



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**CONTRATO Nº [•]/[•]**

**MINUTA DE CONTRATO DE CONCESSÃO DE OBRA NO COMPLEXO TURÍSTICO  
FERROVIÁRIO DA ESTRADA DE FERRO DE CAMPOS DO JORDÃO - EFCJ**

**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**SÃO PAULO**

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO  
Secretaria de Parcerias em Investimento  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ

**ÍNDICE**

<b>CAPÍTULO I. DISPOSIÇÕES GERAIS .....</b>	<b>9</b>
1. CLÁUSULA PRIMEIRA - DEFINIÇÕES .....	9
2. CLÁUSULA SEGUNDA - INTERPRETAÇÃO DO CONTRATO E CONTAGEM DE PRAZO .....	9
3. CLÁUSULA TERCEIRA - LEGISLAÇÃO APLICÁVEL E CONDIÇÕES GERAIS DO CONTRATO .....	10
<b>CAPÍTULO II. OBJETO, PRAZO, VALOR ESTIMADO DO CONTRATO E PLANOS .....</b>	<b>11</b>
4. CLÁUSULA QUARTA - OBJETO DO CONTRATO .....	11
5. CLÁUSULA QUINTA - PRAZO DA CONCESSÃO E CONDIÇÕES DE EFICÁCIA .....	13
6. CLÁUSULA SEXTA - VALOR ESTIMADO DO CONTRATO .....	14
7. CLÁUSULA SÉTIMA - APRESENTAÇÃO E APROVAÇÃO DOS PLANOS .....	14
<b>CAPÍTULO III. FASES CONTRATUAIS .....</b>	<b>25</b>
8. CLÁUSULA OITAVA - DEFINIÇÃO DAS FASES CONTRATUAIS .....	25
9. CLÁUSULA NONA - FASE PRÉ-OPERACIONAL .....	26
10. CLÁUSULA DÉCIMA - FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL .....	29
<b>CAPÍTULO IV. FISCALIZADORES .....</b>	<b>30</b>
11. CLÁUSULA DÉCIMA PRIMEIRA - AUDITOR INDEPENDENTE, VERIFICADOR INDEPENDENTE E APOIO TÉCNICO .....	30
<b>CAPÍTULO V. BENS DA CONCESSÃO .....</b>	<b>31</b>
12. CLÁUSULA DÉCIMA SEGUNDA - REGIME DE BENS DA CONCESSÃO .....	31
13. CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - INVENTÁRIO .....	34
14. CLÁUSULA DÉCIMA QUARTA - SUBSTITUIÇÃO, ALIENAÇÃO E ONERAÇÃO DE BENS REVERSÍVEIS .....	35
<b>CAPÍTULO VI. ATUALIDADE .....</b>	<b>37</b>
15. CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA - MECANISMOS PARA PRESERVAÇÃO DA ATUALIDADE E INCORPORAÇÃO DE NOVAS TECNOLOGIAS .....	37

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO  
Secretaria de Parcerias em Investimento  
CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026

Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ

<b>CAPÍTULO VII. REMUNERAÇÃO .....</b>	<b>39</b>
16. CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA - REMUNERAÇÃO .....	39
17. CLÁUSULA DÉCIMA SÉTIMA - RECEITA DOS SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO .....	40
18. CLÁUSULA DÉCIMA OITAVA - RECEITAS ACESSÓRIAS .....	41
<b>CAPÍTULO VIII. RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO .....</b>	<b>41</b>
19. CLÁUSULA DÉCIMA NONA - RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO .....	41
<b>CAPÍTULO IX. OUTORGA .....</b>	<b>43</b>
20. CLÁUSULA VIGÉSIMA - OUTORGA FIXA E VARIÁVEL .....	43
<b>CAPÍTULO X. EXPLORAÇÃO DO PRAC.....</b>	<b>45</b>
21. CLÁUSULA VIGÉSIMA PRIMEIRA - EXPLORAÇÃO DO PRAC .....	45
<b>CAPÍTULO XI. DESEMPENHO DA CONCESSIONÁRIA.....</b>	<b>45</b>
22. CLÁUSULA VIGÉSIMA SEGUNDA - MENSURAÇÃO DO DESEMPENHO DA CONCESSIONÁRIA NA PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS .....	45
<b>CAPÍTULO XII. ALOCAÇÃO DE RISCOS E EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO .....</b>	<b>46</b>
23. CLÁUSULA VIGÉSIMA TERCEIRA - RISCOS DA CONCESSIONÁRIA.....	46
24. CLÁUSULA VIGÉSIMA QUARTA - RISCOS DO PODER CONCEDENTE .....	54
25. CLÁUSULA VIGÉSIMA QUINTA - RISCO DE CONFLITOS SOCIAIS.....	61
26. CLÁUSULA VIGÉSIMA SEXTA - RISCOS DE PASSIVOS AMBIENTAIS NÃO INDICADOS E DE INTERFERÊNCIAS NÃO INDICADAS .....	61
27. CLÁUSULA VIGÉSIMA SÉTIMA - MANUTENÇÃO DO EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DO CONTRATO .....	63
28. CLÁUSULA VIGÉSIMA OITAVA - IDENTIFICAÇÃO DOS EVENTOS ENSEJADORES DO DESEQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DO CONTRATO .....	65
29. CLÁUSULA VIGÉSIMA NONA - RECOMPOSIÇÃO DO EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DO CONTRATO .....	70
30. CLÁUSULA TRIGÉSIMA - MODALIDADES PARA RECOMPOSIÇÃO DO EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DO CONTRATO .....	74
<b>CAPÍTULO XIII. REVISÕES CONTRATUAIS .....</b>	<b>76</b>

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO  
Secretaria de Parcerias em Investimento  
CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026

Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ

31.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA PRIMEIRA - REVISÃO ORDINÁRIA DO CONTRATO .....	76
32.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA SEGUNDA - REVISÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONTRATO .....	77
<b>CAPÍTULO XIV. EMPREENDIMENTOS, INVESTIMENTO CONTINGENTE E PROJETOS.....</b>		<b>78</b>
33.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA TERCEIRA - EMPREENDIMENTOS A CARGO DA CONCESSIONÁRIA E INVESTIMENTO CONTINGENTE .....	78
34.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA QUARTA – APRESENTAÇÃO E APROVAÇÃO DE PROJETOS.....	82
<b>CAPÍTULO XV. INCORPORAÇÃO DE INFRAESTRUTURA EXECUTADA PELO PODER CONCEDENTE OU POR TERCEIRO INTERESSADO AO OBJETO DO CONTRATO.....</b>		<b>82</b>
35.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA QUINTA - INFRAESTRUTURA INCORPORADA EXECUTADA PELO PODER CONCEDENTE OU POR TERCEIRO INTERESSADO .....	82
<b>CAPÍTULO XVI. COMPARTILHAMENTO DA INFRAESTRUTURA DA FERROVIA E CONEXÃO DE NOVOS TRECHOS FERROVIÁRIOS À FERROVIA .....</b>		<b>89</b>
36.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA SEXTA - COMPARTILHAMENTO DA INFRAESTRUTURA DA FERROVIA E DE SEUS RECURSOS OPERACIONAIS.....	89
37.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA SÉTIMA - CONEXÃO DE NOVOS TRECHOS FERROVIÁRIOS À FERROVIA	90
<b>CAPÍTULO XVII. CONCESSIONÁRIA .....</b>		<b>95</b>
38.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA OITAVA - ESTRUTURA JURÍDICA DA CONCESSIONÁRIA.....	95
39.	CLÁUSULA TRIGÉSIMA NONA - TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE DA CONCESSIONÁRIA ....	100
40.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA - PROGRAMA DE CONFORMIDADE (COMPLIANCE) E INTEGRIDADE .....	103
41.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA PRIMEIRA - SUBCONTRATAÇÃO E CONTRATAÇÃO COM TERCEIROS.....	106
42.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA SEGUNDA - RESPONSABILIDADE TÉCNICA .....	109
<b>CAPÍTULO XVIII. OBRIGAÇÕES DAS PARTES .....</b>		<b>110</b>
43.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA TERCEIRA - PRINCIPAIS DIREITOS E OBRIGAÇÕES DA CONCESSIONÁRIA.....	111
44.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA QUARTA - RESPONSABILIDADE CIVIL PERANTE O PODER CONCEDENTE, OS USUÁRIOS E TERCEIROS.....	121
45.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA QUINTA - ÔNUS DE FISCALIZAÇÃO.....	123

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

46.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA SEXTA - PRINCIPAIS DIREITOS E OBRIGAÇÕES DO PODER CONCEDENTE E DA AGÊNCIA REGULADORA.....	123
47.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA SÉTIMA - PRINCIPAIS OBRIGAÇÕES E DIREITOS DOS USUÁRIOS	128
<b>CAPÍTULO XIX. PROPRIEDADE INTELECTUAL.....</b>		<b>131</b>
48.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA OITAVA - PROPRIEDADE DO PROJETO, DOCUMENTAÇÃO TÉCNICA E DIREITOS RELATIVOS À CONCESSÃO .....	131
<b>CAPÍTULO XX. LICENCIAMENTO E GESTÃO AMBIENTAL .....</b>		<b>132</b>
49.	CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA NONA - LICENCIAMENTO E GESTÃO AMBIENTAL .....	132
<b>CAPÍTULO XXI. SEGUROS E GARANTIAS.....</b>		<b>134</b>
50.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA - SEGUROS .....	134
51.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA PRIMEIRA - FINANCIAMENTOS E GARANTIAS AOS FINANCIADORES.....	142
52.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA SEGUNDA - GARANTIA DE EXECUÇÃO .....	146
53.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA TERCEIRA – DIREITOS DOS FINANCIADORES.....	152
<b>CAPÍTULO XXII. FISCALIZAÇÃO .....</b>		<b>153</b>
54.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA QUARTA - FISCALIZAÇÃO.....	153
55.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA QUINTA - ATOS DEPENDENTES DE ANUÊNCIA PRÉVIA OU DE COMUNICAÇÃO À AGÊNCIA REGULADORA .....	158
56.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA SEXTA - PENALIDADES .....	162
<b>CAPÍTULO XXIII. INTERVENÇÃO .....</b>		<b>163</b>
57.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA SÉTIMA - INTERVENÇÃO.....	163
<b>CAPÍTULO XXIV. EXTINÇÃO DA CONCESSÃO .....</b>		<b>166</b>
58.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA OITAVA - HIPÓTESES DE EXTINÇÃO DA CONCESSÃO .....	166
59.	CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA NONA - ADVENTO DO TERMO CONTRATUAL .....	168
60.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA - REGRAMENTO GERAL DE INDENIZAÇÃO.....	169
61.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA PRIMEIRA – ENCAMPAÇÃO .....	173

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

62.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA SEGUNDA - CADUCIDADE .....	177
63.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA TERCEIRA - RESCISÃO .....	181
64.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA QUARTA - ANULAÇÃO .....	185
65.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA QUINTA - FALÊNCIA E EXTINÇÃO DA CONCESSIONÁRIA .....	185
66.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA SEXTA - CASO FORTUITO E DA FORÇA MAIOR .....	186
<b>CAPÍTULO XXV. REVERSÃO .....</b>		<b>188</b>
67.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA SÉTIMA - REVERSÃO DE ATIVOS, DESMOBILIZAÇÃO E TRANSIÇÃO 188	
68.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA OITAVA – INTERVENIÊNCIA-ANUÊNCIA DA EFCJ .....	194
<b>CAPÍTULO XXVI. SOLUÇÃO DE DIVERGÊNCIAS .....</b>		<b>195</b>
69.	CLÁUSULA SEXAGÉSIMA NONA - DISPOSIÇÕES GERAIS .....	195
70.	CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA - COMISSÃO TÉCNICA .....	196
71.	CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA PRIMEIRA - ARBITRAGEM .....	200
72.	CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA SEGUNDA - FORO .....	205
<b>CAPÍTULO XXVII. DISPOSIÇÕES FINAIS .....</b>		<b>206</b>
73.	CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA TERCEIRA - DISPOSIÇÕES FINAIS .....	206
74.	CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA QUARTA - DOCUMENTOS INTEGRANTES .....	209

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

CONTRATO DE CONCESSÃO DE OBRA Nº [•]/[•]

Aos [•] dias do mês de [•] de [•], pelo presente instrumento,

De um lado, na qualidade de PODER CONCEDENTE, o ESTADO DE SÃO PAULO, por intermédio, nos termos do Decreto nº [•], da SECRETARIA DE ESTADO DE PARCERIAS EM INVESTIMENTOS - SPI, sediada na Rua Iaíá, nº 126, Itaim Bibi, São Paulo/SP, CEP nº 04542-906, neste ato representada pelo Secretário de Parcerias em Investimentos, Sr. [•], portador do RG nº [•] e inscrito no CPF/MF sob o nº [•], nomeado por Decreto de Nomeação do Governador, publicado no DOE/SP de [•] de [•] de [•], e, de outro lado, na qualidade de CONCESSIONÁRIA, a [SPE], sociedade por ações, sediada na [•], nº [•], [•]/SP, CEP nº [•], inscrita no CNPJ/MF sob o nº [•], neste ato representada por seu [•], Sr. [•], portador do RG nº [•] e inscrito no CPF/MF sob o nº [•], cujos poderes decorrem do seu Estatuto Social, com a interveniência-anuência da ESTRADA DE FERRO CAMPOS DO JORDÃO - EFCJ, organizada pelo Decreto nº 60.071, de 16 de janeiro de 2014, inscrita no CNPJ/MF sob o nº [•], com sede na [•], nº [•], Campos do Jordão/SP, CEP nº [•], neste ato representada por seu [•], Sr. [•], portador do RG nº [•] e inscrito no CPF/MF sob o nº [•], bem como da AGÊNCIA REGULADORA DE SERVIÇOS PÚBLICOS DO ESTADO DE SÃO PAULO – ARSESP, autarquia em regime especial, criada pela Lei Complementar nº 1.025, de 7 de dezembro de 2007, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.538.438/0001-53, com sede na Rua Cristiano Viana nº 428, Pinheiros, São Paulo/SP, CEP nº [•], neste ato representada por seu Diretor-Presidente, [•], portador do RG nº [•] e inscrito no CPF/MF sob o nº [•].

CONSIDERANDO:

- A) Que o ESTADO instituiu, em 1996, o Programa Estadual de Desestatização, com os seguintes objetivos: (i) reordenar a atuação do ESTADO, possibilitando à iniciativa privada: (1) a execução de atividades econômicas exploradas pelo setor público; e (2) a prestação de serviços públicos e a execução de obras de infraestrutura, propiciando a retomada de investimentos nessas áreas; (ii) permitir ao ESTADO: (1) a concentração de esforços e recursos nas atividades em que a presença do ESTADO for indispensável para a consecução das prioridades de governo, especialmente nas áreas de educação, saúde e segurança pública; e (2) o oferecimento mais eficiente de serviços e equipamentos públicos, com regularidade, garantida a fiscalização pelos USUÁRIOS; e (iii) contribuir para a redução da dívida pública e o saneamento das finanças do ESTADO;
- B) Que o Complexo Turístico Ferroviário, conjunto de ativos pertencente à EFCJ, órgão integrante da STM e organizado pelo Decreto nº 60.071, de 1º de janeiro de 2014, demanda investimentos de restauração e de melhorias em sua infraestrutura física, para que seja devidamente aproveitado como atrativo turístico e propulsor do

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

desenvolvimento regional;

C) A necessidade de proporcionar maior eficiência na execução das obras necessárias à revitalização da ÁREA DA CONCESSÃO e à recomposição dos BENS REVERSÍVEIS integrantes da INFRAESTRUTURA EXISTENTE, bem como na gestão do Complexo Turístico Ferroviário da EFCJ;

D) O projeto foi apresentado à sociedade em AUDIÊNCIA PÚBLICA realizada em duas sessões, sendo a primeira presencial, em Campos do Jordão, e segunda de forma híbrida, respectivamente nos dias 19 e 20 de maio de 2025, às 11h, tendo sido devidamente transmitidas, por meio de canal da SPI no Youtube, e divulgadas no DOE/SP, edição do dia 07 de maio de 2025, assim como por via eletrônica, no sítio eletrônico da SPI ([www.parceriaseminvestimentos.sp.gov.br](http://www.parceriaseminvestimentos.sp.gov.br));

E) As minutas de EDITAL, do presente CONTRATO e dos seus respectivos ANEXOS foram submetidas à CONSULTA PÚBLICA, tendo ficado disponíveis para acesso no DATA ROOM da CONCESSÃO, bem como no sítio eletrônico da SPI ([www.parceriaseminvestimentos.sp.gov.br](http://www.parceriaseminvestimentos.sp.gov.br)), durante o período de 05 de maio de 2025 a 23 de junho de 2025. O aviso da CONSULTA PÚBLICA foi divulgado no DOE/SP, edição do dia 30 de abril de 2025, e em jornal de grande circulação no ESTADO, na edição do jornal Estado de São Paulo e Folha de SP do mesmo dia 30 de abril de 2025, assim como por via eletrônica, no sítio eletrônico da SPI ([www.parceriaseminvestimentos.sp.gov.br](http://www.parceriaseminvestimentos.sp.gov.br)), e no DATA ROOM da CONCESSÃO. Durante o período da CONSULTA PÚBLICA, foram recebidas contribuições, dúvidas e sugestões às minutas disponibilizadas. Todas as contribuições foram analisadas, sendo as pertinentes incorporadas ao EDITAL, ao presente CONTRATO e aos seus respectivos ANEXOS publicados;

F) Que o CDPED aprovou a modelagem final da CONCESSÃO, conforme a ata da 19ª Reunião Ordinária do Programa de Parcerias de Investimentos do Estado de São Paulo (PPI-SP), referente à 55ª Reunião Conjunta Ordinária do CDPED e do CGPPP, a qual foi publicada no DOE/SP, na edição de 18 de dezembro de 2025;

G) Que a abertura da LICITAÇÃO foi autorizada por meio do Decreto nº 70.336, de 12 de janeiro de 2026, publicado no DOE/SP, na edição de 13 de janeiro de 2026;

H) Que o PODER CONCEDENTE, por intermédio da CONCORRÊNCIA, objeto do EDITAL, realizou a LICITAÇÃO, em estrita observância à legislação vigente;

I) Que a ADJUDICATÁRIA se sagrou vencedora da LICITAÇÃO, conforme a decisão publicada no DOE/SP, na data de [•], e constituiu a CONCESSIONÁRIA para a



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

celebração deste CONTRATO;

J) Que a CONCESSIONÁRIA é uma SPE, constituída em conformidade com os termos e condições constantes do EDITAL e deste CONTRATO; e

K) Que foram cumpridas todas as condições precedentes à assinatura deste CONTRATO, previstas no EDITAL.

As PARTES, acima qualificadas, em conjunto com a AGÊNCIA REGULADORA e a EFCJ, resolvem, de comum acordo, firmar o presente CONTRATO, que será regido pelas cláusulas e condições aqui previstas.

## **CAPÍTULO I. DISPOSIÇÕES GERAIS**

### **1. CLÁUSULA PRIMEIRA - DEFINIÇÕES**

1.1. Para os fins deste CONTRATO, salvo no caso de disposição expressa em sentido contrário, os termos, frases e expressões redigidos em caixa alta ou com letras iniciais maiúsculas deverão ser compreendidos e interpretados de acordo com os significados previstos no ANEXO XIII, podendo ser utilizados tanto no plural quanto no singular, sem qualquer alteração de sentido.

### **2. CLÁUSULA SEGUNDA - INTERPRETAÇÃO DO CONTRATO E CONTAGEM DE PRAZO**

2.1. Para os fins deste CONTRATO, salvo nos casos em que houver expressa disposição em sentido contrário:

2.1.1. Todas as referências ao presente CONTRATO, ou a qualquer outro documento relacionado à CONCESSÃO, deverão ser compreendidas como abrangendo eventuais alterações e/ou aditivos que venham a ser celebrados entre as PARTES;

2.1.2. Toda referência feita à legislação e aos regulamentos deverá ser compreendida como a legislação e os regulamentos vigentes à época do caso concreto, a ele aplicáveis, de qualquer esfera da federação, consideradas suas eventuais alterações;

2.1.3. O uso, neste CONTRATO, dos termos “incluindo” ou “inclusive” significa “incluindo, mas não se limitando” ou “inclusive, mas sem se limitar a”;

2.1.4. Todos os prazos estabelecidos neste CONTRATO considerarão dias corridos, a não ser quando expressamente indicada a utilização de dias úteis. Quando os prazos se encerrarem em fins de semana, feriados ou dias em que não houver expediente no

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

PODER CONCEDENTE ou na AGÊNCIA REGULADORA, o prazo será automaticamente postergado para o primeiro dia útil subsequente.

- 2.1.4.1. Os prazos contados em meses, que sejam maiores ou iguais a 2 (dois) meses, acompanharão os meses-calendário.
- 2.1.4.2. Os prazos contados em meses e anos, salvo se existir disposição expressa em sentido contrário neste CONTRATO ou em seus ANEXOS, serão contados com exclusão do dia do início e inclusão do dia do vencimento, e expirarão no dia de igual número do de início ou no dia útil imediatamente subsequente, se lhe faltar correspondência ou se cair em finais de semana, feriados ou em pontos facultativos, sem que haja expediente regular, ou caso o expediente seja encerrado antes do horário regulamentar.
- 2.1.5. As referências a este CONTRATO remetem tanto ao presente instrumento quanto aos documentos que figuram como seus ANEXOS, respeitadas as regras de interpretação estabelecidas nesta Cláusula 2.
- 2.1.6. Em caso de contradição na interpretação dos dispositivos e/ou documentos relacionados à CONCESSÃO, prevalecerá, sempre, em primeiro lugar, o CONTRATO e, na sequência, o ANEXO específico e mais atinente ao tema objeto de dúvida ou controvérsia.

### **3. CLÁUSULA TERCEIRA - LEGISLAÇÃO APLICÁVEL E CONDIÇÕES GERAIS DO CONTRATO**

- 3.1. Este CONTRATO é regido pelas regras estabelecidas no presente instrumento e em seus ANEXOS, assim como pelo disposto no Decreto nº 70.336, de 12 de janeiro de 2026, que autorizou a realização da CONCESSÃO, pela LEI DAS CONCESSÕES e pela Lei nº 7.835/92, bem como, subsidiariamente, pela LEI DE LICITAÇÕES E CONTRATOS ADMINISTRATIVOS, pela Lei nº 9.361/96 e pela Lei Complementar nº 1.413/24, além das normas que vierem a atualizá-los e substituí-los, assim como pelas demais normas vigentes e aplicáveis à presente contratação, especialmente, mas sem se limitar, a regulamentação emanada do PODER CONCEDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA, observadas as suas respectivas atribuições.
- 3.2. Salvo no caso de disposição expressa em sentido contrário presente neste CONTRATO ou em seus ANEXOS, considera-se: (i) a DATA BASE como referência para os valores expressos neste CONTRATO e em seus ANEXOS; (ii) que, na falta de outra indicação, tais valores serão atualizados pelo IPCA ou por outro índice que eventualmente o substitua; e (iii) que tais valores serão sempre atualizados de acordo com a variação do índice eleito para atualização na DATA-BASE e do índice mais recente disponível no momento da

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

atualização.

- 3.3. O PODER CONCEDENTE poderá autorizar qualquer outro órgão ou entidade da ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA, direta ou indireta, do ESTADO, ou mesmo terceiros contratados, a exercer quaisquer atribuições delegáveis alocadas no presente CONTRATO ou em seus ANEXOS ao PODER CONCEDENTE ou a outros órgãos ou entidades públicas, mediante prévio aviso à CONCESSIONÁRIA, em tempo hábil, para que possa tomar conhecimento da pessoa jurídica que adotará medidas em nome do PODER CONCEDENTE, observadas as atribuições da AGÊNCIA REGULADORA.
- 3.4. A fiscalização e a regulação do presente CONTRATO são delegadas à AGÊNCIA REGULADORA, nos termos da Lei Complementar nº 1.413/24, pertencente à Administração Pública do ESTADO, mantidas integralmente as prerrogativas, responsabilidades, obrigações e demais condições previstas no CONTRATO e em seus ANEXOS.

**CAPÍTULO II. OBJETO, PRAZO, VALOR ESTIMADO DO CONTRATO E PLANOS**

**4. CLÁUSULA QUARTA - OBJETO DO CONTRATO**

- 4.1. Este CONTRATO tem por objeto a concessão de obras no Complexo Turístico Ferroviário da EFCJ, bem como a delegação das atividades de realização de investimentos, conservação, manutenção e exploração econômica da ÁREA DA CONCESSÃO, de acordo com os perímetros descritos e detalhados no ANEXO I, incluindo a elaboração de projetos, a execução de obras, a prestação de serviços de caráter turístico aos USUÁRIOS e a exploração econômica de atividades de recreação, lazer, cultura e turismo, observadas as condições descritas neste CONTRATO, em seus ANEXOS e na legislação aplicável.
- 4.2. Sem prejuízo das demais obrigações e encargos previstos neste CONTRATO, bem como nos seus ANEXOS, integram o objeto da CONCESSÃO a manutenção, conservação e exploração econômica da ÁREA DA CONCESSÃO, nos termos deste CONTRATO e de seus ANEXOS, incluindo as seguintes atividades:
- 4.2.1. Prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO no trecho da FERROVIA localizado entre a estação Emílio Ribas Turística, no MUNICÍPIO de Campos do Jordão, até a estação Eugênio Lefèvre, localizada no MUNICÍPIO de Pindamonhangaba, observados os requisitos mínimos previstos nos itens 1.1.1, 1.1.2 e 1.1.3 do ANEXO II.C, mediante a cobrança de INGRESSOS, bem como de eventuais valores pela prestação de SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER, no âmbito dos referidos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, conforme a disciplina constante da Cláusula 17 e do ANEXO XIV;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 4.2.1.1. Sem prejuízo do disposto na Cláusula 4.2.1, a CONCESSIONÁRIA também poderá prestar os SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO no trecho da FERROVIA localizado entre a estação Eugênio Lefèvre até a estação Sede, localizadas no MUNICÍPIO de Pindamonhangaba, não sendo necessário, para tanto, obter a prévia anuência por parte da AGÊNCIA REGULADORA ou do PODER CONCEDENTE.
- 4.2.1.2. Na hipótese da Cláusula 4.2.1.1, a CONCESSIONÁRIA deverá, previamente ao início da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO referidos na Cláusula 4.2.1.1, propor ao VERIFICADOR INDEPENDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA novos INDICADORES DE DESEMPENHO ou adequações a serem observados no citado trecho, com base no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, observado o disposto na Cláusula 4.2.1.3.
- 4.2.1.3. Na hipótese da Cláusula 4.2.1.1, caso o PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO apresentado no prazo previsto na Cláusula 7.1 não indique os SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO referidos na Cláusula 4.2.1.1, caberá à CONCESSIONÁRIA atualizá-lo, para indicar tais serviços.
- 4.2.1.3.1. No âmbito do PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, em decorrência da convivência do SERVIÇO DE PASSEIO TURÍSTICO prestado no trecho ferroviário referido na Cláusula 4.2.1.1 e da Trilha de Mountain Bike prevista nos itens 4.9 e seguintes do ANEXO II.C, a CONCESSIONÁRIA deverá propor soluções técnico-operacionais visando a garantir a segurança dos USUÁRIOS.
- 4.2.2. Execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, compreendendo as atividades de construção, requalificação, ampliação, adequação e modernização da infraestrutura da FERROVIA, do PRAC e dos demais BENS REVERSÍVEIS, bem como a execução de obras civis, a aquisição de MATERIAL RODANTE, o atendimento a demandas decorrentes de processos ambientais e demais ações necessárias para permitir a execução das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, inclusive a realização de todos os investimentos necessários à prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, indicados no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e dos SERVIÇOS DO PRAC, indicados no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC;
- 4.2.3. Exploração do PRAC, por meio da prestação dos SERVIÇOS DO PRAC, devendo ser garantido aos USUÁRIOS o acesso gratuito à área do PRAC, sendo possível que a CONCESSIONÁRIA aufera RECEITAS ACESSÓRIAS em suas dependências, observadas as previsões da Cláusula 18 e dos ANEXOS II.B e XII;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 4.2.4. Manutenção e conservação de toda a ÁREA DA CONCESSÃO e de todos os BENS REVERSÍVEIS, em conformidade com as especificações e com os padrões definidos neste CONTRATO e em seus ANEXOS, a partir do marco estabelecido na Cláusula 12.5;
- 4.2.5. Exploração de negócios que possam constituir fonte de RECEITAS ACESSÓRIAS, na forma e nas condições previstas na Cláusula 18 e no ANEXO XII; e
- 4.2.6. Realização, diretamente pela CONCESSIONÁRIA ou por SUBCONTRATADO, de INVESTIMENTOS CONTINGENTES, condicionada à formalização do respectivo termo aditivo;
- 4.3. A CONCESSIONÁRIA, por sua conta e risco, poderá contratar com terceiros a execução de atividades integrantes do objeto da CONCESSÃO, inclusive mediante SUBCONTRATAÇÃO QUALIFICADA, observado o disposto na Cláusula 41.

**5. CLÁUSULA QUINTA - PRAZO DA CONCESSÃO E CONDIÇÕES DE EFICÁCIA**

- 5.1. O PRAZO DA CONCESSÃO é de 30 (trinta) anos, contados a partir da DATA DE EFICÁCIA.
- 5.2. A DATA DE EFICÁCIA corresponderá à data em que forem cumpridas as seguintes CONDIÇÕES DE EFICÁCIA, cumulativamente, conforme atestado pela AGÊNCIA REGULADORA:
  - i. Indicação, pela CONCESSIONÁRIA, do RESPONSÁVEL TÉCNICO, o que deverá ser feito em até 5 (cinco) dias contados da DATA DE ASSINATURA; e
  - ii. Contratação, pela CONCESSIONÁRIA, do AUDITOR INDEPENDENTE, do VERIFICADOR INDEPENDENTE e do APOIO TÉCNICO, que deverá ser concluída, considerando o procedimento e as demais exigências previstas neste CONTRATO e no ANEXO X, em até 60 (sessenta) dias contados da DATA DE ASSINATURA.
- 5.3. O prazo estabelecido na Cláusula 5.1 poderá ser prorrogado, excepcionalmente, a exclusivo critério do PODER CONCEDENTE, nas seguintes hipóteses:
  - 5.3.1. Para recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO;
  - 5.3.2. Para assegurar a continuidade da prestação dos SERVIÇOS, desde que seja preservado o equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, nas hipóteses em que não se lograr, previamente ao encerramento do PRAZO DA CONCESSÃO, a conclusão de novo processo licitatório para a delegação da ÁREA DA CONCESSÃO e dos SERVIÇOS, nos termos do artigo 16 da Lei nº 16.933/2019; ou

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

5.3.3. Por decisão discricionária do PODER CONCEDENTE, para inclusão de investimentos não previstos no CONTRATO e em seus ANEXOS, nos termos dos artigos 4º e seguintes da Lei nº 16.933/2019, observados os requisitos legais exigidos para prorrogação antecipada do PRAZO DA CONCESSÃO, desde que seja preservado o equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.

5.3.3.1. A aplicação da Cláusula 5.3.3 não dispensará o exigido enquadramento da CONCESSÃO como projeto qualificado à prorrogação antecipada pelo órgão ou entidade competente do ESTADO, nos termos do artigo 2º da Lei Estadual nº 16.933/2019.

5.4. Eventual prorrogação do PRAZO DA CONCESSÃO ocorrerá mediante a celebração de termo aditivo ao presente CONTRATO, de acordo com a legislação vigente à data de sua celebração.

**6. CLÁUSULA SEXTA - VALOR ESTIMADO DO CONTRATO**

6.1. O VALOR ESTIMADO DO CONTRATO é de R\$ 317.623.942,87 (trezentos e dezessete milhões, seiscentos e vinte e três mil, novecentos e quarenta e dois reais e oitenta e sete centavos) valor esse que: (i) tem como referência a DATA BASE; e (ii) equivale ao somatório dos investimentos previstos no CONTRATO e em seus ANEXOS.

6.2. O VALOR ESTIMADO DO CONTRATO possui fins meramente referenciais, não podendo ser tomado, por qualquer das PARTES ou pela AGÊNCIA REGULADORA, como base para a realização de recomposições do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO ou para qualquer outro fim que implique a utilização do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO como parâmetro para indenizações, ressarcimentos e afins.

**7. CLÁUSULA SÉTIMA - APRESENTAÇÃO E APROVAÇÃO DOS PLANOS**

7.1. A CONCESSIONÁRIA deverá apresentar ao AUDITOR INDEPENDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA os seguintes PLANOS, nas condições previstas nesta Cláusula 7 e no presente CONTRATO:

PLANO	CONTEÚDO MÍNIMO	PRAZO DE SUBMISSÃO	RECORRÊNCIA DA SUBMISSÃO
PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO	Deverá ser elaborado nos termos dos ANEXOS II.C e IV.	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Anualmente.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

	<p>A CONCESSIONÁRIA deverá indicar, no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO: (i) os SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO que propõe prestar na CONCESSÃO; e (ii) os EMPREENDIMENTOS que propõe realizar na CONCESSÃO, relacionados aos referidos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO. Para tanto, serão obrigatórias: (a) a prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO nos trechos e com as especificações técnicas mínimas previstas nos itens 1.1.1, 1.1.2 e 1.1.3 do ANEXO II.C; e (b) a execução dos EMPREENDIMENTOS descritos no ANEXO II.C. O PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO não deverá abordar EMPREENDIMENTOS e serviços relacionados ao PRAC, que serão objeto dos planos específicos descritos no CONTRATO e no ANEXO II.B.</p> <p>A CONCESSIONÁRIA deverá, ainda, indicar no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO: (i) quando os SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO começarão a ser prestados, observados os prazos máximos estabelecidos no ANEXO II.C para o início da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICOS indicados no item “i” acima; e (ii) quando serão executados os EMPREENDIMENTOS e PACOTES</p>		
--	---	--	--

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

	<p>DE INVESTIMENTOS relacionados aos referidos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, observados os marcos temporais previstos no ANEXO XI.A, os quais somente poderão ser modificados mediante a aprovação do AUDITOR INDEPENDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA, conforme disciplinado nos ANEXOS II.C e IV.</p> <p>O PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO deverá conter, no mínimo, os seguintes documentos e informações: (a) o PROGRAMA DE EXECUÇÃO, que abrangerá o CRONOGRAMA DE IMPLANTAÇÃO e os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS dos EMPREENDIMENTOS e respectivos PACOTES DE INVESTIMENTOS relacionados aos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO; (b) o PLANO DE AQUISIÇÃO DE MATERIAL RODANTE; e (c) os demais planos citados no ANEXO II.C.</p>		
PLANO DE MANUTENÇÃO	Deverá conter o detalhamento das atividades que a CONCESSIONÁRIA deverá desenvolver para garantir a manutenção adequada dos BENS REVERSÍVEIS, com exceção daqueles presentes no PRAC, nos termos do ANEXO II.C.	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Anualmente.
PLANO COMERCIAL DE RECEITAS	Deverá conter o detalhamento das atividades que a CONCESSIONÁRIA pretende	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Uma vez e quando houver necessidade de



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

ACESSÓRIAS	explorar comercialmente para geração de RECEITAS ACESSÓRIAS, observados os termos e exigências constantes da Cláusula 18 e do ANEXO XII.		atualização.
PLANO DE DESAPROPRIAÇÃO	Deverá: (i) observar o disposto no CONTRATO e em seus ANEXOS, especialmente no ANEXO II.A e no seu Apenso 5, bem como no ANEXO II.C; (ii) indicar o tratamento a ser conferido aos imóveis, polígonos e trechos que serão objeto de intervenção por parte da CONCESSIONÁRIA; (iii) indicar a opção pela desapropriação, servidão administrativa ou ocupação temporária, amigável ou judicial, para cada imóvel, polígono e trecho; e (iv) considerar como condição precedente ao acesso aos imóveis o pagamento da indenização cabível, nos termos da legislação vigente.	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Uma vez e quando houver necessidade de atualização.
PLANO DE GESTÃO AMBIENTAL	Deverá observar minimamente o conteúdo exigido no Apenso 6 do ANEXO II.A.	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Uma vez e quando houver necessidade de atualização.
PLANO DE SEGUROS	Deverá conter minimamente a descrição de todos os seguros a serem obtidos e mantidos pela CONCESSIONÁRIA para a execução do objeto da CONCESSÃO, contemplando, no mínimo, os seguros obrigatórios exigidos na Cláusula 50.	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Uma vez e quando houver necessidade de atualização.
PLANO DE GESTÃO E OPERAÇÃO DO PRAC	Deverá conter minimamente as propostas da CONCESSIONÁRIA em relação à gestão, operação e	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Uma vez e quando houver necessidade de

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

	manutenção do PRAC, observados os termos e exigências constantes do ANEXO II.B.		atualização.
PLANO DE COMUNICAÇÃO, DIVULGAÇÃO E EDUCAÇÃO AMBIENTAL DO PRAC	Deverá conter minimamente as propostas da CONCESSIONÁRIA em relação ao PRAC, sobre temas de educação ambiental, interpretação ambiental e engajamento, observados os termos e exigências constantes do ANEXO II.B.	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Uma vez e quando houver necessidade de atualização.
PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC	Deverá conter minimamente os EMPREENDIMENTOS a serem realizados pela CONCESSIONÁRIA no PRAC, de forma compatível com o ANEXO II.B, devendo necessariamente contemplar os EMPREENDIMENTOS obrigatórios previstos na Parte II do referido ANEXO. No PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC, a CONCESSIONÁRIA também deverá indicar quando serão executados os EMPREENDIMENTOS e PACOTES DE INVESTIMENTOS relacionados ao PRAC, observados os marcos temporais previstos no ANEXO XI.A, os quais somente poderão ser modificados mediante a aprovação do AUDITOR INDEPENDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA, conforme disciplinado nos ANEXOS II.C e IV.	Até 90 (noventa) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Uma vez e quando houver necessidade de atualização.
PLANO DE TRANSFERÊNCIA OPERACIONAL	Deverá descrever minimamente o RESPONSÁVEL TÉCNICO indicado para atendimento das	Até 15 (quinze) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Uma vez e quando houver necessidade de

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

	CONDIÇÕES DE EFICÁCIA, a equipe de transição e as ações referentes à garantia das condições de segurança operacional, dentre outras exigências indicadas na Parte II do ANEXO III.		atualização.
PLANO DE DESMOBILIZAÇÃO	Deverá conter, minimamente, a descrição do processo de desmobilização da ÁREA DA CONCESSÃO e dos SERVIÇOS, ao final da CONCESSÃO, atendendo ao conteúdo mínimo estabelecido na Cláusula 67.	Com 3 (três) anos de antecedência ao fim do PRAZO DA CONCESSÃO, ou em até 5 (cinco) dias úteis, no caso de extinção antecipada do CONTRATO.	Uma vez e quando houver necessidade de atualização.
PLANO DE MONITORAMENTO DE RISCOS CLIMÁTICOS	Deverá garantir o monitoramento contínuo de toda a ÁREA DA CONCESSÃO, identificando eventuais áreas de risco e o tipo de impacto a que estas se encontram expostas, além de propor medidas preventivas de curto, médio e longo prazos, a serem implementadas pela CONCESSIONÁRIA para a redução do risco de danos à ÁREA DA CONCESSÃO.  O plano deverá conter a descrição da metodologia utilizada e a consolidação dos resultados do monitoramento da ÁREA DA CONCESSÃO, com a indicação dos riscos identificados e as medidas preventivas propostas.	Até 120 (cento e vinte) dias a contar da DATA DE EFICÁCIA.	Anualmente.

- 7.2. Os PLANOS deverão ser: (i) elaborados pela CONCESSIONÁRIA, considerando os termos indicados na tabela acima, neste CONTRATO e em seus ANEXOS; (ii) submetidos à avaliação do AUDITOR INDEPENDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA, nos prazos e na frequência estipulada na tabela acima; e (iii) atualizados quando houver necessidade,

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

observados os termos constantes deste CONTRATO e de seus ANEXOS.

- 7.3. Em até 30 (trinta) dias contados do recebimento de cada PLANO, o AUDITOR INDEPENDENTE deverá: (i) avaliá-los e emitir sua APROVAÇÃO ou indicar a necessidade de realização de ajustes pela CONCESSIONÁRIA; e (ii) encaminhar sua respectiva decisão à AGÊNCIA REGULADORA, com cópia para a CONCESSIONÁRIA e o PODER CONCEDENTE.
- 7.4. Após o recebimento da manifestação do AUDITOR INDEPENDENTE, a AGÊNCIA REGULADORA terá 30 (trinta) dias para: (i) avaliar o(s) PLANO(S) e decidir por sua aprovação ou indicar a necessidade de realização de ajustes pela CONCESSIONÁRIA; e (ii) encaminhar sua respectiva decisão à CONCESSIONÁRIA, com cópia para o AUDITOR INDEPENDENTE e para o PODER CONCEDENTE.
- 7.4.1. Havendo a necessidade de realização de ajustes em qualquer dos PLANOS, a AGÊNCIA REGULADORA deverá fixar prazo, não inferior a 5 (cinco) dias, para que a CONCESSIONÁRIA os implemente, levando em consideração a complexidade dos ajustes a serem feitos.
- 7.4.2. Após a realização dos ajustes, a CONCESSIONÁRIA deverá submeter novamente o respectivo PLANO revisado à AGÊNCIA REGULADORA, cabendo a esta, em até 5 (cinco) dias, reavaliá-lo e emitir sua aprovação ou solicitar novos ajustes, nos termos da Cláusula 7.4.1, até que o conteúdo integral de cada PLANO seja aprovado pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 7.4.3. No caso específico do PLANO COMERCIAL DE RECEITAS ACESSÓRIAS, a AGÊNCIA REGULADORA somente poderá rejeitar a exploração de alguma fonte de RECEITA ACESSÓRIA proposta pela CONCESSIONÁRIA caso esta: (i) infrinja preceito legal ou regulamentar; ou (ii) comprovadamente tenha potencial para impactar negativamente a execução das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO.
- 7.5. No caso específico do PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, uma vez proferida a manifestação referida na Cláusula 7.4, independentemente do seu teor, a AGÊNCIA REGULADORA, previamente ao encaminhamento de tal manifestação para a CONCESSIONÁRIA e para o AUDITOR INDEPENDENTE, dará conhecimento a seu respeito ao PODER CONCEDENTE, que, no prazo de 10 (dez) dias, terá a opção de se manifestar, caso deseje.
- 7.5.1. Decidindo o PODER CONCEDENTE por se manifestar, nos termos da Cláusula 7.5, tal deliberação prevalecerá sobre qualquer outra eventualmente divergente, devendo ser comunicada pela AGÊNCIA REGULADORA à CONCESSIONÁRIA.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 7.5.2. Não se manifestando o PODER CONCEDENTE no prazo indicado na Cláusula 7.5, a manifestação da AGÊNCIA REGULADORA, referida na Cláusula 7.4, será considerada final, devendo ser comunicada à CONCESSIONÁRIA.
- 7.5.3. Caso sobrevenha manifestação extemporânea pelo PODER CONCEDENTE, esta deverá ser comunicada pela AGÊNCIA REGULADORA à CONCESSIONÁRIA e implantada por esta última, cabendo ao PODER CONCEDENTE promover o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO caso tal circunstância acarrete custos adicionais à CONCESSIONÁRIA, devidamente comprovados.
- 7.5.4. Na hipótese da Cláusula 7.5.3, a CONCESSIONÁRIA deverá indicar à AGÊNCIA REGULADORA e ao PODER CONCEDENTE eventuais circunstâncias que impeçam a alteração do PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO já implementado, ou tornem tal modificação excessivamente onerosa, hipótese na qual o PODER CONCEDENTE decidirá acerca da viabilidade de preservação da respectiva parcela do PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO já implementada pela CONCESSIONÁRIA.
- 7.6. O descumprimento dos prazos de manifestação pelo AUDITOR INDEPENDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA ou pelo PODER CONCEDENTE, referidos nesta Cláusula 7 e em suas subcláusulas, não acarretará, para qualquer efeito, a presunção tácita de aceitação sobre os PLANOS, mas caracterizará mora por parte do AUDITOR INDEPENDENTE, da AGÊNCIA REGULADORA ou do PODER CONCEDENTE, conforme o caso.
- 7.7. Aprovados os PLANOS pela AGÊNCIA REGULADORA, esta comunicará sua decisão à CONCESSIONÁRIA, com cópia para o AUDITOR INDEPENDENTE e o PODER CONCEDENTE, permitindo que a CONCESSIONÁRIA adote as medidas necessárias para sua implementação.
- 7.8. A CONCESSIONÁRIA, ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO, deverá atender às especificações dos PLANOS, cujas disposições são vinculantes, bem como aos procedimentos de operação e de manutenção e às demais condições e especificações constantes deste CONTRATO e seus ANEXOS.
- 7.9. Durante o PRAZO DA CONCESSÃO, caso a CONCESSIONÁRIA tenha interesse em apresentar proposta de revisão ou alteração dos PLANOS, será aplicável o mesmo procedimento previsto nas Cláusulas 7.3, 7.4, 7.5 e em suas respectivas subcláusulas, sendo que poderão ser estabelecidos entre a CONCESSIONÁRIA, o AUDITOR INDEPENDENTE, a AGÊNCIA REGULADORA e o PODER CONCEDENTE prazos inferiores aos indicados nas Cláusulas 7.3, 7.4, 7.5 e em suas respectivas subcláusulas, de maneira a abreviar o referido procedimento.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 7.10. O recebimento e/ou a aprovação dos PLANOS pela AGÊNCIA REGULADORA ou pelo PODER CONCEDENTE não lhes ensejarão qualquer tipo de responsabilidade técnica, tampouco alterarão a matriz de riscos prevista no CONTRATO, permanecendo a CONCESSIONÁRIA integralmente responsável por suas obrigações decorrentes do CONTRATO e de seus ANEXOS, bem como por eventuais imperfeições ou defeitos nos PLANOS.
- 7.11. A CONCESSIONÁRIA assumirá os encargos e custos relativos às alterações, revisões e adequações dos PLANOS que não forem apresentados em conformidade com o quanto disposto no CONTRATO e nos seus ANEXOS, ou, ainda, que sejam necessárias para a adequada implantação de seu escopo.
- 7.12. Caso a CONCESSIONÁRIA não concorde, total ou parcialmente, com as decisões do AUDITOR INDEPENDENTE, da AGÊNCIA REGULADORA e/ou do PODER CONCEDENTE acerca dos PLANOS, poderá se valer dos mecanismos de solução de controvérsias previstos neste CONTRATO.
- 7.12.1. Enquanto não for alcançada a solução da controvérsia pelos meios previstos nestes CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA deverá atender à decisão do AUDITOR INDEPENDENTE, da AGÊNCIA REGULADORA ou do PODER CONCEDENTE, prevalecendo, sempre, a decisão deste último.
- 7.13. Na revisão do PLANO DE MONITORAMENTO DE RISCOS CLIMÁTICOS, a AGÊNCIA REGULADORA poderá determinar a inclusão de medidas preventivas adicionais a serem realizadas pela CONCESSIONÁRIA, de curto, médio ou longo prazos.
- 7.13.1. Na hipótese da Cláusula 7.13, medidas preventivas de curto prazo que não tenham sido previstas originalmente neste CONTRATO ou em seus ANEXOS como sendo de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA serão incluídas no objeto da CONCESSÃO em sede de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA.
- 7.13.2. Na hipótese da Cláusula 7.13, medidas preventivas de médio e longo prazos que não tenham sido previstas originalmente como sendo de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA serão incluídas no SISDEMANDA, para avaliação quanto à sua inclusão no objeto da CONCESSÃO na REVISÃO ORDINÁRIA subsequente, após a devida priorização técnica perante os demais investimentos demandados durante o ciclo de REVISÃO ORDINÁRIA.
- 7.14. A ocorrência de EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO na ÁREA DA CONCESSÃO será reconhecida pela AGÊNCIA REGULADORA, de forma unilateral ou mediante provocação da CONCESSIONÁRIA, em face da: (i) publicação, pelos meios oficiais, de decreto de

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

calamidade pública pelo PODER CONCEDENTE, pela União e/ou por Município que seja impactado pela ÁREA DA CONCESSÃO; e (ii) identificação de avarias na ÁREA DA CONCESSÃO, em razão do EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO, que demandem a realização de obras de manutenção emergencial necessárias à restauração da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO e do funcionamento do PRAC, assim como para garantir a segurança dos USUÁRIOS eventualmente afetados por tais eventos.

7.15. Com o reconhecimento de que a ÁREA DA CONCESSÃO se encontra sob os efeitos de EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO, a CONCESSIONÁRIA será responsável pela implementação imediata das ações e obras necessárias, a serem determinadas pela AGÊNCIA REGULADORA, cabendo ao PODER CONCEDENTE a responsabilidade pelas medidas relacionadas à defesa civil.

7.15.1. Na hipótese de as previsões meteorológicas ou climáticas indicarem a possibilidade de ocorrência EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO, a CONCESSIONÁRIA deverá implementar as medidas preventivas necessárias para contenção das adversidades climáticas, conforme previsto no PLANO DE MONITORAMENTO DE RISCOS CLIMÁTICOS, podendo configurar evento de desequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.

7.15.2. A CONCESSIONÁRIA deverá apresentar ao AUDITOR INDEPENDENTE, em até 7 (sete) dias, prorrogáveis por igual período, mediante justificativa, a contar do reconhecimento do EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO, um plano de retomada operacional da parcela da ÁREA DA CONCESSÃO afetada, em que deverá especificar o cronograma e as medidas emergenciais necessárias à restauração da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, do funcionamento do PRAC e da segurança dos USUÁRIOS, para que a ÁREA DA CONCESSÃO volte a operar normalmente, em sua integralidade.

7.15.2.1. O plano de retomada operacional deverá ser analisado pelo AUDITOR INDEPENDENTE e por ele submetido à AGÊNCIA REGULADORA, no prazo de 3 (três) dias, juntamente com os apontamentos e recomendações do AUDITOR INDEPENDENTE relacionados ao referido plano.

7.16. Em razão dos efeitos do EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO sobre a ÁREA DA CONCESSÃO, a AGÊNCIA REGULADORA poderá, a seu critério:

- i. Não aplicar penalidades pelo descumprimento de obrigações cujo adimplemento tenha se tornado inviável em razão do EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO;
- ii. Suspender a apuração dos INDICADORES DE DESEMPENHO cujo cumprimento tenha se tornado inviável em razão do EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- iii. Dispensar a aprovação dos projetos de engenharia, bem como a certificação destes, para as obras necessárias à restauração da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, do funcionamento do PRAC e da segurança dos USUÁRIOS, em virtude do EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO.
- 7.16.1. O disposto na Cláusula 7.16 não será aplicado caso reste comprovado que ação ou omissão da CONCESSIONÁRIA culminaram na inviabilidade de cumprimento de suas obrigações contratuais.
- 7.17. Os investimentos aprovados pela AGÊNCIA REGULADORA que sejam realizados pela CONCESSIONÁRIA para restaurar a prestação dos SERVIÇOS DE PASSIO TURÍSTICO, o funcionamento do PRAC ou garantir a segurança dos USUÁRIOS em razão dos impactos do EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO serão objeto de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, desde que: (i) não se enquadrem como medidas de contenção, nos termos da Cláusula 7.15.2; e (ii) não tenham sido previstos no CONTRATO como sendo risco da CONCESSIONÁRIA.
  - 7.17.1. A recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, nos termos da Cláusula 7.17, será realizada em sede de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA ou na REVISÃO ORDINÁRIA subsequente à conclusão de sua implementação, observada a Cláusula 28.2.2.1.
  - 7.17.2. Os valores recebidos pela CONCESSIONÁRIA a título de cobertura de seguros que abrangem o EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO ou os impactos diretos e indiretos por ele causados serão descontados pela AGÊNCIA REGULADORA do valor da recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, independentemente da anuência da CONCESSIONÁRIA.
  - 7.17.3. A CONCESSIONÁRIA deverá envidar todos os esforços cabíveis para o recebimento das indenizações previstas nos seguros contratados, inclusive mediante a adoção de medidas extrajudiciais, arbitrais ou judiciais, até o esgotamento dos recursos aplicáveis, para assegurar o recebimento destes valores.
    - 7.17.3.1. Caso a análise do pleito de reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO seja mais expedita que o recebimento das indenizações previstas nos seguros contratados, o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO deverá ser implementado e, posteriormente, os valores efetivamente recebidos pela CONCESSIONÁRIA em decorrência de referidas indenizações constituirão crédito em favor do PODER CONCEDENTE.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 7.17.3.2. O disposto na Cláusula 7.17.3.1 não exime a CONCESSIONÁRIA do dever de enviar todos os esforços cabíveis para obter as indenizações previstas nos seguros contratados, na forma da Cláusula 7.17.3.
- 7.17.3.3. A CONCESSIONÁRIA deverá comprovar à AGÊNCIA REGULADORA as medidas extrajudiciais, judiciais ou arbitrais adotadas para o recebimento das indenizações previstas pelos seguros contratados, sob pena de tais valores serem descontados da recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.

### **CAPÍTULO III. FASES CONTRATUAIS**

#### **8. CLÁUSULA OITAVA - DEFINIÇÃO DAS FASES CONTRATUAIS**

- 8.1. A CONCESSÃO se desenvolverá nas seguintes fases:
- 8.1.1. FASE PRÉ-OPERACIONAL; e
- 8.1.2. FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL.
- 8.2. Para o devido cumprimento das fases referidas na Cláusula 8.1, a CONCESSIONÁRIA deverá atender às exigências dispostas neste CONTRATO e no ANEXO III.
- 8.3. Nas condições e nas hipóteses previstas neste CONTRATO e no ANEXO III, o prazo de início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL poderá ser:
- i. Adiantado, caso todas as obrigações necessárias à conclusão da FASE PRÉ-OPERACIONAL sejam integralmente cumpridas antes do prazo previsto, o que deverá ser demonstrado pela CONCESSIONÁRIA e verificado pelo AUDITOR INDEPENDENTE e pela AGÊNCIA REGULADORA, na forma estabelecida neste CONTRATO e no ANEXO III;
  - ii. Prorrogado, nos seguintes casos:
    - a. mediante determinação da AGÊNCIA REGULADORA ou solicitação da CONCESSIONÁRIA, caso esta não tenha cumprido integralmente as suas obrigações relativas à FASE PRÉ-OPERACIONAL, ou diante da ocorrência de outro evento de risco ou responsabilidade da CONCESSIONÁRIA que inviabilize o início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL, inclusive na hipótese prevista na Cláusula 9.7.1; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- b. mediante solicitação da CONCESSIONÁRIA, caso seja demonstrada a ocorrência de evento de risco ou responsabilidade do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA, ou, ainda, em caso de descumprimento contratual por parte destes que comprovadamente inviabilize o início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL, inclusive na hipótese prevista na Cláusula 9.7.2.
- 8.3.1. Na hipótese prevista na Cláusula 8.3, “i”, não será aplicável qualquer penalidade à CONCESSIONÁRIA, tampouco será reconhecido o desequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO em favor de qualquer das PARTES.
- 8.3.2. Na hipótese prevista na Cláusula 8.3, “ii”, será devido o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, de acordo com os riscos atribuídos à cada PARTE, na forma estabelecida neste CONTRATO.
- 8.3.3. Na hipótese prevista na Cláusula 8.3, “ii”, “a”, a CONCESSIONÁRIA estará sujeita à aplicação da penalidade constante do ANEXO VIII.
- 8.3.4. Na hipótese prevista na Cláusula 8.3, “ii”, “b”, não será aplicável penalidade à CONCESSIONÁRIA.
- 8.3.5. Na hipótese de ocorrência concomitante de eventos de risco ou responsabilidade da CONCESSIONÁRIA e do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA, ou, ainda, de descumprimento contratual de tais partes, aplicar-se-á o seguinte:
- 8.3.5.1. Será aplicável o disposto na Cláusula 8.3.2 enquanto perdurarem os fatores de risco e/ou responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, ou descumprimento contratual desta; e
- 8.3.5.2. Será aplicável o disposto na Cláusula 8.3.4 se, resolvidos os fatores de risco e/ou responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, persistir a inviabilidade de início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL exclusivamente em razão de eventos de risco ou responsabilidade do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA, ou, ainda, de descumprimento contratual destes.

## **9. CLÁUSULA NONA - FASE PRÉ-OPERACIONAL**

- 9.1. A FASE PRÉ-OPERACIONAL terá duração de 6 (seis) meses, contados da DATA DE EFICÁCIA, e terá como objetivos: (i) transferir à CONCESSIONÁRIA a ÁREA DA CONCESSÃO e os bens integrantes da INFRAESTRUTURA EXISTENTE, bem como a documentação técnica

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

pertinente à CONCESSÃO, de propriedade do PODER CONCEDENTE e/ou da EFCJ; e (ii) implementar os treinamentos e a transferência de conhecimento aos MULTIPLICADORES DA CONCESSIONÁRIA e aos seus demais colaboradores, nos termos deste CONTRATO e do seu ANEXO III.

- 9.2. A FASE PRÉ-OPERACIONAL terá como marco inicial a DATA DE EFICÁCIA e se encerrará com a emissão da aprovação referida na Cláusula 9.5.
- 9.3. A CONCESSIONÁRIA deverá, com até 45 (quarenta e cinco) dias de antecedência em relação ao fim do prazo da FASE PRÉ-OPERACIONAL, requerer ao AUDITOR INDEPENDENTE autorização para início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL, com cópia para a AGÊNCIA REGULADORA.
- 9.4. Em até 15 (quinze) dias contados do recebimento da solicitação citada na Cláusula 9.3, o AUDITOR INDEPENDENTE deverá: (i) emitir sua APROVAÇÃO, atestando o cumprimento de todas as obrigações previstas no ANEXO III, ou indicar as inconformidades a serem sanadas pela CONCESSIONÁRIA; e (ii) encaminhar sua respectiva decisão à AGÊNCIA REGULADORA, com cópia para a CONCESSIONÁRIA e o PODER CONCEDENTE.
- 9.5. Após o recebimento da manifestação do AUDITOR INDEPENDENTE, a AGÊNCIA REGULADORA terá 15 (quinze) dias para: (i) aprovar o encerramento da FASE PRÉ-OPERACIONAL, atestando o cumprimento das obrigações previstas no ANEXO III, ou indicar as inconformidades a serem sanadas pela CONCESSIONÁRIA; e (ii) encaminhar sua respectiva decisão à CONCESSIONÁRIA, com cópia para o AUDITOR INDEPENDENTE e para o PODER CONCEDENTE.
- 9.5.1. Havendo a necessidade de saneamento de inconformidades, a AGÊNCIA REGULADORA deverá fixar prazo, não inferior a 10 (dez) dias, para que a CONCESSIONÁRIA as solucione, levando em consideração a complexidade dos ajustes a serem feitos.
- 9.5.2. Após o saneamento das inconformidades, a CONCESSIONÁRIA deverá submeter novamente, à AGÊNCIA REGULADORA, solicitação para encerramento da FASE PRÉ-OPERACIONAL, cabendo a esta, em até 5 (cinco) dias, reavaliá-la e emitir sua aprovação ou solicitar novamente o saneamento das inconformidades, nos termos da Cláusula 9.5.1, até que o encerramento da FASE PRÉ-OPERACIONAL seja aprovado, observado o regramento disposto na Cláusula 9.7.
- 9.5.3. A CONCESSIONÁRIA poderá, em face das decisões da AGÊNCIA REGULADORA referidas nas Cláusulas 9.5 e 9.5.2, recorrer aos mecanismos de solução de controvérsias previstos no CAPÍTULO XXVI deste CONTRATO.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 9.6. Enquanto a FASE PRÉ-OPERACIONAL estiver em curso, o PODER CONCEDENTE e/ou a EFCJ continuarão responsáveis por quaisquer serviços que porventura estiverem prestando na ÁREA DA CONCESSÃO neste período, devendo arcar com todos os custos operacionais inerentes a tais atividades, com exceção dos custos incorridos pela própria CONCESSIONÁRIA durante a FASE PRÉ-OPERACIONAL, incluindo custos de mobilização.
- 9.7. O prazo de duração da FASE PRÉ-OPERACIONAL, previsto na Cláusula 9.1, poderá ser estendido caso haja necessidade de intensificar a capacitação dos MULTIPLICADORES DA CONCESSIONÁRIA, com a devida segurança aos USUÁRIOS, o que deverá ser avaliado pelo AUDITOR INDEPENDENTE e pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 9.7.1. Caso a necessidade de extensão do prazo limite referido na Cláusula 9.1 decorra de fatos ou atos imputáveis à CONCESSIONÁRIA, incluindo, mas sem se limitar, as situações de (i) inadequado aproveitamento, pela CONCESSIONÁRIA, dos treinamentos realizados, sem culpa por parte do PODER CONCEDENTE, da EFCJ ou de seus representantes que tenham aplicado os referidos treinamentos, observado o disposto na Cláusula 9.7.2, “ii”; ou (ii) incapacidade da CONCESSIONÁRIA de obter a aprovação indicada na Cláusula 9.5, sem culpa por parte do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA, aplicar-se-á o disposto na Cláusula 8.3.2.
- 9.7.2. Caso a necessidade de extensão do prazo limite referido na Cláusula 9.1 decorra de fatos ou atos imputáveis ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, incluindo, mas sem se limitar, as situações de (i) impossibilidade de realização dos treinamentos por culpa do PODER CONCEDENTE, da EFCJ ou dos seus representantes, devidamente atestada pelo AUDITOR INDEPENDENTE e pela AGÊNCIA REGULADORA; ou (ii) falta de colaboração ou empenho por parte dos representantes PODER CONCEDENTE, da EFCJ ou de seus representantes na aplicação dos treinamentos, devidamente atestada pelo AUDITOR INDEPENDENTE e pela AGÊNCIA REGULADORA, inclusive nos casos em que a CONCESSIONÁRIA avaliar de forma negativa os treinamentos, nos termos do item 3.1.7 do ANEXO III, aplicar-se-á o disposto na Cláusula 8.3.4.
- 9.7.3. Caso a superação do prazo limite referido na Cláusula 9.1 decorra de razões imputáveis a condutas ou fatores de risco e/ou de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA e do PODER CONCEDENTE e/ou da AGÊNCIA REGULADORA, aplicar-se-á o disposto na Cláusula 8.3.5.
- 9.7.4. A CONCESSIONÁRIA não fará jus à receita decorrente de quaisquer serviços que porventura estejam sendo prestados pelo PODER CONCEDENTE ou pela EFCJ na ÁREA DA CONCESSÃO durante a FASE PRÉ-OPERACIONAL.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**10. CLÁUSULA DÉCIMA - FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL**

- 10.1. A FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL iniciar-se-á na data em que for concluída a FASE PRÉ-OPERACIONAL e perdurará até a emissão do TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO.
- 10.2. A FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL compreenderá, sem prejuízo às demais disposições aplicáveis deste CONTRATO e de seus ANEXOS:
- 10.2.1. Para o PODER CONCEDENTE, o desempenho de suas obrigações previstas neste CONTRATO, sobretudo no que se refere à sua obrigação de depositar anualmente na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO valores suficientes para pagamento dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO devidos à CONCESSIONÁRIA, em função da conclusão e certificação dos PACOTES DE INVESTIMENTO previstos no ANEXO XI.A, nos termos previstos nos itens 3.2 e 3.2.1 do ANEXO XI;
- 10.2.2. Para a AGÊNCIA REGULADORA, as atividades de regulação e fiscalização: (i) da prestação, pela CONCESSIONÁRIA, dos SERVIÇOS, observados os termos do PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, PLANO DE GESTÃO E OPERAÇÃO DO PRAC, PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e dos demais PLANOS; e (ii) do cumprimento, pela CONCESSIONÁRIA, do presente CONTRATO e de seus ANEXOS, bem como das normas, regulamentos e procedimentos de segurança aplicáveis à exploração, à conservação e à manutenção da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS, assim como à prestação dos SERVIÇOS; e
- 10.2.3. Para a CONCESSIONÁRIA, as atividades de: (i) execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, de acordo com os prazos previstos nos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC; (ii) prestação dos SERVIÇOS, observados os termos do PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, PLANO DE GESTÃO E OPERAÇÃO DO PRAC, PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e dos demais PLANOS; e (iii) cumprimento dos termos estabelecidos no presente CONTRATO e nos seus ANEXOS, bem como das normas, regulamentos e procedimentos de segurança aplicáveis à exploração, à conservação e à manutenção da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS, assim como à prestação dos SERVIÇOS.
- 10.3. A CONCESSIONÁRIA deverá, com pelo menos 30 (trinta) dias de antecedência em relação ao início da OPERAÇÃO COMERCIAL de cada SERVIÇO DE PASSEIO TURÍSTICO previsto no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, solicitar ao AUDITOR INDEPENDENTE autorização para iniciar a OPERAÇÃO COMERCIAL do respectivo serviço, com cópia para a AGÊNCIA REGULADORA.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 10.3.1. A solicitação citada na Cláusula 10.3 deverá ser avaliada pelo AUDITOR INDEPENDENTE e pela AGÊNCIA REGULADORA, seguindo o mesmo procedimento e prazos dispostos nas Cláusulas 9.4, 9.5 e respectivas subcláusulas.
- 10.3.2. Em suas avaliações referidas na Cláusula 10.3.1, o AUDITOR INDEPENDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA deverão verificar e atestar: (i) a capacidade técnica e a aptidão da CONCESSIONÁRIA para prestar o SERVIÇO DE PASSEIO TURÍSTICO indicado na solicitação referida na Cláusula 10.3, inclusive quanto à operação do MATERIAL RODANTE que será utilizado; e (ii) o cumprimento das obrigações exigidas no ANEXO II.C e na Parte II do ANEXO III para início da prestação do respectivo SERVIÇO DE PASSEIO TURÍSTICO.
- 10.3.3. Para fins do disposto na Cláusula 10.3.2, “i”, o AUDITOR INDEPENDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA poderão realizar testes de simulação da prestação do respectivo SERVIÇO DE PASSEIO TURÍSTICO, bem como adotar outras metodologias cabíveis para verificar e atestar o disposto na Cláusula 10.3.2, “i”.
- 10.4. A partir do início da prestação de cada SERVIÇO DE PASSEIO TURÍSTICO, a CONCESSIONÁRIA arcará integralmente com os custos inerentes a tal atividade e fará jus à receita dela proveniente, nos termos estipulados neste CONTRATO e em seus ANEXOS.
- 10.5. A FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL findará com a emissão do TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO, nos termos da Cláusula 67.

#### **CAPÍTULO IV. FISCALIZADORES**

##### **11. CLÁUSULA DÉCIMA PRIMEIRA - AUDITOR INDEPENDENTE, VERIFICADOR INDEPENDENTE E APOIO TÉCNICO**

- 11.1. A CONCESSIONÁRIA deverá contratar empresa ou consórcio de empresas para atuar como AUDITOR INDEPENDENTE, VERIFICADOR INDEPENDENTE e APOIO TÉCNICO, nos termos deste CONTRATO e do ANEXO X.
- 11.2. Dentre outras atribuições descritas neste CONTRATO e no ANEXO X:
  - 11.2.1. O APOIO TÉCNICO: (i) atuará como agente técnico e tecnológico para apoio às ações de monitoramento e fiscalização da AGÊNCIA REGULADORA; e (ii) subsidiará a AGÊNCIA REGULADORA, por meio da emissão de laudos e relatórios técnicos, no acompanhamento do cumprimento das obrigações da CONCESSIONÁRIA, incluindo as atividades de elaboração e execução de projetos, planos, estudos, obras, sistemas e outras atividades, com o objetivo de garantir a aplicação das normas e diretrizes estabelecidas neste CONTRATO e em seus ANEXOS;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 11.2.2. O AUDITOR INDEPENDENTE atuará, sem prejuízo das competências da AGÊNCIA REGULADORA, como agente técnico e tecnológico responsável pela APROVAÇÃO do cumprimento do CONTRATO, equidistante entre as PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA, atuando especialmente nos processos de transição operacional, transferência da INFRAESTRUTURA EXISTENTE à CONCESSIONÁRIA, avaliação dos PLANOS, dos PROJETOS BÁSICOS, dos PROJETOS EXECUTIVOS, dos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS e do CRONOGRAMA DE IMPLANTAÇÃO, acompanhamento da execução e atestação da conclusão dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, e avaliação de observância dos requisitos previstos neste CONTRATO e nos seus ANEXOS; e
- 11.2.3. O VERIFICADOR INDEPENDENTE atuará, sem prejuízo das competências da AGÊNCIA REGULADORA, como avaliador independente do atingimento, pela CONCESSIONÁRIA, dos INDICADORES DE DESEMPENHO, tendo como parâmetro o disposto na Cláusula 22 e no ANEXO VI.
- 11.3. As remunerações do AUDITOR INDEPENDENTE, do VERIFICADOR INDEPENDENTE e do APOIO TÉCNICO serão de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, não podendo o seu pagamento estar condicionado à concordância pelas PARTES ou pela AGÊNCIA REGULADORA quanto aos documentos por eles emitidos referentes às suas atividades, mas apenas ao regular e adequado desempenho de suas funções, descritas neste CONTRATO e no ANEXO X.
- 11.3.1. Independentemente da prerrogativa da CONCESSIONÁRIA de aplicar sanções ao AUDITOR INDEPENDENTE, ao VERIFICADOR INDEPENDENTE ou ao APOIO TÉCNICO, na forma prevista nos contratos que com eles vier a celebrar, a AGÊNCIA REGULADORA poderá exigir que a CONCESSIONÁRIA rescinda os contratos firmados com cada um destes agentes nas hipóteses previstas no ANEXO X.

## **CAPÍTULO V. BENS DA CONCESSÃO**

### **12. CLÁUSULA DÉCIMA SEGUNDA - REGIME DE BENS DA CONCESSÃO**

#### **12.1. São considerados BENS INTEGRANTES:**

- 12.1.1. A ÁREA DA CONCESSÃO, compreendida nos termos do ANEXO I, com todos os edifícios, instalações, equipamentos, máquinas, aparelhos, acessórios, estruturas, e, de modo geral, todos os demais bens vinculados e afetados à prestação dos SERVIÇOS ou à exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO que sejam integrantes da INFRAESTRUTURA EXISTENTE e que venham a ser transferidos à



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**CONCESSIONÁRIA;**

- 12.1.2. Todos os bens, móveis ou imóveis, vinculados e afetados à prestação dos SERVIÇOS ou à exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO que venham a ser adquiridos, incorporados, implantados, instalados, ampliados, elaborados ou construídos pela CONCESSIONÁRIA, ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO, assim como todas as benfeitorias, ainda que úteis ou voluptuárias, e acessões, físicas ou intelectuais, incorporadas à ÁREA DA CONCESSÃO, por força de obras ou investimentos realizados pela CONCESSIONÁRIA, ainda que decorrentes de investimentos não obrigatórios; e
- 12.1.3. Quaisquer marcas ou sinais distintivos utilizados pela CONCESSIONÁRIA para aludir à ÁREA DA CONCESSÃO, à FERROVIA, ao PRAC ou aos SERVIÇOS, excetuados, exclusivamente, aqueles vinculados a contratos com terceiros cujo prazo expire anteriormente ao fim do PRAZO DA CONCESSÃO, incluindo-se a titularidade e o direito de acesso a quaisquer sítios e aplicativos eletrônicos utilizados pela CONCESSIONÁRIA especificamente para fins relacionados à CONCESSÃO.
- 12.2. A CONCESSIONÁRIA deverá observar todas as obrigações, especificações e demais exigências relacionadas ao tratamento dos BENS INTEGRANTES e dos BENS REVERSÍVEIS que constem deste CONTRATO e de seus ANEXOS, sob pena de configuração de inadimplemento contratual e da aplicação das penalidades cabíveis, em conformidade com o disposto no ANEXO VIII.
- 12.3. Todos os BENS INTEGRANTES serão considerados BENS REVERSÍVEIS, para fins deste CONTRATO e de seus ANEXOS, bem como da legislação incidente sobre o tema, sendo-lhes aplicáveis todas as disposições pertinentes, com exceção: (i) dos bens identificados pela AGÊNCIA REGULADORA no procedimento de que trata a Cláusula 67.5; (ii) dos bens exclusivamente privados da CONCESSIONÁRIA, que sejam utilizados para atividades meramente administrativas, sendo dispensáveis, portanto, à prestação dos SERVIÇOS ou à exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO; e (iii) de eventuais bens móveis que a CONCESSIONÁRIA decida adquirir, por sua conta e risco, incluindo MATERIAL RODANTE, e que não sejam necessários à prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO obrigatórios previstos nos itens 1.1.1, 1.1.2 e 1.1.3 do ANEXO II.C, à prestação dos SERVIÇOS DO PRAC, à manutenção ou à conservação da ÁREA DA CONCESSÃO.
- 12.4. A CONCESSIONÁRIA poderá adquirir MATERIAL RODANTE, nos termos deste CONTRATO e de seus ANEXOS, bem como quaisquer outros bens necessários à exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO e à prestação dos SERVIÇOS sob as formas de arrendamento mercantil (*leasing*), financiamento com alienação fiduciária em garantia e outras formas contratuais de aquisição financiada de ativos, desde que: (i) tais



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

bens estejam definitivamente incorporados ao patrimônio da CONCESSIONÁRIA ou do PODER CONCEDENTE antes do término deste CONTRATO, resguardando-se, assim, sua reversibilidade; e (ii) sejam observados os seguintes requisitos adicionais:

- 12.4.1. Os contratos de aquisição, arrendamento e financiamento dos bens adquiridos nos termos da Cláusula 12.4 deverão: (i) ter prazo inferior ao PRAZO DA CONCESSÃO; (ii) conter cláusula expressa que autorize a sub-rogação do PODER CONCEDENTE, a seu exclusivo critério, nos direitos e obrigações da CONCESSIONÁRIA nos referidos contratos, na hipótese de extinção antecipada deste CONTRATO, mediante simples notificação do PODER CONCEDENTE ao arrendador ou financiador; e (iii) ser contabilizados de forma fidedigna nas demonstrações financeiras da CONCESSIONÁRIA; e
- 12.4.2. Em caso de extinção antecipada deste CONTRATO, o PODER CONCEDENTE poderá sub-rogar-se no direito da CONCESSIONÁRIA de pagar eventuais valores necessários à aquisição definitiva do bem, bem como tomar todas as medidas judiciais necessárias à manutenção do bem sob a posse da CONCESSIONÁRIA ou do próprio PODER CONCEDENTE.
  - 12.4.2.1. As exigências previstas nas Cláusulas 12.4, 12.4.1 e 12.4.2 não se aplicam aos bens móveis adquiridos pela CONCESSIONÁRIA nos termos da Cláusula 12.3, “iii”.
- 12.5. A partir da assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, a posse, guarda, manutenção e vigilância da ÁREA DA CONCESSÃO e de todos os BENS REVERSÍVEIS que tenham sido transferidos à CONCESSIONÁRIA passarão a ser de sua responsabilidade, nos termos previstos na Parte I do ANEXO III.
  - 12.5.1. A CONCESSIONÁRIA não poderá se recusar ao recebimento de quaisquer bens mencionados na Cláusula 12.1.1 que se enquadrem no conceito de BENS REVERSÍVEIS, nos termos da Cláusula 12.3, ainda que os tenha por inservíveis para a exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO, ou para a prestação dos SERVIÇOS, salvo se houver prévia e expressa anuência por parte da AGÊNCIA REGULADORA.
  - 12.5.2. Enquanto não for assinado o TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, a guarda e a vigilância da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS integrantes da INFRAESTRUTURA EXISTENTE permanecerão sob a responsabilidade do PODER CONCEDENTE.
- 12.6. Todos os BENS REVERSÍVEIS deverão ser mantidos em bom estado de conservação e ter

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

sua função pretendida preservada pela CONCESSIONÁRIA, por todo o PRAZO DA CONCESSÃO, devendo a CONCESSIONÁRIA efetuar, para tanto, às suas expensas, as reparações, renovações e adaptações necessárias para a boa prestação dos SERVIÇOS e para a exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO, nos termos previstos neste CONTRATO.

- 12.7. Fica expressamente autorizada à CONCESSIONÁRIA a proposição, em nome próprio, das medidas judiciais cabíveis para assegurar ou recuperar a posse dos BENS INTEGRANTES.
- 12.8. Os BENS INTEGRANTES deverão ser devidamente registrados na contabilidade da CONCESSIONÁRIA, de modo a permitir a sua fácil identificação pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA, incluindo a distinção dos BENS REVERSÍVEIS, observadas as normas contábeis vigentes.
- 12.9. Todos os investimentos previstos neste CONTRATO e em seus ANEXOS, inclusive no que se refere à manutenção e substituição de BENS REVERSÍVEIS, deverão ser depreciados e amortizados pela CONCESSIONÁRIA no PRAZO DA CONCESSÃO, não cabendo qualquer pleito ou reivindicação de indenização por eventual saldo não amortizado ao fim do PRAZO DA CONCESSÃO, no que se refere aos BENS REVERSÍVEIS.
  - 12.9.1. Na hipótese de extinção antecipada do CONTRATO, aplicar-se-á o disposto no CAPÍTULO XXIV.
- 12.10. Os INVESTIMENTOS CONTINGENTES deverão ser amortizados dentro do PRAZO DA CONCESSÃO.

**13. CLÁUSULA DÉCIMA TERCEIRA - INVENTÁRIO**

- 13.1. O INVENTÁRIO constituir-se-á como acervo dos BENS REVERSÍVEIS, sendo composto pelos seguintes documentos, à medida em que forem emitidos:
  - 13.1.1. No caso da INFRAESTRUTURA EXISTENTE, o TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, a ser firmado pela AGÊNCIA REGULADORA e pela CONCESSIONÁRIA, bem como o RELATÓRIO DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, nos termos deste CONTRATO e da Parte I do ANEXO III;
  - 13.1.2. No caso dos EMPREENDIMENTOS, as DECLARAÇÕES DE CONCLUSÃO DE EMPREENDIMENTOS, a serem emitidas pela AGÊNCIA REGULADORA, nos termos deste CONTRATO e do ANEXO IV;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 13.1.3. No caso da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, os TERMOS DE RECEBIMENTO PROVISÓRIO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA e os TERMOS DE RECEBIMENTO DEFINITIVO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA, a serem emitidos pela AGÊNCIA REGULADORA, nos termos da Cláusula 35.
- 13.2. A CONCESSIONÁRIA será responsável por manter o INVENTÁRIO atualizado durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO, ficando sujeita às penalidades previstas neste CONTRATO, no seu ANEXO VIII e na legislação aplicável caso venha a cometer qualquer ato que possa caracterizar a tentativa ou a consumação de fraude, mediante dolo ou culpa, na caracterização dos BENS REVERSÍVEIS.
- 13.3. A AGÊNCIA REGULADORA realizará inspeção nos BENS REVERSÍVEIS a cada 5 (cinco) anos, contados do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, com o objetivo de avaliar as suas condições operacionais.
- 13.3.1. Para subsidiar os trabalhos de inspeção quinquenal de que trata a Cláusula 13.3, a CONCESSIONÁRIA deverá apresentar, com 60 (sessenta) dias de antecedência para a inspeção, relatórios cumulativos de acompanhamento de falhas de todos os sistemas e do MATERIAL RODANTE, observado o disposto no CONTRATO e nos seus ANEXOS.
- 14. CLÁUSULA DÉCIMA QUARTA - SUBSTITUIÇÃO, ALIENAÇÃO E ONERAÇÃO DE BENS REVERSÍVEIS**
- 14.1. Ao final da vida útil dos BENS REVERSÍVEIS, a CONCESSIONÁRIA deverá proceder à sua imediata substituição por bens novos e semelhantes, de qualidade igual ou superior, observadas as obrigações da CONCESSIONÁRIA de prestação do SERVIÇO ADEQUADO, de atualização tecnológica e de atendimento aos INDICADORES DE DESEMPENHO, em conformidade com as disposições constantes deste CONTRATO e dos seus ANEXOS.
- 14.1.1. A CONCESSIONÁRIA poderá ser liberada pela AGÊNCIA REGULADORA, a exclusivo critério desta, de sua obrigação de promover a substituição de alguns dos BENS REVERSÍVEIS ao final da sua vida útil, caso demonstre ser tal substituição dispensável para a prestação do SERVIÇO ADEQUADO, para a exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO e para o atingimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO.
- 14.1.1.1. A liberação de que trata a Cláusula 14.1.1 não poderá recair sobre BENS REVERSÍVEIS que decorram de EMPREENDIMENTOS, de PACOTES DE INVESTIMENTOS ou de outros investimentos obrigatórios da CONCESSIONÁRIA.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 14.2. A substituição dos BENS REVERSÍVEIS ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO, ainda que não seja qualificada como mera substituição ordinária, não autoriza qualquer pleito de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, de iniciativa da CONCESSIONÁRIA ou da AGÊNCIA REGULADORA, ressalvadas, apenas, as substituições que decorram da materialização de risco alocado ao PODER CONCEDENTE, hipótese na qual será admitido o pleito de reequilíbrio da CONCESSIONÁRIA, observado o disposto nas Cláusulas 28 e 29.
- 14.2.1. A CONCESSIONÁRIA declara, por meio da assinatura deste CONTRATO, que todos os valores necessários à reposição, substituição e manutenção dos BENS REVERSÍVEIS já foram considerados em sua PROPOSTA, razão pela qual concorda que o valor de sua remuneração, nos termos deste CONTRATO, é suficiente para tais substituições, reposições ou manutenções.
- 14.3. A alienação, oneração e transferência a terceiros, a qualquer título, dos BENS REVERSÍVEIS dependerão de anuência prévia e expressa da AGÊNCIA REGULADORA, nos termos do presente CONTRATO, salvo para reposição de bens móveis, visando à manutenção de sua respectiva vida útil e de sua função pretendida, nos termos da Cláusula 14.1.
- 14.3.1. Na hipótese de autorização da AGÊNCIA REGULADORA para alienação de BENS REVERSÍVEIS, tais bens deixarão de ser reversíveis, sem prejuízo da reversibilidade dos bens que os substituírem ou os repuserem.
- 14.3.2. Os atos de alienação, oneração, transferência, substituição ou reposição de MATERIAL RODANTE dependerão, em qualquer hipótese, da anuência prévia da AGÊNCIA REGULADORA, não se aplicando, para esses casos, a ressalva prevista na Cláusula 14.3.
- 14.3.3. Os BENS INTEGRANTES que não se enquadrem no conceito de BENS REVERSÍVEIS, nos termos da Cláusula 12.3, “i” a “iii”, poderão ser livremente utilizados, alienados, onerados e transferidos pela CONCESSIONÁRIA, sem prejuízo do seu dever de atendimento aos INDICADORES DE DESEMPENHO e às demais disposições deste CONTRATO e de seus ANEXOS.
- 14.3.4. Todos os negócios jurídicos da CONCESSIONÁRIA celebrados com terceiros que envolvam BENS REVERSÍVEIS deverão mencionar expressamente a vinculação destes à CONCESSÃO, observada, nas hipóteses previstas na Cláusula 14.3, a anuência prévia e expressa da AGÊNCIA REGULADORA para a celebração dos referidos negócios jurídicos.
- 14.3.5. Quando for necessária a anuência referida na Cláusula 14.3, a AGÊNCIA REGULADORA emitirá sua decisão em prazo compatível com a complexidade da situação, não

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

podendo ultrapassar 60 (sessenta) dias contados do recebimento da solicitação de anuência prévia encaminhada pela CONCESSIONÁRIA.

14.3.6. A AGÊNCIA REGULADORA poderá, ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO, comunicar à CONCESSIONÁRIA situações nas quais será dispensada a anuência prévia de que trata a Cláusula 14.3, desde que sejam cumpridos os requisitos estabelecidos na referida comunicação.

14.3.7. Qualquer alienação ou aquisição de bens móveis que se qualifiquem como BENS REVERSÍVEIS e que a CONCESSIONÁRIA pretenda realizar nos últimos 2 (dois) anos do PRAZO DA CONCESSÃO deverá contar com a aprovação da AGÊNCIA REGULADORA.

14.3.7.1. Na hipótese da Cláusula 14.3.7, a AGÊNCIA REGULADORA pronunciar-se-á, por escrito, no prazo máximo de 15 (quinze) dias contados do recebimento da solicitação da CONCESSIONÁRIA, entendendo-se, no silêncio da AGÊNCIA REGULADORA, ter sido conferido a aprovação solicitada.

## **CAPÍTULO VI. ATUALIDADE**

### **15. CLÁUSULA DÉCIMA QUINTA - MECANISMOS PARA PRESERVAÇÃO DA ATUALIDADE E INCORPORAÇÃO DE NOVAS TECNOLOGIAS**

15.1. A CONCESSIONÁRIA deverá observar a atualidade tecnológica na exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO, na execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS e na prestação dos SERVIÇOS, assim caracterizada pela preservação da modernidade e atualização dos equipamentos, instalações e técnicas utilizadas, desde que a atualidade tecnológica seja necessária diante: (i) da obsolescência dos BENS REVERSÍVEIS; ou (ii) da necessidade de cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO e das demais exigências estabelecidas no CONTRATO e em seus ANEXOS.

15.1.1. Será caracterizada a obsolescência tecnológica dos BENS REVERSÍVEIS quando for constatada, no decorrer do PRAZO DA CONCESSÃO, a perda relevante de suas funções iniciais, assim compreendida em relação aos BENS REVERSÍVEIS que não mais se mostrarem aptos a cumprir seu desempenho de modo adequado, revelada pela constatação de sua incapacidade para atendimento aos INDICADORES DE DESEMPENHO e às demais exigências estabelecidas neste CONTRATO e nos ANEXOS.

15.1.2. Exclui-se do disposto na Cláusula 15.1.1 a hipótese de má conservação ou ausência de manutenção, pela CONCESSIONÁRIA, dos BENS REVERSÍVEIS, regendo-se tais situações pelas regras específicas previstas neste CONTRATO e em seus ANEXOS.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 15.2. A CONCESSIONÁRIA deverá adotar, independentemente de determinação do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA, todas as medidas necessárias para o cumprimento de suas obrigações contratuais, inclusive em relação aos INDICADORES DE DESEMPENHO, observado o disposto neste CONTRATO e em seus ANEXOS.
- 15.3. Estão compreendidas no conceito da obrigação de atualidade tecnológica as situações nas quais a CONCESSIONÁRIA vier a realizar atualizações e melhorias nos BENS REVERSÍVEIS, quando disponibilizadas pelos respectivos fabricantes, com a finalidade de atender aos INDICADORES DE DESEMPENHO e às demais exigências estabelecidas neste CONTRATO e em seus ANEXOS, observado o disposto na Cláusula 14.2.
- 15.4. As despesas e os investimentos da CONCESSIONÁRIA que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a atualidade da CONCESSÃO, incluindo o atendimento aos INDICADORES DE DESEMPENHO e às demais exigências estabelecidas neste CONTRATO e em seus ANEXOS, deverão estar amortizados dentro do PRAZO DA CONCESSÃO, não tendo a CONCESSIONÁRIA direito à indenização ou ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 15.5. O disposto na Cláusula 15.4 não se confunde com a possibilidade de adoção e incorporação de inovações tecnológicas pela CONCESSIONÁRIA, a seu critério ou por determinação do PODER CONCEDENTE.
- 15.6. São consideradas inovações tecnológicas, para os fins deste CONTRATO, as tecnologias que, à época de sua eventual adoção e incorporação pela CONCESSIONÁRIA, constituam o estado da arte tecnológica e não tenham uso difundido no setor turístico, e cuja utilização, não obstante tenha potencial de proporcionar ganhos de eficiência e produtividade no âmbito da CONCESSÃO, seja prescindível para o atendimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO e das demais exigências previstas neste CONTRATO e em seus respectivos ANEXOS.
- 15.7. A CONCESSIONÁRIA terá ampla liberdade para incorporar, ao longo da vigência da CONCESSÃO, inovações tecnológicas no âmbito do desenvolvimento do objeto deste CONTRATO, observado o disposto nesta Cláusula 15 e na alocação de riscos prevista na Cláusula 23, sem que assista à CONCESSIONÁRIA qualquer direito a reequilíbrio econômico-financeiro.
- 15.8. A incorporação de inovações tecnológicas pela CONCESSIONÁRIA, quando por determinação do PODER CONCEDENTE, ensejará a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, conforme a metodologia do FLUXO DE CAIXA MARGINAL, nos termos das Cláusula 15.9, 15.10 e 29.5.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 15.8.1. Não ensejará a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO a incorporação de inovações tecnológicas pela CONCESSIONÁRIA se tal incorporação decorrer do descumprimento, pela CONCESSIONÁRIA, da sua obrigação de atualidade tecnológica, prevista nas Cláusulas 15.1 e 15.3, ou das obrigações previstas nas Cláusula 14.2 e 15.2.
- 15.9. Na hipótese prevista na Cláusula 15.8, os INDICADORES DE DESEMPENHO deverão ser atualizados pela AGÊNCIA REGULADORA, de modo a contemplar as melhorias de performance, caso existentes, relacionadas à incorporação da inovação tecnológica determinada.
- 15.9.1. A atualização dos INDICADORES DE DESEMPENHO, tratada na Cláusula 15.9, não retroagirá seus efeitos, incidindo apenas sobre as atividades executadas após a formalização da atualização.
- 15.10. A incorporação de inovações tecnológicas por determinação do PODER CONCEDENTE, nos termos da Cláusula 15.8, somente poderá ocorrer no âmbito das REVISÕES ORDINÁRIAS ou das REVISÕES EXTRAORDINÁRIAS, salvo se houver consenso entre as PARTES.
- 15.11. O disposto nesta Cláusula 15 não afasta a obrigação da CONCESSIONÁRIA de adotar, implementar e custear toda e qualquer medida procedimental e/ou operacional, inclusive aquelas de natureza tributária, trabalhista e/ou ambiental, determinadas por agentes fiscalizadores distintos do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA, não fazendo a CONCESSIONÁRIA jus à indenização ou ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, salvo se tais determinações representarem fator de risco ou responsabilidade do PODER CONCEDENTE.

## **CAPÍTULO VII. REMUNERAÇÃO**

### **16. CLÁUSULA DÉCIMA SEXTA - REMUNERAÇÃO**

- 16.1. Constituem a remuneração da CONCESSIONÁRIA (RECEITA BRUTA):
- (i) a receita proveniente da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, correspondente: (a) aos INGRESSOS, nos termos da Cláusula 17 e do ANEXO XIV; e (b) aos eventuais valores cobrados pela prestação de SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER, no âmbito dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, nos termos do item 4.1, “ii”, do ANEXO XIV; e
  - (ii) as RECEITAS ACESSÓRIAS, provenientes da exploração, pela



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

CONCESSIONÁRIA, de fontes de receita alternativas às indicadas no item “i” acima, ou complementares a essas, ou, ainda, decorrentes da exploração comercial de projetos ou empreendimentos associados na ÁREA DA CONCESSÃO, nos termos da Cláusula 18 e do ANEXO XII.

16.2. Serão descontados da RECEITA BRUTA os seguintes valores:

- (i) A OUTORGA VARIÁVEL, cujo valor poderá variar a depender do desempenho da CONCESSIONÁRIA no cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO e da RECEITA BRUTA por ela auferida, nos termos das Cláusulas 20 e 22, bem como dos ANEXOS VI e XI;
- (ii) O ÔNUS DE FISCALIZAÇÃO, nos termos da Cláusula 45 e do ANEXO XI; e
- (iii) Qualquer outro valor devido pela CONCESSIONÁRIA ao PODER CONCEDENTE por força deste CONTRATO, já líquido e exigível, após o encerramento, se o caso, do regular processo administrativo e devidamente informado pelo PODER CONCEDENTE ao BANCO DEPOSITÁRIO, nos termos do ANEXO XI.

16.2.1. Os descontos referidos nos itens “i” a “iii” da Cláusula 16.2 serão realizados pelo BANCO DEPOSITÁRIO, diretamente na CONTA CENTRALIZADORA, nos termos previstos no ANEXO XI.

16.3. Não serão consideradas para fins de RECEITA BRUTA as receitas decorrentes de aplicações no mercado financeiro, valores recebidos a título de seguros e indenizações ou penalidades pecuniárias decorrentes de contratos celebrados entre a CONCESSIONÁRIA e terceiros, salvo eventuais indenizações devidas por terceiros à CONCESSIONÁRIA cujos valores originalmente seriam considerados como RECEITA BRUTA, para fins deste CONTRATO.

**17. CLÁUSULA DÉCIMA SÉTIMA - RECEITA DOS SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO**

- 17.1. A partir do início da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, a CONCESSIONÁRIA fará jus ao recebimento: (i) da receita proveniente dos INGRESSOS, a serem cobrados diretamente dos USUÁRIOS; e (ii) de eventuais valores provenientes da prestação, pela CONCESSIONÁRIA, de SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER, no âmbito dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, a serem cobrados diretamente dos USUÁRIOS, conforme previsto no item 4.1, “ii”, do ANEXO XIV.
- 17.2. A CONCESSIONÁRIA deverá observar as regras previstas no ANEXO XIV para definição dos valores dos INGRESSOS e para sua arrecadação.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

17.3. A CONCESSIONÁRIA deverá depositar a integralidade dos valores obtidos com a venda dos INGRESSOS e com a prestação dos SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER, na CONTA CENTRALIZADORA, observado o disposto no ANEXO XI.

17.3.1. Consta do ANEXO XI o procedimento específico de transferência, à CONCESSIONÁRIA, da receita obtida com a venda INGRESSOS e com a prestação dos SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER, a partir da CONTA CENTRALIZADORA.

**18. CLÁUSULA DÉCIMA OITAVA - RECEITAS ACESSÓRIAS**

18.1. A CONCESSIONÁRIA, por sua exclusiva responsabilidade, poderá explorar, direta ou indiretamente, fontes de receita alternativas às indicadas na Cláusula 16.1, “i”, ou complementares a essas, bem como poderá explorar comercialmente projetos ou empreendimentos associados na ÁREA DA CONCESSÃO, visando à obtenção de RECEITAS ACESSÓRIAS, conforme os critérios estabelecidos no ANEXO XII, desde que tais atividades não prejudiquem a prestação do SERVIÇO ADEQUADO, o cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO, ou a manutenção, conservação e segurança da ÁREA DA CONCESSÃO, nos termos do CONTRATO, de seus ANEXOS e da legislação vigente.

18.1.1. A CONCESSIONÁRIA deverá depositar a integralidade das RECEITAS ACESSÓRIAS na CONTA CENTRALIZADORA, observado o disposto no ANEXO XI.

18.2. É de única e exclusiva responsabilidade da CONCESSIONÁRIA a obtenção de todas as licenças, alvarás, permissões, outorgas, aprovações e demais autorizações e atos liberatórios necessários para o desenvolvimento de atividades que gerem RECEITAS ACESSÓRIAS, inclusive aquelas que demandarem processo de licenciamento ambiental.

**CAPÍTULO VIII. RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO**

**19. CLÁUSULA DÉCIMA NONA - RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO**

19.1. A CONCESSIONÁRIA será responsável por executar, direta ou indiretamente, os PACOTES DE INVESTIMENTO, em conformidade com o disposto neste CONTRATO e em seus ANEXOS, em especial nos ANEXOS II.B, II.C, IV e XI.

19.2. Os custos para execução dos PACOTES DE INVESTIMENTO serão de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, observado o disposto na Cláusula 19.2.1 e seguintes.

19.2.1. Como forma de auxílio ao custeio dos PACOTES DE INVESTIMENTO, a CONCESSIONÁRIA fará jus ao recebimento dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, cujo valor consta do ANEXO XI.A.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 19.2.2. Os RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO serão pagos à CONCESSIONÁRIA em parcelas, nos valores indicados no ANEXO XI.A, em contrapartida à conclusão e à certificação dos PACOTES DE INVESTIMENTO previstos no ANEXO XI.A, em conformidade com o regramento constante deste CONTRATO e do ANEXO XI, bem como com o PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e com o PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC.
- 19.2.3. Os RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO serão pagos à CONCESSIONÁRIA por meio de valores depositados na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, composta: (i) pela OUTORGA FIXA ofertada na LICITAÇÃO e depositada pela CONCESSIONÁRIA na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, como condição para assinatura deste CONTRATO; e (ii) pelos montantes a serem depositados anualmente pelo PODER CONCEDENTE na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, para atingir os valores relativos às parcelas dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO devidas à CONCESSIONÁRIA, previstas no ANEXO XI.A, conforme indicado nos itens 3.2 e 3.2.1 do ANEXO XI.
- 19.2.3.1. Caso o PODER CONCEDENTE descumpra a obrigação prevista na Cláusula 19.2.3, “ii”, por mais de 15 (quinze) dias, a CONCESSIONÁRIA poderá notificar o BANCO DEPOSITÁRIO, com cópia para o PODER CONCEDENTE, para que as próximas parcelas da OUTORGA VARIÁVEL, devidas nos termos da Cláusula 20.1.2 e do item 5.4.1 do ANEXO XI, sejam depositadas na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, conforme o regramento constante dos itens 4.1.1, 4.1.2, 4.1.3 e 4.1.4 do ANEXO XI.B, até que seja cumprida uma das condições prevista no item 4.1.1 do ANEXO XI.B.
- 19.2.3.2. Na hipótese de o descumprimento da obrigação prevista na Cláusula 19.2.3, “ii” inviabilizar a realização do pagamento de parcela dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO devida à CONCESSIONÁRIA no prazo de 2 (dois) dias úteis contados da emissão das respectivas NOTIFICAÇÕES DE PAGAMENTO, os valores inadimplidos serão acrescidos de juros de mora correspondentes à variação pro rata temporis da TAXA SELIC, até o seu efetivo pagamento
- 19.2.3.3. Caso o PODER CONCEDENTE descumpra a obrigação prevista na Cláusula 19.2.3, “ii”, e tal descumprimento causar atraso superior a 90 (noventa) dias no pagamento de parcela dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO devida à CONCESSIONÁRIA, o CONTRATO poderá ser rescindido antecipadamente, nos termos da Cláusula 63.2.3.
- 19.2.4. A CONCESSIONÁRIA assumirá integralmente o risco de variação entre o valor dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, indicado no ANEXO XI.A, e os custos efetivamente incorridos pela CONCESSIONÁRIA para a execução dos PACOTES DE INVESTIMENTO, observados os termos das Cláusulas 23.1.43 e 24.1.16, não sendo devido o reequilíbrio

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

econômico-financeiro do CONTRATO neste caso, seja a favor da CONCESSIONÁRIA ou do PODER CONCEDENTE.

**CAPÍTULO IX. OUTORGA**

**20. CLÁUSULA VIGÉSIMA - OUTORGA FIXA E VARIÁVEL**

20.1. Em contrapartida à delegação dos SERVIÇOS e do direito da CONCESSIONÁRIA de explorar a ÁREA DA CONCESSÃO, o PODER CONCEDENTE fará jus à OUTORGA FIXA e à OUTORGA VARIÁVEL, da seguinte forma:

20.1.1. A OUTORGA FIXA ofertada na LICITAÇÃO, com valor de [•] ([•]), na data-base de [•] ([•]), atualizada pelo IPCA, foi depositada pela ADJUDICATÁRIA na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, como condição à assinatura do presente CONTRATO; e

20.1.2. A OUTORGA VARIÁVEL será paga mensalmente ao PODER CONCEDENTE, conforme o procedimento previsto no ANEXO XI, observadas as seguintes regras, respeitada a possibilidade de exercício, pela CONCESSIONÁRIA, da prerrogativa prevista na Cláusula 19.2.3.1:

- i. Anualmente, a partir do início da aferição dos INDICADORES DE DESEMPENHO, a AGÊNCIA REGULADORA deverá:
  - (a) Apurar a RECEITA BRUTA auferida pela CONCESSIONÁRIA ao longo dos últimos 12 (doze) meses, podendo, para tanto, requerer informações da própria CONCESSIONÁRIA e/ou do BANCO DEPOSITÁRIO;
  - (b) Aferir o desempenho da CONCESSIONÁRIA no cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO ao longo dos últimos 12 (doze) meses, com base nas versões finais dos relatórios de desempenho elaborados pelo VERIFICADOR INDEPENDENTE, nos termos do ANEXO VI;
  - (c) Determinar os eventuais acréscimos devidos na OUTORGA VARIÁVEL a partir da aferição dos INDICADORES DE DESEMPENHO, com base nas versões finais dos relatórios de desempenho elaborados pelo VERIFICADOR INDEPENDENTE e nas tabelas constantes do item 4.3 do ANEXO VI; e
  - (d) Emitir a COMUNICAÇÃO ANUAL e enviá-la ao BANCO DEPOSITÁRIO, informando o montante a ser transferido mensalmente da CONTA

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

CENTRALIZADORA à CONTA DE LIVRE MOVIMENTAÇÃO DO PODER CONCEDENTE no ano seguinte a título de pagamento da OUTORGA VARIÁVEL.

- ii. As apurações previstas no item “i” acima deverão ser realizadas quando forem elaborados e aprovados os relatórios de desempenho relativos a todos os INDICADORES DE DESEMPENHO do ano anterior, nos termos do ANEXO VI;
- iii. Caso a RECEITA BRUTA auferida pela CONCESSIONÁRIA no período indicado no item “i”, “a”, acima seja igual ou inferior ao patamar de R\$ 45.000.000,00 (quarenta e cinco milhões de reais), o valor da OUTORGA VARIÁVEL devida ao PODER CONCEDENTE variará entre 0% (zero por cento) da referida RECEITA BRUTA, caso haja cumprimento integral dos INDICADORES DE DESEMPENHO, e 5% (cinco por cento) da referida RECEITA BRUTA, caso haja descumprimento integral dos INDICADORES DE DESEMPENHO, conforme cálculo a ser realizado pela AGÊNCIA REGULADORA, nos termos do item “i”, “d”, acima, com base nas tabelas constantes do item 4.3 do ANEXO VI; e
- iv. Caso a RECEITA BRUTA auferida pela CONCESSIONÁRIA no período indicado no item “i”, “a”, acima supere o patamar de R\$ 45.000.000,00 (quarenta e cinco milhões de reais), o valor da OUTORGA VARIÁVEL devida ao PODER CONCEDENTE corresponderá à soma das seguintes parcelas:
  - (a) Parcela 1: montante que poderá variar entre 0% (zero por cento) da RECEITA BRUTA, caso haja cumprimento integral dos INDICADORES DE DESEMPENHO, e 5% (cinco por cento) da referida RECEITA BRUTA, caso haja descumprimento integral dos INDICADORES DE DESEMPENHO, conforme cálculo a ser realizado pela AGÊNCIA REGULADORA, nos termos do item “i”, “d”, acima, com base nas tabelas constantes do item 4.3 do ANEXO VI; e
  - (b) Parcela 2: montante equivalente a 10% (dez por cento) do valor da RECEITA BRUTA que exceder o patamar de R\$ 45.000.000,00 (quarenta e cinco milhões de reais), a ser aplicado independentemente da medição dos INDICADORES DE DESEMPENHO.
- v. O valor de R\$ 45.000.000,00 (quarenta e cinco milhões de reais), indicado nos itens “iii” e “iv” acima, será reajustado pelo IPCA, a partir da DATA DE ASSINATURA, nos termos da Cláusula 3.2.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 20.2. A OUTORGA FIXA e a OUTORGA VARIÁVEL não se confundem com o ÔNUS DE FISCALIZAÇÃO, que será devido pela CONCESSIONÁRIA à AGÊNCIA REGULADORA, nos termos da Cláusula 45.

**CAPÍTULO X. EXPLORAÇÃO DO PRAC**

**21. CLÁUSULA VIGÉSIMA PRIMEIRA - EXPLORAÇÃO DO PRAC**

- 21.1. A CONCESSIONÁRIA será responsável pela manutenção e conservação do PRAC a partir da assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE.
- 21.2. A exploração do PRAC, com sua abertura para acesso gratuito pelos USUÁRIOS, nos termos do ANEXO II.B, deverá ser iniciada pela CONCESSIONÁRIA a partir da conclusão dos respectivos EMPREENDIMENTOS previstos no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC, observado o prazo máximo indicado no item 3.1.2 do ANEXO II.B; e (ii) perdurará até a assinatura do TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO, nos termos da Cláusula 67.

**CAPÍTULO XI. DESEMPENHO DA CONCESSIONÁRIA**

**22. CLÁUSULA VIGÉSIMA SEGUNDA - MENSURAÇÃO DO DESEMPENHO DA CONCESSIONÁRIA NA PRESTAÇÃO DOS SERVIÇOS**

- 22.1. O desempenho da CONCESSIONÁRIA na prestação dos SERVIÇOS será aferido e mensurado pelo VERIFICADOR INDEPENDENTE, com a posterior validação da AGÊNCIA REGULADORA, com base nos INDICADORES DE DESEMPENHO, nos termos desta Cláusula 22 e do ANEXO VI.
- 22.2. Os INDICADORES DE DESEMPENHO serão aferidos a partir dos marcos previstos no ANEXO VI, na periodicidade especificada no referido ANEXO.
- 22.3. Sempre que a apuração de um determinado INDICADOR DE DESEMPENHO depender do envio de informações por parte da CONCESSIONÁRIA, esta deverá disponibilizá-las no prazo indicado pelo VERIFICADOR INDEPENDENTE, o qual terá acesso irrestrito a todas as instalações da ÁREA DE CONCESSÃO, bem como aos demais sistemas de acompanhamento implantados pela CONCESSIONÁRIA, nos termos do ANEXO X.
- 22.4. A aprovação de relatórios de desempenho elaborados pelo VERIFICADOR INDEPENDENTE para acompanhamento dos INDICADORES DE DESEMPENHO não implicará qualquer responsabilidade para a AGÊNCIA REGULADORA, nem eximirá a CONCESSIONÁRIA, total ou parcialmente, das suas obrigações decorrentes deste CONTRATO, de seus ANEXOS ou

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

das disposições legais ou regulamentares aplicáveis, permanecendo a responsabilidade da CONCESSIONÁRIA pela qualidade dos SERVIÇOS prestados, bem como a responsabilidade do VERIFICADOR INDEPENDENTE pela aferição correta do atingimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO, nos termos dos ANEXOS VI e X.

## **CAPÍTULO XII. ALOCAÇÃO DE RISCOS E EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO**

### **23. CLÁUSULA VIGÉSIMA TERCEIRA - RISCOS DA CONCESSIONÁRIA**

23.1. Excetuados os riscos alocados de maneira diversa, por disposição expressa deste CONTRATO ou de seus ANEXOS, a CONCESSIONÁRIA assume integral responsabilidade pelos riscos inerentes à exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO, à prestação dos SERVIÇOS e à execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, incluindo-se os principais riscos relacionados a seguir:

23.1.1. Falhas, erros, omissões ou alterações em quaisquer projetos de engenharia necessários à execução dos EMPREENDIMENTOS, dos PACOTES DE INVESTIMENTOS e de quaisquer outras obras e intervenções compreendidas no objeto do CONTRATO, nos termos dos ANEXOS II.B, II.C, IV e XI, inclusive na metodologia de execução e/ou na tecnologia utilizadas pela CONCESSIONÁRIA, ou, ainda, nos levantamentos ou estimativas que os subsidiaram, independentemente da aprovação pelo AUDITOR INDEPENDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA ou pelo PODER CONCEDENTE, nos casos em que esta for exigida;

23.1.1.1. A CONCESSIONÁRIA deverá verificar a correção e adequação dos dados e projetos disponibilizados pelo PODER CONCEDENTE, inclusive daqueles constantes dos ANEXOS do CONTRATO e do DATA ROOM, bem como a correção e adequação dos dados e projetos obtidos ou elaborados por iniciativa da CONCESSIONÁRIA, assumindo esta, inteiramente, os riscos relacionados à ausência de correção ou à presença de inadequações ou de omissões nos referidos dados e projetos.

23.1.2. Variações ou erros na estimativa de custos, gastos, investimentos ou reinvestimentos necessários para a execução do objeto deste CONTRATO, inclusive quanto à execução dos EMPREENDIMENTOS, dos INVESTIMENTOS CONTINGENTES, dos PACOTES DE INVESTIMENTOS e ao cumprimento das obrigações da CONCESSIONÁRIA de atualidade e de atendimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO, mesmo nos casos que demandem prévia análise pelo AUDITOR INDEPENDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA ou pelo PODER CONCEDENTE, ao longo do tempo ou em relação ao previsto na PROPOSTA ou em qualquer outra projeção da CONCESSIONÁRIA ou do PODER CONCEDENTE;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 23.1.3. Atrasos, pela CONCESSIONÁRIA, no cumprimento de prazos estabelecidos para a execução de suas obrigações contratuais, inclusive daqueles previstos neste CONTRATO e em seus ANEXOS, nos PLANOS e nos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, sempre que o atraso estiver relacionado a obrigações e riscos que não tenham sido expressamente alocados ao PODER CONCEDENTE, nos termos da Cláusula 24;
- 23.1.4. Falhas ou erros na exploração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO, na prestação dos SERVIÇOS, na execução dos EMPREENDIMENTOS, INVESTIMENTOS CONTINGENTES e dos PACOTES DE INVESTIMENTO ou na realização de qualquer outra atividade compreendida no objeto do CONTRATO, inclusive, mas não se limitando, aos seguintes casos: (i) falhas na segurança do local de sua realização; (ii) erros na estimativa de tempo para conclusão; (iii) falhas no planejamento ou na execução das obrigações da CONCESSIONÁRIA; (iv) falhas causadas pela CONCESSIONÁRIA, por seus terceirizados ou SUBCONTRATADOS; e (v) descumprimento das DIRETRIZES DE CONVIVÊNCIA.
- 23.1.5. Não absorção de avanços e atualizações tecnológicos relacionados ao CONTRATO que se mostrarem necessários à manutenção dos INDICADORES DE DESEMPENHO;
- 23.1.6. Insucesso na introdução de inovações tecnológicas que surjam ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO e que a CONCESSIONÁRIA decida implantar, a seu exclusivo critério, assim como obsolescência de tecnologias empregadas pela CONCESSIONÁRIA;
- 23.1.7. Decisões judiciais, arbitrais ou administrativas que impeçam ou impossibilitem a CONCESSIONÁRIA de explorar a ÁREA DA CONCESSÃO, de auferir a RECEITA BRUTA, de receber os RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, de prestar os SERVIÇOS ou de executar os EMPREENDIMENTOS, INVESTIMENTOS CONTINGENTES ou os PACOTES DE INVESTIMENTO, desde que, em qualquer dos casos, a CONCESSIONÁRIA tenha dado causa à decisão, por ação ou omissão incompatível com as suas obrigações previstas neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, observado o risco previsto na Cláusula 24.1.4;
- 23.1.8. Problemas de qualquer natureza decorrentes da relação da CONCESSIONÁRIA com seus empregados, prepostos, SUBCONTRATADOS, fornecedores em geral, terceirizados e prestadores de serviço, inclusive aqueles advindos de acordos, convenções coletivas e pleitos e/ou demandas de sindicatos;
- 23.1.9. Não obtenção de financiamentos, dificuldade de captação de recursos, variação nos custos de capital próprio ou de capital de terceiros, ou, ainda, alterações nas condições de empréstimos e financiamentos obtidos pela CONCESSIONÁRIA para arcar com as



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

suas obrigações decorrentes deste CONTRATO;

- 23.1.10. Frustração da RECEITA BRUTA, em relação às estimadas/consideradas pela CONCESSIONÁRIA ou pelo PODER CONCEDENTE, assim como constatação superveniente de erros ou omissões na PROPOSTA ou em qualquer outra projeção ou premissa da CONCESSIONÁRIA, inclusive nos levantamentos que subsidiaram a PROPOSTA;
- 23.1.11. Problemas, atrasos ou inconsistências no fornecimento de materiais, insumos e serviços necessários à execução do CONTRATO, ou, ainda, variação nos seus custos;
- 23.1.12. Problemas, atrasos, inconsistências, suspensão, interrupção ou intermitência no fornecimento de utilidades públicas, desde que sejam decorrentes de atos ou omissões imputáveis à CONCESSIONÁRIA, observada a previsão da Cláusula 43.1.35.1;
- 23.1.13. Danos, intencionais ou não, decorrentes de invasões, roubos, furtos, destruição, perdas, atos de vandalismo, depredações, pichações, avarias e quaisquer outros atos causados à ÁREA DA CONCESSÃO ou aos BENS INTEGRANTES após a assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, cuja materialização não tenha sido provocada por ato ou fato imputável ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, nem esteja relacionada a risco por aquele assumido, observado o risco previsto na Cláusula 24.1.8;
- 23.1.14. Investimentos, custos e despesas relacionados a atividades que gerem RECEITAS ACESSÓRIAS, sem prejuízo da disciplina própria na eventual exploração de NEGÓCIOS PÚBLICOS em que haja, em conjunto com o PODER CONCEDENTE, arranjos específicos que ensejem a exploração público-privada conjunta de ativos, com regras de compartilhamento de riscos predefinidas;
- 23.1.15. Variações da demanda de USUÁRIOS em relação ao previsto em qualquer projeção realizada pela CONCESSIONÁRIA ou pelo PODER CONCEDENTE;
- 23.1.16. Valores praticados pela CONCESSIONÁRIA ou por terceiros que tenham contratado com a CONCESSIONÁRIA na exploração de atividades na ÁREA DA CONCESSÃO, inclusive no que se refere aos INGRESSOS e aos SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER;
  - 23.1.16.1. O disposto na Cláusula 23.1.16 não afasta a obrigação da CONCESSIONÁRIA de observar as regras estipuladas no ANEXO XIV para definição dos valores dos INGRESSOS e dos SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 23.1.16.2. A concessão de quaisquer tipos de benefícios, gratuidades, isenções, meias-entradas e/ou descontos, pela CONCESSIONÁRIA, na prestação dos SERVIÇOS, inclusive no que se refere ao valor dos INGRESSOS e dos SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER, constitui risco exclusivo da CONCESSIONÁRIA, ressalvado o risco atribuído ao PODER CONCEDENTE na Cláusula 24.1.9.1 .
- 23.1.17. Redução do valor total auferido pela CONCESSIONÁRIA a título de RECEITA BRUTA em razão de inadimplência por parte dos USUÁRIOS, da ausência de registro dos USUÁRIOS, inclusive em casos de falta de energia elétrica ou falha nos equipamentos, ou, ainda, de qualquer tipo de fraude praticada pelos USUÁRIOS ou por terceiros que se beneficiem de atividade executada pela CONCESSIONÁRIA, excepcionados somente os casos em que o risco de ocorrência do evento ensejador da redução da RECEITA BRUTA tenha sido exclusivamente atribuído ao PODER CONCEDENTE neste CONTRATO ou nos seus ANEXOS;
- 23.1.18. Alteração do cenário macroeconômico e das taxas de juros praticados no mercado;
- 23.1.19. Variação nas taxas de câmbio;
- 23.1.20. Impactos decorrentes da criação, revogação ou revisão de normas regulatórias aplicáveis ao CONTRATO ou à CONCESSIONÁRIA e que sejam exaradas pelo PODER CONCEDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA ou por qualquer outro órgão ou entidade que exerça regulação sobre as atividades objeto da CONCESSÃO, quando meramente procedimentais e de padronização, observado o risco previsto na Cláusula 24.1.9;
- 23.1.21. Observado o risco previsto na Cláusula 24.1.23, criação, extinção ou alteração de tributos ou encargos legais, ou, ainda, da legislação ou regulação tributária, que: (i) não tenham repercussão direta na RECEITA BRUTA ou nos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO; (ii) não tenham repercussão direta nas despesas com o pagamento de obrigações tributárias que tenham a CONCESSIONÁRIA como sujeito passivo, nos termos do artigo 121 do Código Tributário Nacional, relacionadas especificamente com a execução do objeto deste CONTRATO; (iii) incidam sobre a renda e o lucro; (iv) tenham, como fato gerador, atividade executada por SUBCONTRATADOS, fornecedores, terceirizados, prestadores de serviços ou qualquer outra pessoa física ou jurídica vinculada à CONCESSIONÁRIA, quando tal atividade não pudesse, em circunstâncias razoáveis de mercado, ser executada diretamente pela própria CONCESSIONÁRIA; e (v) tenham relação com a exploração de fontes de RECEITAS ACESSÓRIAS, sem prejuízo da disciplina própria na eventual exploração de NEGÓCIOS PÚBLICOS em que haja, em conjunto com o PODER CONCEDENTE, arranjos específicos que ensejem a exploração público-privada conjunta de ativos, com regras de

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

compartilhamento de riscos predefinidas.

- 23.1.22. Custos, diretos e indiretos, bem como eventual risco de descumprimento de prazos ou cronogramas associados à solução de invasões, reassentamentos, realocações e demais ocupações regulares ou irregulares na ÁREA DA CONCESSÃO que venham a ocorrer após a emissão do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE;
- 23.1.23. Investimentos, custos e despesas decorrentes de tombamentos e registros já impostos aos bens materiais e imateriais existentes na ÁREA DA CONCESSÃO até a data da publicação do EDITAL;
- 23.1.24. Prejuízos causados aos USUÁRIOS ou a terceiros pela CONCESSIONÁRIA, por seus empregados, prepostos, prestadores de serviço, terceirizados, SUBCONTRATADOS ou por qualquer outra pessoa física ou jurídica vinculada à CONCESSIONÁRIA, assim como responsabilidade civil, administrativa, ambiental e penal pelos respectivos danos causados;
- 23.1.25. Custos e riscos relacionados à contratação dos seguros e garantias obrigatórios, respeitando os prazos, limites e regras estabelecidos neste CONTRATO, nos seus ANEXOS e no PLANO DE SEGUROS, incluindo o risco de eventual dificuldade ou inviabilidade de execução dos referidos seguros e garantias pelo PODER CONCEDENTE nas hipóteses que ensejariam direito à sua execução, demandando medidas mais onerosas de satisfação do crédito do PODER CONCEDENTE;
- 23.1.26. Embargo de obras sob a responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, bem como novos custos e atrasos decorrentes da necessidade de refazimento das referidas obras, da realização de novas análises das aludidas obras pelo AUDITOR INDEPENDENTE e/ou pela AGÊNCIA REGULADORA, ou, ainda, da necessidade de emissão de novas licenças, alvarás, permissões, outorgas, aprovações e demais autorizações e atos liberatórios necessários pelos órgãos competentes, relativas às citadas obras, em razão da não-observância, pela CONCESSIONÁRIA ou por seus SUBCONTRATADOS, das regras e diretrizes indicadas neste CONTRATO e nos ANEXOS, bem como das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis;
- 23.1.27. Atendimento e custeio de eventuais exigências, medidas mitigatórias e compensatórias relacionadas às LICENÇAS AMBIENTAIS necessárias à execução do objeto deste CONTRATO, assim como qualquer custo socioambiental relacionado à execução deste CONTRATO, incluindo multas e compensações por eventual dano ambiental gerado durante tal execução, observado o disposto na Cláusula 49 e no ANEXO II.A;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 23.1.28. Custos e atrasos decorrentes da recuperação de todos os PASSIVOS AMBIENTAIS, ressaltados: (i) os PASSIVOS AMBIENTAIS identificados na versão final do RELATÓRIO DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, desde que não tenham sido indicados no ANEXO VII, observado o regramento constante da Cláusula 26; e (ii) os PASSIVOS AMBIENTAIS que se enquadrarem no quanto previsto na Cláusula 24.1.24;
- 23.1.29. Planejamento empresarial, financeiro, econômico, contábil e tributário da CONCESSIONÁRIA;
- 23.1.30. Atendimento às decisões judiciais, arbitrais e administrativas, e respectivos custos, relacionadas à execução do CONTRATO, inclusive nos casos de ações ajuizadas ou de procedimentos instaurados contra a CONCESSIONÁRIA, seus SUBCONTRATADOS, o PODER CONCEDENTE ou a AGÊNCIA REGULADORA, salvo se por fato imputável à AGÊNCIA REGULADORA ou ao PODER CONCEDENTE ou relacionado a risco por este assumido;
- 23.1.30.1. A ressalva prevista na parte final da Cláusula 23.1.30 acima não será aplicável em relação a decisões que envolvam a exploração de fontes de RECEITAS ACESSÓRIAS, sem prejuízo da disciplina própria na eventual exploração de NEGÓCIOS PÚBLICOS em que haja, em conjunto com o PODER CONCEDENTE, arranjos específicos que ensejem a exploração público-privada conjunta de ativos, com regras de compartilhamento de riscos predefinidas.
- 23.1.31. Atrasos, paralisações, prejuízos, custos ou investimentos adicionais decorrentes de fatores imprevisíveis, ou de fatores previsíveis e de consequências incalculáveis, ou, ainda, de eventos de caso fortuito ou força maior, desde que, em todos esses casos, tais circunstâncias, em condições normais de mercado, possam ser caracterizadas como EVENTO SEGURÁVEL, até o limite da média dos valores indenizáveis por apólices normalmente praticadas no mercado, independentemente de a CONCESSIONÁRIA as ter contratado, observado o risco previsto na Cláusula 24.1.3;
- 23.1.32. Greves, gerais ou locais, e dissídios coletivos de funcionários da CONCESSIONÁRIA, de seus fornecedores, SUBCONTRATADOS ou terceirizados, observado o risco previsto na Cláusula 24.1.15;
- 23.1.33. Custos e atrasos decorrentes da não obtenção ou da demora na obtenção das LICENÇAS AMBIENTAIS necessárias à execução deste CONTRATO, observados os termos do presente CONTRATO e do seu ANEXO II.A, observado o risco previsto na Cláusula 24.1.19;
- 23.1.34. Custos e atrasos decorrentes da não obtenção ou da demora na obtenção das licenças,

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

alvarás, permissões, outorgas, aprovações e demais autorizações e atos liberatórios necessários à execução deste CONTRATO, não previstas na Cláusula 23.1.33, observado o risco previsto na Cláusula 24.1.20;

- 23.1.35. Custos e atrasos advindos da ocorrência de INTERFERÊNCIAS com outras estruturas, redes, equipamentos e viários, incluindo fibra ótica, dutos de água e esgoto, dutos de gases, dutos de petróleo e vias de transmissão ou distribuição de energia elétrica, que: (i) tenham sido identificadas nos ANEXOS deste CONTRATO; ou (ii) estejam disponíveis em outros cadastros ou base de dados de acesso público, nas Prefeituras dos MUNICÍPIOS abrangidos na ÁREA DA CONCESSÃO e nas concessionárias prestadoras de serviços públicos;
- 23.1.36. Descumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO, salvo se ocorrer por razões imputáveis ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA ou pela materialização de risco por aquele assumido;
- 23.1.37. Custos adicionais e atrasos decorrentes da realização de testes em MATERIAL RODANTE adquirido pela CONCESSIONÁRIA, bem como da falta de compatibilidade do referido MATERIAL RODANTE com a INFRAESTRUTURA EXISTENTE e/ou com os EMPREENDIMENTOS ou com os PACOTES DE INVESTIMENTOS;
- 23.1.38. Custos e riscos relacionados à aquisição e/ou à reforma do MATERIAL RODANTE necessário para a prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, observados os termos deste CONTRATO e dos seus ANEXOS;
- 23.1.39. Investimentos, custos e despesas necessários para qualquer regularização documental ou imobiliária que venha a ser exigida em processos de licenciamento ou de autorização;
- 23.1.40. Eventual perecimento dos BENS INTEGRANTES, inclusive os não cobertos pelas apólices de seguro contratadas pela CONCESSIONÁRIA ou pela garantia do fabricante;
- 23.1.41. Prazos e custos relacionados à imissão na posse ou à condução e conclusão dos processos expropriatórios dos imóveis necessários à execução do objeto da CONCESSÃO, incluindo desapropriações, desocupações, servidões administrativas e ocupações temporárias, ressalvados exclusivamente os seguintes casos: (i) atraso na emissão da DECLARAÇÃO DE UTILIDADE PÚBLICA, observado o disposto nas Cláusulas 24.1.25 e 46.1.7; e (ii) materialização de risco alocado ao PODER CONCEDENTE neste CONTRATO, não sendo devida, neste caso, a aplicação de qualquer penalidade à CONCESSIONÁRIA, desde que esta comprove ter incorrido em situação de inexigibilidade de conduta diversa, nos termos do ANEXO VIII;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 23.1.42. Falha, negligência, imperícia, inépcia, imprudência ou omissão de pessoas que trabalhem para a CONCESSIONÁRIA, sejam elas empregados, terceirizados ou SUBCONTRATADOS;
- 23.1.43. Variação, para mais ou para menos, entre os custos efetivamente incorridos pela CONCESSIONÁRIA com a execução dos PACOTES DE INVESTIMENTO e o valor dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, conforme indicado no ANEXO XI.A;
- 23.1.44. Custos e atrasos decorrentes de eventuais circunstâncias de natureza geotécnica ou geológica identificadas durante a execução dos EMPREENDIMENTOS, dos INVESTIMENTOS CONTINGENTES ou dos PACOTES DE INVESTIMENTOS;
- 23.1.45. Impactos, sobre a ÁREA DA CONCESSÃO, os SERVIÇOS ou os BENS INTEGRANTES, decorrentes de movimentação de terra oriundas de causas naturais, bem como de alagamentos ou inundações;
- 23.1.46. Divergências qualitativas em relação aos BENS REVERSÍVEIS disponibilizados pelo PODER CONCEDENTE à CONCESSIONÁRIA, como parte da INFRAESTRUTURA EXISTENTE, incluindo o MATERIAL RODANTE, em relação ao disposto no ANEXO I, mesmo que tais divergências venham a ser apontadas na versão final do RELATÓRIO DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, nos termos da Parte I do ANEXO III;
- 23.1.47. Custos para cumprimento da legislação aplicável e vigente no Brasil, especialmente a legislação cível, trabalhista, previdenciária e tributária;
- 23.1.48. Custos e atrasos decorrentes da adequação à atual regulação exercida pelo PODER CONCEDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA e por outros agentes, órgãos ou entidades fiscalizadores cuja competência inclua as atividades objeto deste CONTRATO;
- 23.1.49. Impactos negativos da CONCESSÃO ao bem-estar da população local, incluindo ruídos, vibrações, poeira, dentre outros; e
- 23.1.50. Custos e atrasos decorrentes da não realização das contratações do AUDITOR INDEPENDENTE, do VERIFICADOR INDEPENDENTE e/ou do APOIO TÉCNICO, salvo se por fato exclusivamente imputável ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, ou pela materialização de risco por aquele assumido, observados os termos do ANEXO X e o risco disposto na Cláusula 24.1.29.
- 23.2. São de integral responsabilidade da CONCESSIONÁRIA o levantamento pormenorizado e o conhecimento dos riscos por ela assumidos na execução de suas atribuições previstas

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

neste CONTRATO, devendo adotar as soluções, processos e técnicas que julgar mais adequados e eficientes para prevenir e mitigar os riscos assumidos, responsabilizando-se pelas consequências decorrentes.

**24. CLÁUSULA VIGÉSIMA QUARTA - RISCOS DO PODER CONCEDENTE**

24.1. Sem prejuízo de outros riscos expressamente assumidos pelo PODER CONCEDENTE em outras Cláusulas deste CONTRATO ou de seus ANEXOS, o PODER CONCEDENTE assume os seguintes riscos relacionados à CONCESSÃO:

24.1.1. Custos e demais impactos decorrentes de eventuais divergências quantitativas quanto ao numérico de BENS REVERSÍVEIS entregues à CONCESSIONÁRIA, em relação ao quantitativo estabelecido no ANEXO I, nos termos do item 2.1 do ANEXO III;

24.1.2. Passivos legais, regulatórios e judiciais, inclusive trabalhistas, atribuíveis ao PODER CONCEDENTE ou à EFCJ, que envolvam fatos ocorridos antes da assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, inclusive nos casos em que tais passivos ocasionem impedimentos, óbices ou dificuldades não previstos neste CONTRATO para acesso e utilização da ÁREA DA CONCESSÃO pela CONCESSIONÁRIA, ou para execução de suas atividades compreendidas no objeto do CONTRATO;

24.1.2.1. Para fins da Cláusula 24.1.2, as PARTES reconhecem que não haverá sucessão trabalhista por parte da CONCESSIONÁRIA em relação aos funcionários, servidores e colaboradores da EFCJ.

24.1.2.2. Caso a CONCESSIONÁRIA seja incluída no polo passivo de ações judiciais relacionadas a passivos que sejam imputáveis ao PODER CONCEDENTE ou à EFCJ, nos termos da Cláusula 24.1.2, deverá notificar o PODER CONCEDENTE para que este adote as medidas cabíveis para substituir a CONCESSIONÁRIA em tais processos judiciais.

24.1.3. Atrasos, paralisações, prejuízos, custos ou investimentos adicionais decorrentes de fatores imprevisíveis, ou de fatores previsíveis de consequências incalculáveis, ou, ainda, de eventos de caso fortuito ou força maior, quando, em qualquer desses casos, tais circunstâncias, em condições normais de mercado, não sejam caracterizadas como EVENTO SEGURÁVEL, ou, quanto aos EVENTOS SEGURÁVEIS, os valores correspondentes à parcela que supere a média dos valores indenizáveis por apólices normalmente praticadas no mercado, independentemente, neste último caso, de a CONCESSIONÁRIA as ter contratado, observado o risco previsto na Cláusula 23.1.31;

24.1.4. Decisões judiciais, arbitrais ou administrativas que impeçam ou impossibilitem a

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

CONCESSIONÁRIA de explorar a ÁREA DA CONCESSÃO, de auferir a RECEITA BRUTA, de receber os RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, de prestar os SERVIÇOS ou de executar os EMPREENDIMENTOS ou os PACOTES DE INVESTIMENTO, exceto: (i) nos casos em que a CONCESSIONÁRIA tiver dado causa à decisão, por ação ou omissão incompatível com as suas obrigações previstas neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, observado o risco previsto na Cláusula 23.1.7; e (ii) nos casos de decisões que envolvam a exploração de fontes de RECEITAS ACESSÓRIAS, sem prejuízo da disciplina própria na eventual exploração de NEGÓCIOS PÚBLICOS em que haja, em conjunto com o PODER CONCEDENTE, arranjos específicos que ensejem a exploração público-privada conjunta de ativos, com regras de compartilhamento de riscos predefinidas;

- 24.1.5. Demora ou omissão por parte do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA no cumprimento de suas obrigações previstas neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, caracterizados pela não observância dos prazos previstos nos referidos documentos, ou, ainda, pela prática de prazos não razoáveis ou injustificados na realização das atividades e obrigações a eles atribuídas, que acarretem ônus à CONCESSIONÁRIA, inclusive relacionados à impossibilidade ou ao atraso na execução de suas atividades;
- 24.1.6. Impactos decorrentes do atraso na disponibilização à CONCESSIONÁRIA da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS integrantes da INFRAESTRUTURA EXISTENTE, livres e desembaraçados;
- 24.1.7. Custos e atrasos relacionados a eventuais descobertas de artefatos históricos, arqueológicos e paleontológicos na ÁREA DA CONCESSÃO;
- 24.1.8. Danos, intencionais ou não, decorrentes de invasões, roubos, furtos, destruição, perdas, atos de vandalismo, depredações, pichações, avarias e quaisquer outros atos causados à ÁREA DA CONCESSÃO ou aos BENS INTEGRANTES tenham sido praticados: (i) antes da emissão do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE; ou (ii) ainda que tenham sido praticados após a emissão do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, sejam decorrentes de risco, ato ou fato imputável ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, observado o risco previsto na Cláusula 23.1.13;
- 24.1.9. Impactos decorrentes da criação, revogação ou revisão de normas regulatórias aplicáveis ao CONTRATO ou à CONCESSIONÁRIA e que sejam exaradas pelo PODER CONCEDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA, ou por qualquer outro órgão ou entidade que exerça regulação sobre as atividades objeto da CONCESSÃO, exceto as meramente procedimentais e de padronização, observado o risco previsto na Cláusula 23.1.20;

- 24.1.9.1. Incluem-se no risco previsto na Cláusula 24.1.9 os impactos decorrentes da



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

criação, revogação ou revisão de normas relacionadas à aplicação de quaisquer tipos de benefícios, gratuidades, isenções e/ou meias-entradas que sejam aplicáveis aos SERVIÇOS, incluindo aquelas que impactem o valor dos INGRESSOS.

- 24.1.10. Impactos nos custos, prazos ou receitas da CONCESSIONÁRIA causados por modificação unilateral, imposta pelo PODER CONCEDENTE, das condições de execução deste CONTRATO;
- 24.1.11. Modificações promovidas pelo PODER CONCEDENTE nos INDICADORES DE DESEMPENHO previstos no ANEXO VI, que causem comprovado e efetivo impacto nos encargos da CONCESSIONÁRIA;
- 24.1.12. FATO DO PRÍNCIPE que efetivamente onere a execução deste CONTRATO, salvo quando o ato ou fato caracterizar risco que já tenha sido atribuído específica e expressamente à CONCESSIONÁRIA neste CONTRATO;
- 24.1.13. Determinação à CONCESSIONÁRIA de incorporação de novas tecnologias, salvo quando os custos correspondentes forem expressamente atribuídos à CONCESSIONÁRIA, nos termos da Cláusula 15;
- 24.1.14. Variação de custos, encargos ou receitas gerados em face da materialização de algum dos riscos alocados expressamente ao PODER CONCEDENTE;
- 24.1.15. Greves, gerais ou locais, bem como dissídios coletivos de representantes do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA que prejudiquem direta e comprovadamente a execução deste CONTRATO, observado o risco previsto na Cláusula 23.1.32;
- 24.1.16. Impactos decorrentes da não realização, pelo PODER CONCEDENTE, dos depósitos necessários na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO para fazer frente aos valores das parcelas dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO devidas à CONCESSIONÁRIA, previstas no ANEXO XI.A, conforme indicado nos itens 3.2 e 3.2.1 do ANEXO XI;
- 24.1.17. Investimentos, custos e despesas decorrentes de tombamentos e registros que sejam impostos aos bens materiais e imateriais existentes na ÁREA DA CONCESSÃO, posteriormente à data de publicação do EDITAL, e que causem impactos efetivos nas receitas ou custos da CONCESSIONÁRIA, observado o risco previsto na Cláusula 23.1.23;
- 24.1.18. Fechamento da ÁREA DA CONCESSÃO ou restrição relevante nas condições de sua



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

exploração, imposto por órgãos estatais, decorrente de riscos epidemiológicos ou sanitários, nos casos em que não seja possível à CONCESSIONÁRIA adotar medidas capazes de mitigar os referidos riscos a um nível que possibilite o funcionamento dos referidos estabelecimentos;

24.1.18.1. Na hipótese da Cláusula 24.1.18, a responsabilidade do PODER CONCEDENTE restringir-se-á ao impacto econômico-financeiro que seria suportado pela CONCESSIONÁRIA após a adoção de todas as medidas razoavelmente exigíveis, capazes de mitigar os riscos epidemiológicos ou sanitários a um nível que possibilite o funcionamento, total ou parcial, dos referidos estabelecimentos.

24.1.19. Custos e atrasos decorrentes da não obtenção ou da demora na obtenção das LICENÇAS AMBIENTAIS necessárias à execução deste CONTRATO, caso a CONCESSIONÁRIA demonstre que: (i) observou rigorosamente os prazos estabelecidos na legislação vigente referentes à emissão das LICENÇAS AMBIENTAIS; (ii) foram descumpridos prazos legais e/ou regulamentares por parte das autoridades administrativas responsáveis pela emissão das LICENÇAS AMBIENTAIS; e (iii) apresentou, nos aludidos prazos, documentos adequados e suficientes para emissão das LICENÇAS AMBIENTAIS, observado o risco previsto na Cláusula 23.1.33;

24.1.19.1. Materializado o risco previsto na Cláusula 24.1.19, a CONCESSIONÁRIA: (i) terá direito ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO pelos custos e atrasos que comprovadamente vier a sofrer; (ii) não poderá ser penalizada por eventual atraso no cumprimento de suas obrigações diretamente impactadas pela materialização do risco previsto na Cláusula 24.1.19, e terá direito de reprogramar os prazos prejudicados em seus CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS; e (iii) não sofrerá qualquer consequência decorrente do não atingimento de INDICADORES DE DESEMPENHO diretamente impactados pela materialização do risco previsto na Cláusula 24.1.19.

24.1.20. Custos e atrasos decorrentes da não obtenção ou da demora na obtenção das licenças, alvarás, permissões, outorgas, aprovações e demais autorizações e atos liberatórios necessários à execução deste CONTRATO, não previstas na Cláusula 23.1.33, desde que seja demonstrado que: (i) foram descumpridos prazos legais e/ou regulamentares por parte das autoridades administrativas responsáveis pela emissão das referidas licenças, permissões, outorgas, aprovações, autorizações e atos liberatórios; e (ii) a CONCESSIONÁRIA tomou todas as medidas cabíveis para evitar o atraso e não concorreu culposa ou dolosamente para provocá-lo;

24.1.20.1. Na hipótese da Cláusula 24.1.20, aplicar-se-á o disposto na Cláusula

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

24.1.19.1;

- 24.1.21. Ausência de reajuste do valor dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO e dos valores máximos dos INGRESSOS previstos nos subitens “i”, “ii” e “iii” do item 3.1 do ANEXO XIV, de acordo com os critérios e prazos estabelecidos neste CONTRATO e nos ANEXOS XI e XIV;
- 24.1.22. Redução dos valores máximos para os INGRESSOS previstos nos subitens “i”, “ii” e “iii” do item 3.1 do ANEXO XIV, ou imposição de novos valores máximos para os INGRESSOS, além das situações previstas nos referidos dispositivos;
- 24.1.23. Observado o risco previsto na Cláusula 23.1.21, criação, extinção ou alteração de tributos ou encargos legais, ou, ainda, da legislação ou regulação tributária, salvo aquelas pertinentes a impostos ou a contribuições sobre a renda, que: (i) tenham repercussão direta na RECEITA BRUTA ou nos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, observado, no que tange às repercussões sobre a RECEITA BRUTA, o disposto na Cláusula 24.1.23.1; (ii) tenham repercussão direta nas despesas com o pagamento de obrigações tributárias que tenham a CONCESSIONÁRIA como sujeito passivo, nos termos do artigo 121 do Código Tributário Nacional, relacionadas especificamente com a execução do objeto deste CONTRATO; ou (iii) tenham, como fato gerador, atividade executada por SUBCONTRATADOS, fornecedores, terceirizados e prestadores de serviços ou qualquer outra pessoa física ou jurídica vinculada à CONCESSIONÁRIA, quando tal atividade pudesse, em circunstâncias razoáveis de mercado, ser executada diretamente pela própria CONCESSIONÁRIA.
- 24.1.23.1. A materialização do risco previsto na Cláusula 24.1.23, no tocante à repercussão direta na RECEITA BRUTA, somente poderá ocasionar revisão contratual para efeito de revisão dos valores máximos estipulados para os INGRESSOS dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO de prestação obrigatória, previstos no item 3.1, “i”, “ii” e “iii” do ANEXO XIV, desde que a CONCESSIONÁRIA comprove o agravamento dos encargos tributários incidentes sobre a RECEITA BRUTA, o que deverá ser validado pela AGÊNCIA REGULADORA, não sendo cabível qualquer outra modalidade de reequilíbrio contratual.
- 24.1.23.2. Na situação prevista na Cláusula 24.1.23.1, 24.1.23a AGÊNCIA REGULADORA deverá apurar a revisão dos valores máximos estipulados para os INGRESSOS dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO de prestação obrigatória na medida necessária para possibilitar o repasse dos encargos tributários incidentes sobre a RECEITA BRUTA aos USUÁRIOS.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 24.1.23.3. Para fins da Cláusula 24.1.23, a efetiva implementação da Emenda Constitucional nº 132, de 20 de dezembro de 2023, será considerada como criação, extinção ou alteração de tributos.
- 24.1.23.4. O mecanismo previsto na Cláusula 24.1.23 não será aplicável no que disser respeito à exploração das RECEITAS ACESSÓRIAS, SERVIÇOS ADICIONAIS e atividades relacionadas, as quais serão realizadas e exploradas sob a responsabilidade exclusiva da CONCESSIONÁRIA, sendo o risco tributário a ela atribuído, sem prejuízo da disciplina própria na eventual exploração de NEGÓCIOS PÚBLICOS em que haja, em conjunto com o PODER CONCEDENTE, arranjos específicos que ensejem a exploração público-privada conjunta de ativos, com regras de compartilhamento de riscos predefinidas.
- 24.1.24. Eventuais VÍCIOS OCULTOS identificados na INFRAESTRUTURA EXISTENTE, devidamente atestados por perícia de engenharia, por meio de testes e ensaios técnicos, que, cumulativamente: (i) tenham sido gerados antes da emissão do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE; (ii) comprovadamente não eram passíveis de identificação à época da emissão do RELATÓRIO DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE; e (iii) caracterizem-se como sujeitos a reequilíbrio econômico-financeiro, nos termos do item 2 da Parte I do ANEXO III deste CONTRATO;
- 24.1.25. Atraso na emissão das DECLARAÇÕES DE UTILIDADE PÚBLICA necessárias às desapropriações, servidões administrativas e ocupações temporárias, nos termos da Cláusula 46.1.7, observado o risco previsto na Cláusula 23.1.41; e
- 24.1.26. Custos para atendimento às decisões judiciais, arbitrais e administrativas, e respectivos custos, relacionadas à execução deste CONTRATO, por fato imputável ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, ressalvados os casos previstos na Cláusula 24.1.4, “i” e “ii”;
- 24.1.27. Superveniência de limitações administrativas, servidões ou alterações normativas de caráter urbanístico ou ambiental que prejudiquem direta e comprovadamente a execução deste CONTRATO, ressalvado o risco previsto na Cláusula 23.1.23;
- 24.1.28. Prorrogação da FASE PRÉ-OPERACIONAL nas hipóteses previstas na Cláusula 8.3, “ii”, “b”;
- 24.1.29. Custos e atrasos decorrentes da não realização das contratações do AUDITOR INDEPENDENTE, do VERIFICADOR INDEPENDENTE e/ou do APOIO TÉCNICO por fato exclusivamente imputável ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, observados os termos do ANEXO X e o risco disposto na Cláusula 23.1.50;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 24.1.30. Efetivo desembolso, ou depósito em juízo, de valores a título de recolhimento de IPTU pela CONCESSIONÁRIA lançados sobre parcela ou a totalidade da ÁREA DA CONCESSÃO;
- 24.1.30.1. Uma vez notificada acerca do lançamento do IPTU, a CONCESSIONÁRIA deverá notificar o PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA imediatamente, para que estes, querendo, ingressem em procedimentos eventualmente instaurados, ou tomem outras medidas cabíveis, de modo a evitar a cobrança do tributo ou suspender sua exigibilidade.
- 24.1.30.2. A CONCESSIONÁRIA deverá demonstrar que tomou todas as providências ao seu alcance, em âmbito administrativo e judicial, para ver declarada a não incidência ou para suspender a exigibilidade do pagamento do IPTU sobre a ÁREA DA CONCESSÃO, conforme tais ações sejam cabíveis à luz da lei e/ou orientações normativas, posicionamentos doutrinários, pareceres da advocacia pública ou precedentes judiciais e administrativos vigentes.
- 24.1.30.3. Caso, a despeito dos melhores esforços das PARTES, vier a ser reconhecido o cabimento do recolhimento de IPTU incidente sobre a ÁREA DA CONCESSÃO, o reequilíbrio econômico-financeiro devido à CONCESSIONÁRIA será equivalente ao valor efetivamente despendido por si para o pagamento do tributo, ressalvados os valores relativos a multas, juros ou quaisquer encargos moratórios ou compensatórios, que não serão contemplados no reequilíbrio.
- 24.1.30.4. Caso haja, por parte de juízo superior, reconsideração, suspensão ou anulação de ato ou decisão que tenha determinado o recolhimento de IPTU, e a CONCESSIONÁRIA tenha sido compensada, nos termos da Cláusula 24.1.30.3, caberá, neste momento, a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO em favor do PODER CONCEDENTE, em montante idêntico ao valor que a CONCESSIONÁRIA tiver recebido.
- 24.1.31. Custos decorrentes de investimentos não previstos no CONTRATO ou nos seus ANEXOS necessários para a restauração da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, o funcionamento do PRAC ou para garantir a segurança dos USUÁRIOS, em função de EVENTO CLIMÁTICO EXTREMO, observado o regramento constante das Cláusulas 7.13 e seguintes; e
- 24.1.32. Problemas, atrasos, inconsistências, suspensão, interrupção ou intermitência no fornecimento de utilidades públicas, desde que não sejam decorrentes de atos ou omissões imputáveis à CONCESSIONÁRIA, observada a previsão da Cláusula 43.1.35.1.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**25. CLÁUSULA VIGÉSIMA QUINTA - RISCO DE CONFLITOS SOCIAIS**

25.1. O risco relativo a conflitos e manifestações sociais e/ou públicas será compartilhado entre a CONCESSIONÁRIA e o PODER CONCEDENTE, conforme disciplinado nas Cláusulas abaixo:

25.1.1. A CONCESSIONÁRIA assume o risco de perdas e danos decorrentes de conflitos e manifestações sociais e/ou públicas que, em condições normais de mercado, possam ser caracterizadas como EVENTO SEGURÁVEL, até o limite da média dos valores indenizáveis por apólices normalmente praticadas no mercado, independentemente de a CONCESSIONÁRIA as ter contratado, responsabilizando-se o PODER CONCEDENTE por promover o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO correspondente à parcela que venha a superar tal média; e

25.1.2. Caso as perdas e danos decorrentes de conflitos e manifestações sociais e/ou públicas não possam ser, em condições normais de mercado, caracterizadas como EVENTO SEGURÁVEL, a CONCESSIONÁRIA apenas assumirá as perdas e danos correspondentes caso os conflitos e manifestações sociais e/ou públicas perdurem por: (i) até 15 (quinze) dias consecutivos, a cada período de 12 (doze) meses, contados do início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL; e (ii) por até 90 (noventa) dias não consecutivos, a cada período de 12 (doze) meses, contados do início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL. O PODER CONCEDENTE assumirá as perdas e danos correspondentes aos períodos excedentes aos anteriormente indicados.

**26. CLÁUSULA VIGÉSIMA SEXTA - RISCOS DE PASSIVOS AMBIENTAIS NÃO INDICADOS E DE INTERFERÊNCIAS NÃO INDICADAS**

26.1. Serão compartilhados entre a CONCESSIONÁRIA e o PODER CONCEDENTE, nos termos e limites previstos abaixo, os seguintes riscos:

26.1.1. Custos e atrasos decorrentes de PASSIVOS AMBIENTAIS previstos na versão definitiva do RELATÓRIO DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, nos termos indicados na Parte I do ANEXO III, desde que tais PASSIVOS AMBIENTAIS não tenham sido apontados no ANEXO VII, observado o disposto na Cláusula 49.3.2; e

26.1.2. Custos e atrasos advindos da ocorrência de INTERFERÊNCIAS com outras estruturas, redes, equipamentos e viários, incluindo fibra ótica, dutos de água e esgoto, dutos de gases, dutos de petróleo e vias de transmissão ou distribuição de energia elétrica, que, cumulativamente: (a) não tenham sido identificadas no ANEXO I; e (b) não estejam disponíveis em outros cadastros ou base de dados de acesso público, nas Prefeituras dos MUNICÍPIOS abrangidos na ÁREA DA CONCESSÃO ou nas concessionárias

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

prestadoras de serviços públicos, observada a obrigação prevista na Cláusula 43.1.42.

- 26.2. A CONCESSIONÁRIA arcará integralmente com os custos decorrentes da materialização dos riscos previstos nas Cláusulas 26.1.1 e 26.1.2, até que seu somatório atinja o montante de R\$ 528.576,17 (quinhentos e vinte oito mil, quinhentos e setenta e seis reais e dezessete centavos), na DATA-BASE, sendo que o limite previsto nesta Cláusula 26 e os gastos efetivamente realizados pela CONCESSIONÁRIA serão reajustados, considerando o seguinte:
- 26.2.1. Para o limite de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, será considerada, para fins de compartilhamento, a variação do IPCA desde a DATA-BASE até a data em que estiver sendo realizado o cálculo do somatório previsto na Cláusula 26.2, conforme o regramento previsto na Cláusula 3.2; e
- 26.2.2. Para os gastos realizados pela CONCESSIONÁRIA, será considerada, para fins de compartilhamento, a variação do IPCA desde a data de realização de cada desembolso até a data em que estiver sendo realizado o cálculo do somatório previsto na Cláusula 26.2, conforme o regramento previsto na Cláusula 3.2.
- 26.2.3. A CONCESSIONÁRIA arcará, ainda, com a parcela remanescente dos custos não suportados pelo PODER CONCEDENTE nos termos da Cláusula 26.3.
- 26.3. O PODER CONCEDENTE: (i) arcará com 90% (noventa por cento) da parcela dos custos que eventualmente ultrapassarem o montante previsto na Cláusula 26.2; e (ii) será exclusivamente responsável por atrasos decorrentes da concretização dos riscos previstos nas Cláusulas 26.1.1 e 26.1.2 que excederem em 180 (cento e oitenta) dias o prazo originalmente previsto para a consecução das ações impactadas pela materialização dos referidos riscos, desde que a CONCESSIONÁRIA comprove que não contribuiu, culposa ou dolosamente, para tais atrasos.
- 26.4. Para ensejar o compartilhamento dos riscos previstos na Cláusula 26.1, a CONCESSIONÁRIA deverá: (i) caracterizar e detalhar o risco materializado; (ii) demonstrar, no caso do risco previsto na Cláusula 26.1.1, ter sido o respectivo PASSIVO AMBIENTAL incluído na versão final do RELATÓRIO DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, não devendo tal PASSIVO AMBIENTAL constar do ANEXO I; (iii) apontar, no caso do risco da Cláusula 26.1.2, as diferenças das INTERFERÊNCIAS identificadas, comparativamente com os documentos de referência citados na Cláusula 26.1.2, “a” e “b”; e (iv) descrever o tratamento que pretende adotar para o caso e apresentar a estimativa de custos e prazos para sua implementação.
- 26.4.1. A documentação gerada pela CONCESSIONÁRIA, referida na Cláusula 26.4, será

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

encaminhada ao AUDITOR INDEPENDENTE, que terá o prazo de 15 (quinze) dias, contados do recebimento de tal documentação, para validar a caracterização do risco, a solução proposta e a compatibilidade dos seus custos com valores de mercado, observando parâmetros legais ou melhores práticas vigentes para aferição do valor de mercado de obras, aquisição de bens e prestação de serviços.

- 26.4.2. A AGÊNCIA REGULADORA e a CONCESSIONÁRIA terão o prazo de 5 (cinco) dias úteis para se manifestar acerca da análise feita pelo AUDITOR INDEPENDENTE, referida na Cláusula 26.4.1.
- 26.4.3. Em havendo manifestação de qualquer das PARTES, o AUDITOR INDEPENDENTE deverá avaliá-la e emitir relatório final, em até 5 (cinco) dias úteis, o qual deverá ser encaminhado à AGÊNCIA REGULADORA, para decisão, que deverá ser proferida em até 15 (quinze) dias.
- 26.4.4. Em não havendo qualquer provocação pela CONCESSIONÁRIA ou pela AGÊNCIA REGULADORA, a manifestação inicial do AUDITOR INDEPENDENTE, referida na Cláusula 26.4.1, será considerada final, e será encaminhada à AGÊNCIA REGULADORA, para decisão.
- 26.4.5. As PARTES poderão submeter aos mecanismos de solução de controvérsias previstos neste CONTRATO qualquer divergência quanto à decisão da AGÊNCIA REGULADORA.
- 26.5. O PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA deverão colaborar com as tratativas entre a CONCESSIONÁRIA, outros órgãos governamentais ou operadoras das demais estruturas, redes, equipamentos e viários, que configurem INTERFERÊNCIAS, para tratamento dos riscos e realização das medidas necessárias.
- 26.6. Sem prejuízo do disposto nesta Cláusula 26, o AUDITOR INDEPENDENTE deverá informar à CONCESSIONÁRIA e à AGÊNCIA REGULADORA, nos relatórios de acompanhamento dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, quaisquer INTERFERÊNCIAS que venham a ser identificadas e que sejam distintas das previstas nos documentos de referência indicados na Cláusula 26.1.2, “a” e “b”, apontando eventuais diferenças, para mais ou para menos, de custos e prazos para a realização dos referidos EMPREENDIMENTOS e PACOTES DE INVESTIMENTOS em comparação com os custos e prazos estimados para as soluções de engenharia compatíveis com as características previstas nos documentos indicados na Cláusula 26.1.2, “a” e “b”.

**27. CLÁUSULA VIGÉSIMA SÉTIMA - MANUTENÇÃO DO EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DO CONTRATO**

- 27.1. Sempre que forem atendidas as condições deste CONTRATO e for respeitada a alocação



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

de riscos nele prevista, considera-se mantido o seu equilíbrio econômico-financeiro.

- 27.2. Considera-se caracterizado o desequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO quando qualquer das PARTES vier a sofrer os efeitos, positivos ou negativos, decorrentes de evento cujo risco não tenha sido a ela alocado, que comprovadamente promova o desbalanceamento da equação econômico-financeira do CONTRATO.
- 27.2.1. Reputar-se-á desequilibrado o CONTRATO nos casos em que a CONCESSIONÁRIA ou o PODER CONCEDENTE vierem a auferir benefícios em decorrência do descumprimento ou do atraso no cumprimento das obrigações a eles atribuídas.
- 27.2.2. Não ensejarão o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO os investimentos e intervenções realizados pela CONCESSIONÁRIA na ÁREA DA CONCESSÃO por sua própria iniciativa, ainda que tenham sido aprovados pelo AUDITOR INDEPENDENTE e/ou pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 27.2.3. Diante da materialização de um EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, somente caberá a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO com relação à parcela do desequilíbrio pleiteado cuja exata medida for comprovada pelo pleiteante, ainda que se valendo de estimativas para demonstrar o efetivo impacto do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, quando inexistirem dados que permitam sua precisa mensuração.
- 27.2.4. A recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO pressupõe a verificação das condições econômicas globais do CONTRATO, e restringir-se-á à neutralização dos efeitos financeiros dos eventos causadores do desequilíbrio contratual, conforme disciplinado neste CONTRATO, considerando-se, para o atingimento da neutralização pretendida, os efeitos econômico-financeiros, tributários e contábeis decorrentes da medida de reequilíbrio eleita.
- 27.3. A definição da PARTE responsável por arcar com os efeitos, positivos ou negativos, da materialização de riscos relacionados ao objeto deste CONTRATO seguirá o disposto a seguir:
- 27.3.1. A CONCESSIONÁRIA é exclusivamente responsável por suportar os efeitos, positivos ou negativos, provenientes da materialização dos riscos que não foram, de maneira expressa, atribuídos ao PODER CONCEDENTE neste CONTRATO ou em seus ANEXOS. O PODER CONCEDENTE é exclusivamente responsável por suportar os efeitos, positivos ou negativos, provenientes da materialização dos riscos a ele atribuídos de forma expressa, neste CONTRATO ou em seus ANEXOS.
- 27.3.2. Na interpretação e aplicação do disposto nas Cláusulas 27.3 e 27.3.1, assim como em



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

toda e qualquer situação na qual seja necessária a avaliação acerca da PARTE à qual tenha sido alocado determinado risco relacionado à CONCESSÃO, deverá ser considerado o regramento contratual de forma abrangente e contextualizada, de modo que os riscos alocados contratualmente sejam compreendidos como gêneros e suas derivações, e detalhamentos ou espécies deverão ser considerados como parte integrante do referido risco analisado.

- 27.3.3. As PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA concordam que, na avaliação abrangente dos riscos alocados contratualmente a cada uma das PARTES, na forma da Cláusula 27.3.2 acima, serão considerados como integrantes de um mesmo risco as situações semelhantes, entendidas como aquelas nas quais haja equivalência de natureza ou características, assim como nas quais haja similaridade em relação às condições de enfrentamento, impacto econômico e mitigação do referido risco em análise, em relação aos riscos previstos expressamente no texto deste CONTRATO e de seus ANEXOS.
- 27.3.4. Os riscos cuja alocação seja extraída do disposto nas Cláusulas 27.3.2 e 27.3.3, ainda que indiretamente, são considerados, para todos os fins, como riscos originalmente alocados nos termos do CONTRATO, devendo a PARTE à qual for alocado o risco em questão assumir todos os seus efeitos e lidar com sua eventual materialização.
- 27.3.5. As disposições desta Cláusula 27 não poderão, em nenhuma hipótese, ser interpretadas ou aplicadas com a finalidade de alterar a alocação de riscos original deste CONTRATO.

**28. CLÁUSULA VIGÉSIMA OITAVA - IDENTIFICAÇÃO DOS EVENTOS ENSEJADORES DO DESEQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DO CONTRATO**

- 28.1. O procedimento de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO poderá ser iniciado mediante requerimento da CONCESSIONÁRIA ou por determinação da AGÊNCIA REGULADORA, sendo que à parte pleiteante caberá a demonstração tempestiva da ocorrência e a identificação do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO.
- 28.1.1. A parte pleiteante deverá identificar o EVENTO DE DESEQUILÍBRIO e comunicar a outra parte em prazo não superior a 180 (cento e oitenta) dias contados de sua materialização, com vistas a resguardar a contemporaneidade das relações contratuais, bem como possibilitar o adequado manejo das consequências do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO. Nos casos em que o desequilíbrio decorrer de eventual VÍCIO OCULTO, nos termos da Cláusula 24.1.24, referido prazo será contado a partir da data de identificação do VÍCIO OCULTO em questão.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 28.1.2. No prazo previsto na Cláusula 28.1.1, a parte pleiteante deverá comunicar à outra parte a ocorrência do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO identificado, ainda que indicando valores provisórios e estimativas sujeitas à revisão, sem prejuízo da possibilidade de complementação da instrução do processo posteriormente a esse prazo, nas hipóteses em que o EVENTO DE DESEQUILÍBRIO perdurar por longo período de tempo, ou, por qualquer outra razão, não se mostrar possível a apresentação do pedido de recomposição instruído com todos os documentos exigidos nas Cláusulas 28.2 ou 28.6.
- 28.1.3. A não observância do prazo mencionado na Cláusula 28.1.1 não importará em renúncia ou decadência, sendo certo que o prazo prescricional observará a legislação aplicável.
- 28.2. Quando o pedido de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO for iniciado pela CONCESSIONÁRIA, deverá ser apresentado por meio de requerimento fundamentado e estar acompanhado de todos os documentos necessários à demonstração do cabimento do pleito, abrangendo, inclusive, os seguintes itens:
- 28.2.1. Identificação precisa do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, acompanhada da comprovação de que o risco em questão foi alocado expressamente ao PODER CONCEDENTE no CONTRATO ou nos seus ANEXOS;
- 28.2.2. Solicitação, se o caso, de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA, desde que demonstrado o potencial comprometimento da solvência da CONCESSIONÁRIA ou da continuidade da execução do CONTRATO em razão da materialização do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO;
- 28.2.2.1. Será demonstrado o potencial comprometimento da solvência da CONCESSIONÁRIA ou da continuidade da execução do CONTRATO, dentre outras hipóteses que deverão ser avaliadas pela AGÊNCIA REGULADORA, quando, em decorrência da materialização do risco alocado ao PODER CONCEDENTE:
- 28.2.2.1.1. Houver risco de descumprimento iminente de obrigações, vencimento antecipado ou aceleração do vencimento dos financiamentos contratados pela CONCESSIONÁRIA junto aos FINANCIADORES;
- 28.2.2.1.2. Ocorrer um ou mais EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO com efeitos financeiros imediatos e impacto agregado anual superior a 5% (cinco por cento) da RECEITA BRUTA acumulada nos 12 (doze) meses anteriores à materialização do(s) evento(s); ou
- 28.2.2.1.3. Ocorrer a materialização de EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO nos 2

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

(dois) primeiros anos do PRAZO DA CONCESSÃO.

- 28.2.2.2. O PODER CONCEDENTE poderá, de ofício ou após provocação da CONCESSIONÁRIA, adotar medidas cautelares ou antecipatórias voltadas a mitigar os impactos causados por EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO, ou adotar medidas de reequilíbrio econômico-financeiro provisório do CONTRATO, notadamente nas hipóteses em que não for possível a concomitante mensuração dos impactos econômico-financeiros causados por um determinado EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, nos termos da Resolução SPI nº 19/2023 e de suas alterações.
- 28.2.2.2.1. A medida prevista na Cláusula 28.2.2.2 deverá ser avaliada pelo PODER CONCEDENTE nas situações em que for deferido o processamento do pleito em sede de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA, e dependerá da viabilidade do reconhecimento da efetiva ocorrência do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, ainda que não se mostre viável sua imediata mensuração.
- 28.2.3. Quantitativos dos desequilíbrios efetivamente identificados no fluxo de caixa da CONCESSIONÁRIA, com a data de ocorrência de cada um deles, ou estimativa para o cálculo da recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, na forma da Cláusula 29.3, a depender do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO;
- 28.2.4. Comprovação dos gastos, diretos e indiretos, efetivamente incorridos pela CONCESSIONÁRIA, decorrentes do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO que deu origem ao pleito, acompanhado de sumário explicativo contendo os regimes contábil e tributário aplicáveis às receitas ou aos custos supostamente desequilibrados; e
- 28.2.5. Em caso de avaliação de eventuais desequilíbrios com reflexos futuros, demonstração circunstanciada dos pressupostos e parâmetros utilizados para as estimativas dos impactos do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO sobre o fluxo de caixa da CONCESSIONÁRIA.
- 28.3. Diante do pleito apresentado pela CONCESSIONÁRIA, a AGÊNCIA REGULADORA deverá, no prazo máximo de até 60 (sessenta) dias, manifestar-se a respeito do cabimento do pleito, bem como avaliar se o procedimento de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO poderá ser processado em sede de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA, quando for o caso.
- 28.3.1. Quando não for justificada ou acolhida pela AGÊNCIA REGULADORA a justificativa de urgência no tratamento do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, este deverá ser tratado na

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

REVISÃO ORDINÁRIA subsequente.

- 28.3.2. O prazo de que trata a Cláusula 28.3 poderá ser prorrogado por uma vez e igual período, mediante justificativa, podendo ser interrompida a contagem do prazo caso seja necessário solicitar adequação e complementação da instrução processual.
- 28.4. Na avaliação do pleito, a CONCESSIONÁRIA e a AGÊNCIA REGULADORA poderão, a qualquer tempo, contratar laudos técnicos e/ou econômicos específicos.
- 28.4.1. A critério da parte demandada, poderá ser realizada, por intermédio de entidade especializada e com capacidade técnica notoriamente reconhecida, auditoria para constatação da situação que ensejou o pedido de reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, com a devida participação das partes e com transparência que lhes permita, diretamente ou por entidade equivalente, o contraditório técnico, sendo os custos assumidos pela parte que houver contratado a referida entidade especializada, independentemente do resultado do pleito de reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 28.5. A AGÊNCIA REGULADORA, ou quem por ela indicado, terá livre acesso a informações, bens e instalações da CONCESSIONÁRIA ou de terceiros por ela contratados para aferir o quanto alegado pela CONCESSIONÁRIA em eventual pleito de reequilíbrio apresentado.
- 28.6. O pedido de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO iniciado pela AGÊNCIA REGULADORA deverá ser objeto de notificação à CONCESSIONÁRIA, acompanhada de cópia dos laudos e estudos pertinentes, incluindo, se o caso, a proposição de processamento do pleito em sede de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA.
- 28.6.1. Recebida a notificação sobre o EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, a CONCESSIONÁRIA terá 60 (sessenta) dias para apresentar manifestação fundamentada quanto ao pedido de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO iniciado pela AGÊNCIA REGULADORA, cabendo-lhe, ainda, no mesmo prazo, manifestar-se a respeito da proposição de processamento do pleito em sede de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA.
- 28.6.2. Decorrido o prazo referido na Cláusula 28.6.1, a AGÊNCIA REGULADORA terá 30 (trinta) dias para decidir sobre o eventual processamento do pleito de reequilíbrio em sede de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA.
- 28.7. Não caberá a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO em favor da CONCESSIONÁRIA:

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 28.7.1. Nas hipóteses de materialização de risco alocado à CONCESSIONÁRIA neste CONTRATO e em seus ANEXOS; e
- 28.7.2. Se a materialização dos eventos motivadores do pleito de reequilíbrio por parte da CONCESSIONÁRIA não ensejar efetivo impacto nas condições contratuais e não acarretar efetivo prejuízo que caracterize o desequilíbrio da equação econômico-financeira do CONTRATO.
- 28.8. As PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA deverão enviar seus melhores esforços para evitar a ocorrência de EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO ou, quando não for possível evitá-los, minimizar seus impactos.
- 28.8.1. No decorrer da análise, pela AGÊNCIA REGULADORA, dos pedidos de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, ficam mantidas integralmente todas as obrigações da CONCESSIONÁRIA, inclusive aquelas relativas ao pagamento do ÔNUS DE FISCALIZAÇÃO.
- 28.9. Uma vez verificada a materialização de qualquer EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, as PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA deverão, na medida do possível, negociar de boa-fé as medidas apropriadas à mitigação das perdas causadas pelo referido EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, a serem consideradas na mensuração do desequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 28.9.1. Caso o EVENTO DE DESEQUILÍBRIO de que trata a Cláusula 28.9 requeira a tomada de providências imediatas, ou caso as PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA não logrem êxito na negociação das medidas de mitigação acima referidas, as PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA deverão tomar as medidas razoáveis que estejam a seu alcance para mitigar as perdas causadas pelo EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO, a serem consideradas na mensuração do desequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 28.9.2. Para os fins da Cláusula 28.9.1, considera-se medidas razoáveis, no caso da CONCESSIONÁRIA, aquelas esperadas de concessionárias sob controle privado atuando de forma diligente, em situações similares.
- 28.9.3. Caso fique comprovado que as PARTES ou a AGÊNCIA REGULADORA deixaram de tomar as medidas mitigatórias de perdas a que se referem as Cláusulas 28.9 e 28.9.1, observado o disposto na Cláusula 28.9.2, o valor das perdas que, de forma comprovada, poderiam ter sido evitadas caso tais medidas fossem tomadas, será descontado dos valores devidos pela outra parte, a título de recomposição do reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, sem prejuízo das penalidades cabíveis, nos termos deste CONTRATO e do ANEXO VIII.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 28.10. Caso fique comprovado que mais de uma parte, incluindo a CONCESSIONÁRIA, o PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA, tenha concorrido direta ou indiretamente para a ocorrência do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, por negligência, inépcia ou omissão, a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO deverá considerar apenas o valor do prejuízo que a PARTE prejudicada não tenha causado.

**29. CLÁUSULA VIGÉSIMA NONA - RECOMPOSIÇÃO DO EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DO CONTRATO**

- 29.1. Por ocasião de cada REVISÃO EXTRAORDINÁRIA ou de cada REVISÃO ORDINÁRIA, serão contemplados conjuntamente os pleitos de iniciativa da CONCESSIONÁRIA e da AGÊNCIA REGULADORA considerados cabíveis, de forma a compensar os impactos econômico-financeiros positivos e negativos decorrentes dos EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO.
- 29.2. A eventual recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, em favor de uma das PARTES, deverá necessariamente considerar eventuais impactos em favor da outra PARTE.
- 29.3. A recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO como um todo, ou em relação a determinado EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, será realizada de forma a se obter o VPL dos saldos do Fluxo de Caixa igual a zero, considerando-se a TAXA DE DESCONTO, conforme estabelecido nas Cláusulas 29.3.1, 29.3.2.1, 29.4, 29.5, 29.5.1 e 29.5.2.2, respectiva à natureza de cada EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, segundo determinado a seguir:
- 29.3.1. Na ocorrência de EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO decorrentes de cancelamentos, postergações, atrasos ou antecipações de PACOTES DE INVESTIMENTOS, a recomposição será realizada levando-se em consideração: (i) os valores atribuídos a cada um dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, conforme indicado no ANEXO XI.A; (ii) sua distribuição nos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS; e (iii) as variações nos custos operacionais e nas receitas da CONCESSIONÁRIA em decorrência das alterações, utilizando-se a taxa de desconto de 10,39% (dez vírgula trinta e nove por cento) ao ano, em termos reais.
- 29.3.1.1. O reequilíbrio econômico-financeiro de que trata a Cláusula 29.3.1, na hipótese de antecipação de PACOTES DE INVESTIMENTOS, será realizado exclusivamente se tal antecipação decorrer de fatores de risco ou responsabilidade do PODER CONCEDENTE, não se realizando qualquer reequilíbrio econômico-financeiro se a antecipação decorrer de fatores de risco ou responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, ou ocorrer por sua iniciativa, sem prejuízo do disposto no ANEXO XI a respeito dos pleitos de antecipação.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 29.3.1.2. O reequilíbrio econômico-financeiro de que trata a Cláusula 29.3.1, na hipótese de postergações ou atrasos nos PACOTES DE INVESTIMENTOS que decorram de fatores de risco ou responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, será realizado exclusivamente se o impacto econômico-financeiro líquido do atraso ou da postergação for benéfico à CONCESSIONÁRIA, considerando o efeito econômico-financeiro do atraso ou da postergação quanto aos valores dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, e os correspondentes custos e receitas, sem prejuízo da aplicação das penalidades previstas no CONTRATO e no ANEXO VIII, não se realizando qualquer reequilíbrio econômico-financeiro se o atraso ou a postergação do PACOTES DE INVESTIMENTOS resultar em impacto econômico-financeiro líquido prejudicial à CONCESSIONÁRIA.
- 29.3.2. Na ocorrência de quaisquer outros EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO, a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro dar-se-á por meio da elaboração do FLUXO DE CAIXA MARGINAL, considerando: (i) os fluxos de caixa marginais, positivos ou negativos, calculados com base na diferença entre as situações com e sem EVENTO DE DESEQUILÍBRIO; e (ii) os fluxos de caixa marginais necessários à recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 29.3.2.1. Todas as hipóteses de EVENTOS DE DESEQUILÍBRIO considerarão, para cálculo da recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, a TAXA DE DESCONTO calculada na data da materialização do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, conforme a Cláusula 29.5.2.2. Na ocorrência de EVENTO DE DESEQUILÍBRIO que se estenda por mais de um ano, será considerada, para cálculo da recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, a TAXA DE DESCONTO de que trata a Cláusula 29.5.2.2, calculada para o ano contratual em que inicialmente se materializar o EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, a ser aplicada a todo o período do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO.
- 29.3.2.2. A metodologia do FLUXO DE CAIXA MARGINAL será não alavancada, não sendo o reequilíbrio impactado pela estrutura de capital da CONCESSIONÁRIA.
- 29.4. A cada recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, será definida a TAXA DE DESCONTO daquele cálculo, definitiva para todo o prazo de vigência remanescente da CONCESSÃO.
- 29.5. Para a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, os seguintes procedimentos deverão ser observados na elaboração do FLUXO DE CAIXA MARGINAL:



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 29.5.1. A recomposição do equilíbrio econômico-financeiro será realizada de forma que seja nulo o VPL do FLUXO DE CAIXA MARGINAL projetado em razão do evento que ensejou a recomposição, considerando, na mesma data-base: (i) os FLUXOS DE CAIXA MARGINAIS resultantes do evento que deu origem à recomposição; e (ii) os FLUXOS DE CAIXAS MARGINAIS resultantes da recomposição do equilíbrio econômico-financeiro; e
- 29.5.1.1. Para fins de cálculo do VPL dos FLUXOS DE CAIXA MARGINAIS, a TAXA DE DESCONTO incide a cada novo ANO DA CONCESSÃO. Se o início de cada ANO DA CONCESSÃO não coincidir com o 1º dia do mês, para fins de incidência da TAXA DE DESCONTO, considerar-se-á o 1º dia do mês subsequente.
- 29.5.2. Para fins da determinação dos fluxos dos dispêndios marginais, deverão ser utilizadas as melhores informações disponíveis para estimar o valor dos investimentos, custos e despesas, bem como de eventuais receitas e outros ganhos resultantes do EVENTO DE DESEQUILÍBRIO, por meio das melhores referências de preço do setor público e/ou do setor privado disponíveis no momento do pleito, bem como de dados reais que gerem impacto sobre a CONCESSÃO, a exemplo dos custos efetivos de insumos, bem como outros elementos passíveis de obtenção, e, na indisponibilidade de informações mais atuais, e a critério da AGÊNCIA REGULADORA, as informações dos relatórios constantes dos ESTUDOS DE VIABILIDADE.
- 29.5.2.1. A CONCESSIONÁRIA deverá apresentar estimativas da medida do desequilíbrio, mesmo nos casos em que o pleito seja de iniciativa da AGÊNCIA REGULADORA, utilizando, para tanto, as referências indicadas na Cláusula 29.5.2.
- 29.5.2.1. A AGÊNCIA REGULADORA poderá solicitar que a CONCESSIONÁRIA demonstre que os valores necessários para realização de eventuais INVESTIMENTOS CONTINGENTES foram calculados com base em valores de mercado, considerando o custo global de obras ou atividades semelhantes no Brasil ou com base em sistemas de custos que utilizem como insumo valores de mercado do setor específico do projeto, aferidos, em qualquer caso, mediante orçamento sintético, elaborado por meio de metodologia expedita ou paramétrica.
- 29.5.2.2. A TAXA DE DESCONTO real anual a ser utilizada no cálculo do VPL, de que trata a Cláusula 29.3.2.1, será composta pela média diária no período dos últimos 12 (doze) meses da taxa bruta de juros de venda das Notas do Tesouro IPCA+ com juros semestrais (NTN-B) ou, na ausência deste, outro que o substitua, *ex-ante* a dedução do Imposto de Renda, com vencimento



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

que seja compatível com a data de encerramento do PRAZO DA CONCESSÃO, consideradas eventuais prorrogações, publicada pela Secretaria do Tesouro Nacional, apurada no início de cada ANO DA CONCESSÃO, acrescida de um *spread* ou sobretaxa sobre os juros equivalente a 3,41 p.p. (três vírgula quarenta e um pontos percentuais) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

29.5.3. Nas hipóteses de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO por meio de prorrogação de prazo, a metodologia para aferição de receitas e despesas para o prazo estendido considerará o seguinte:

29.5.3.1. Para projeção da RECEITA BRUTA, deverá ser considerada, como premissa, a média histórica dos 5 (cinco) anos anteriores à data-base do fluxo de caixa, trazidos para esta data-base, ou a média histórica que esteja disponível, observando, como retroação máxima, a data da atestação, pela AGÊNCIA REGULADORA, da CONCLUSÃO PLENA do último PACOTE DE INVESTIMENTOS, nos termos do ANEXO XI.

29.5.3.1.1. A projeção da RECEITA BRUTA, descrita na Cláusula 29.5.3.1, não será substituída ou alterada, sendo qualquer variação risco da CONCESSIONÁRIA.

29.5.3.2. Para o cálculo da projeção dos custos e despesas da CONCESSIONÁRIA e definição do fluxo de saída de caixa, contados a partir do prazo inicial do FLUXO DE CAIXA MARGINAL, incluindo as extensões de prazo já formalizadas, será considerado o seguinte, para efeito de apuração do prazo a ser estendido:

29.5.3.2.1. Os valores relativos aos custos e despesas contabilizados pela CONCESSIONÁRIA nos 5 (cinco) anos imediatamente anteriores à data-base do fluxo de caixa deverão ser trazidos para essa última data-base, observando, como retroação máxima, a data da atestação, pela AGÊNCIA REGULADORA, da CONCLUSÃO PLENA do último PACOTE DE INVESTIMENTOS;

29.5.3.2.2. A projeção dos custos e despesas, descrita na Cláusula 29.5.3.2.1, não será substituída ou alterada, sendo qualquer variação risco da CONCESSIONÁRIA, nos termos do ANEXO XI;

29.5.3.2.3. Os custos e as despesas relativos à conservação e manutenção de eventuais INVESTIMENTOS CONTINGENTES também deverão ser

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

considerados para efeito do cálculo do FLUXO DE CAIXA MARGINAL.

- 29.5.3.3. Serão considerados, para efeito de reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO causado por eventos outros que não a alteração de legislação tributária ou contábil, os tributos e implicações contábeis de qualquer natureza que efetivamente venham a incidir durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO, incluindo-se as extensões de prazo formalizadas, independentemente da PARTE que tenha assumido o risco de alteração da legislação tributária ou contábil;
  - 29.5.3.4. Para efeito do FLUXO DE CAIXA MARGINAL, o cálculo de amortização e depreciação deverá ser realizado de acordo com a legislação e a regulamentação aplicáveis; e
  - 29.5.3.5. As parcelas de ÔNUS DE FISCALIZAÇÃO deverão ser consideradas no FLUXO DE CAIXA MARGINAL objeto desta metodologia, e poderão ser, a critério da AGÊNCIA REGULADORA, mantidas ao longo do período de prorrogação.
- 29.5.4. Para fins de determinação do valor a ser reequilibrado, deverão ser considerados os efeitos dos tributos diretos e indiretos efetivamente incidentes sobre o fluxo das receitas e dos dispêndios marginais.

**30. CLÁUSULA TRIGÉSIMA - MODALIDADES PARA RECOMPOSIÇÃO DO EQUILÍBRIO ECONÔMICO-FINANCEIRO DO CONTRATO**

- 30.1. Observadas as disposições contratuais que preveem regras específicas de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, o PODER CONCEDENTE terá a prerrogativa de escolher, após recomendação por parte da AGÊNCIA REGULADORA, a modalidade pela qual será implementado o reequilíbrio, buscando sempre assegurar a execução do objeto do CONTRATO, bem como a preservação da capacidade de pagamento da CONCESSIONÁRIA dos contratos de financiamento por ela celebrados para a execução do objeto do CONTRATO, podendo optar pelas seguintes modalidades:
- 30.1.1. Prorrogação ou redução do PRAZO DA CONCESSÃO;
  - 30.1.2. Revisão do valor dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO ou da OUTORGA VARIÁVEL;
  - 30.1.3. Ressarcimento ou indenização;
  - 30.1.4. Alteração de obrigações ou prazos previstos neste CONTRATO e nos seus ANEXOS; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 30.1.5. Combinação das modalidades anteriores.
- 30.2. Além das modalidades listadas na Cláusula 30.1, a implementação da recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO também poderá se dar pelas seguintes modalidades, nestes casos dependendo de prévia concordância da CONCESSIONÁRIA:
- 30.2.1. Dação em pagamento de bens e/ou cessão de receitas patrimoniais;
- 30.2.2. Assunção pelo PODER CONCEDENTE de custos atribuídos pelo CONTRATO à CONCESSIONÁRIA;
- 30.2.3. Exploração de RECEITAS ACESSÓRIAS para além do PRAZO DA CONCESSÃO; e
- 30.2.4. Combinação das modalidades anteriores ou outras permitidas pela legislação.
- 30.3. Na escolha do meio destinado à implementação da recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, o PODER CONCEDENTE considerará:
- 30.3.1. A periodicidade e o montante dos pagamentos vencidos e vincendos a cargo da CONCESSIONÁRIA, bem como as suas demais obrigações decorrentes dos instrumentos pactuados, relativos aos contratos de financiamento celebrados pela CONCESSIONÁRIA para execução do objeto do CONTRATO, especialmente aquelas obrigações cujo descumprimento possa dar causa ao aporte de capital ou ao reforço de garantia pelos acionistas da CONCESSIONÁRIA, à aceleração de dívida ou ao vencimento antecipado dos respectivos instrumentos; e
- 30.3.2. A importância de evitar mecanismos que, ainda que gerem equilíbrio no longo prazo, possam acarretar à CONCESSIONÁRIA problemas de liquidez e dificuldades para honrar os compromissos assumidos com credores e fornecedores.
- 30.4. Observado o regramento estabelecido neste CONTRATO, o PODER CONCEDENTE somente poderá se utilizar da extensão do PRAZO DA CONCESSÃO como meio para a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, conforme previsto na Cláusula 30.1.1, a partir do terceiro ciclo de REVISÕES ORDINÁRIAS de que trata esse CONTRATO, sendo certo que, para as duas primeiras REVISÕES ORDINÁRIAS, eventuais desequilíbrios econômico-financeiros somente poderão ser recompostos pelos demais meios estabelecidos na Cláusula 30.1.
- 30.5. A recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, mesmo aquela que seja decorrente do procedimento das REVISÕES ORDINÁRIAS, das REVISÕES

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

EXTRAORDINÁRIAS ou das recomposições automáticas ou cautelares previstas, será formalizada por meio de termo aditivo ao presente CONTRATO.

### **CAPÍTULO XIII. REVISÕES CONTRATUAIS**

#### **31. CLÁUSULA TRIGÉSIMA PRIMEIRA - REVISÃO ORDINÁRIA DO CONTRATO**

- 31.1. A cada ciclo quinquenal, a partir da data de assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, serão conduzidos os processos de REVISÕES ORDINÁRIAS do CONTRATO, tendo por objetivo avaliar e, se for o caso, implementar, sempre assegurando-se a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO:
- 31.1.1. A revisão do PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, do PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e do PLANO DE SEGUROS, incluindo os planos e documentos que os compõem, assim como de qualquer outro PLANO que se fizer necessário;
  - 31.1.2. A eventual necessidade de aquisição ou atualização do MATERIAL RODANTE; e
  - 31.1.3. A revisão dos INDICADORES DE DESEMPENHO, das metas estabelecidas e dos respectivos valores de acréscimo na OUTORGA VARIÁVEL, conforme previsto no ANEXO VI, a fim de adaptá-los às modificações ou alterações que sejam realizadas em cada ciclo de REVISÃO ORDINÁRIA.
- 31.2. No âmbito da REVISÃO ORDINÁRIA, as PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA realizarão avaliação conjunta dos INDICADORES DE DESEMPENHO vigentes, incluindo as metas por eles estabelecidas e os respectivos valores de acréscimo na OUTORGA VARIÁVEL, levando em conta a busca da melhoria contínua da prestação dos SERVIÇOS, estabelecendo-se prazo razoável para adequação dos novos padrões exigidos, culminando:
- 31.2.1. Na reformulação dos INDICADORES DE DESEMPENHO que se mostrarem ineficazes para incentivar que os SERVIÇOS sejam prestados pela CONCESSIONÁRIA em atendimento à qualidade exigida pelo PODER CONCEDENTE e pelos USUÁRIOS;
  - 31.2.2. Na revisão das metas previstas para cada INDICADOR DE DESEMPENHO, a partir dos dados constantes das versões finais dos relatórios de desempenho referidos no ANEXO VI, observando-se sempre o objetivo de estimular o contínuo aprimoramento da qualidade e a prestação eficiente dos SERVIÇOS;
  - 31.2.3. Na revisão dos potenciais acréscimos na OUTORGA VARIÁVEL que cada INDICADOR DE DESEMPENHO poderá gerar, nas hipóteses em que a disciplina vigente se mostrar excessiva ou insuficiente para estimular o esforço necessário da CONCESSIONÁRIA para o atingimento e a superação das metas estabelecidas; e/ou

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 31.2.4. Na criação de novos INDICADORES DE DESEMPENHO, nas hipóteses de exigência, pelo PODER CONCEDENTE, de novos padrões de desempenho, motivados pelo surgimento de inovações tecnológicas ou adequações a padrões nacionais ou internacionais.
- 31.3. A REVISÃO ORDINÁRIA deverá ocorrer, preferencialmente, de forma a anteceder as discussões relativas à elaboração da LOA que vigorará no ano subsequente à REVISÃO ORDINÁRIA.
- 31.4. O resultado do processo de REVISÃO ORDINÁRIA de que trata esta Cláusula 31 poderá ensejar o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, cujo procedimento de recomposição observará o regramento previsto na Cláusula 29, sendo certo que, neste caso, a implementação das medidas definidas no referido procedimento ocorrerá após a formalização do respectivo termo aditivo do CONTRATO.
- 31.4.1. A REVISÃO ORDINÁRIA não poderá alterar ou desconsiderar a alocação de riscos estabelecida neste CONTRATO, ressalvadas alterações consensuais pactuadas as PARTES.
- 31.5. Eventuais controvérsias entre o PODER CONCEDENTE, a CONCESSIONÁRIA e a AGÊNCIA REGULADORA no âmbito das REVISÕES ORDINÁRIAS poderão ser submetidas aos mecanismos de solução de divergências previstas no CAPÍTULO XXVI.
- 31.6. A CONCESSIONÁRIA deverá apresentar à AGÊNCIA REGULADORA, após cada REVISÃO ORDINÁRIA, os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS revisados, previstos no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC, que contenham o desenvolvimento da execução das intervenções remanescentes, com marcos, etapas, atividades e prazos que vincularão e deverão ser cumpridos pela CONCESSIONÁRIA, conforme o regramento estabelecido neste CONTRATO.
- 31.6.1. Após a REVISÃO ORDINÁRIA, a CONCESSIONÁRIA deverá, se o caso, realizar os ajustes necessários nas apólices de seguros e nos instrumentos de garantia contratados, em até 120 (cento e vinte) dias.

**32. CLÁUSULA TRIGÉSIMA SEGUNDA - REVISÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONTRATO**

- 32.1. As PARTES e/ou a AGÊNCIA REGULADORA poderão pleitear a REVISÃO EXTRAORDINÁRIA do CONTRATO em face da materialização concreta ou iminente de evento cujas consequências sejam suficientemente gravosas a ponto de ensejar a necessidade de avaliação e tomada de providências urgentes, aplicando-se à REVISÃO EXTRAORDINÁRIA as disposições previstas na Cláusula 29.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 32.2. Caso o procedimento de REVISÃO EXTRAORDINÁRIA seja iniciado por solicitação da CONCESSIONÁRIA, esta deverá encaminhar os subsídios necessários para demonstrar à AGÊNCIA REGULADORA que o não tratamento imediato do evento acarretará o agravamento extraordinário de efeitos danosos à CONCESSÃO, observados os requisitos previstos na Cláusula 28.2.2.
- 32.2.1. A AGÊNCIA REGULADORA terá o prazo de 60 (sessenta) dias, contados da formalização da solicitação apresentada pela CONCESSIONÁRIA, para avaliar se os motivos apresentados justificam o tratamento imediato do evento, e se a gravidade de suas consequências respalda a não observância do procedimento de REVISÃO ORDINÁRIA do CONTRATO, motivando a importância de não aguardar o lapso temporal necessário até o processamento da REVISÃO ORDINÁRIA subsequente.
- 32.3. A CONCESSIONÁRIA deverá apresentar à AGÊNCIA REGULADORA, após cada REVISÃO EXTRAORDINÁRIA, os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS revisados, previstos no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC, que contenham o desenvolvimento da execução dos EMPREENDIMENTOS e dos respectivos PACOTES DE INVESTIMENTOS remanescentes, com marcos, etapas, atividades e prazos que vincularão e deverão ser cumpridos pela CONCESSIONÁRIA, conforme o regramento estabelecido neste CONTRATO.
- 32.3.1. Após a REVISÃO EXTRAORDINÁRIA, a CONCESSIONÁRIA deverá, em até 120 (cento e vinte), realizar os ajustes necessários: (i) no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e no PLANO DE SEGUROS, incluindo os planos e documentos que os compõem, assim como em qualquer outro PLANO que se fizer necessário; e (ii) nas apólices de seguros e nos instrumentos de garantia contratados.

#### **CAPÍTULO XIV. EMPREENDIMENTOS, INVESTIMENTO CONTINGENTE E PROJETOS**

### **33. CLÁUSULA TRIGÉSIMA TERCEIRA - EMPREENDIMENTOS A CARGO DA CONCESSIONÁRIA E INVESTIMENTO CONTINGENTE**

- 33.1. A CONCESSIONÁRIA será responsável pela execução dos EMPREENDIMENTOS relacionados nos ANEXOS II.B e II.C, contemplados no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC, os quais se caracterizam como ações de investimento sob a responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, com o objetivo de promover a implantação, requalificação, ampliação, adequação e modernização da infraestrutura da ÁREA DA CONCESSÃO e dos SERVIÇOS.
- 33.1.1. Para todos os efeitos, os EMPREENDIMENTOS são investimentos obrigatórios e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

originais da CONCESSÃO.

- 33.2. A CONCESSIONÁRIA deverá realizar os seguintes atos como condição para início da execução dos EMPREENDIMENTOS:
- 33.2.1. Apresentar ao AUDITOR INDEPENDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA o PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e o PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC, contendo os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS e o CRONOGRAMA DE IMPLANTAÇÃO, bem como obter a aprovação dos referidos documentos pela AGÊNCIA REGULADORA, nos termos disciplinados na Cláusula 7;
  - 33.2.2. Solicitar junto aos órgãos competentes a transferência das LICENÇAS AMBIENTAIS vigentes, relativas à INFRAESTRUTURA EXISTENTE, em até 90 (noventa) dias contados da DATA DE EFICÁCIA, de modo que tal transferência seja efetivada antes da data de início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL;
  - 33.2.3. Apresentar à AGÊNCIA REGULADORA o plano de obtenção das LICENÇAS AMBIENTAIS necessárias à execução do CONTRATO, contendo cronograma compatível com o PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, o PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, observado o disposto na Cláusula 49 e nos ANEXOS II.A, II.B e II.C;
  - 33.2.4. Obter as LICENÇAS AMBIENTAIS necessárias à execução dos EMPREENDIMENTOS, observado o disposto na Cláusula 49 e no ANEXO II.A, em conformidade com os prazos previstos no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e nos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS;
  - 33.2.5. Contratar os seguros relacionados aos EMPREENDIMENTOS, previstos no PLANO DE SEGUROS; e
  - 33.2.6. Apresentar ao AUDITOR INDEPENDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA os PROJETOS BÁSICOS e os PROJETOS EXECUTIVOS necessários à execução dos EMPREENDIMENTOS, no prazo fixado nos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS aprovados, observados: (i) os marcos temporais previstos nos ANEXOS II.B, II.C e XI.A, aplicáveis ao início da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, bem como à execução dos EMPREENDIMENTOS; (ii) os termos do ANEXO IV; e (iii) o regramento indicado na Cláusula 34.
- 33.3. Durante a execução dos EMPREENDIMENTOS, a CONCESSIONÁRIA deverá, sempre observando o regramento aplicável previsto no CONTRATO e nos seus ANEXOS, especialmente nos ANEXOS II.B, II.C e IV:



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 33.3.1. Realizar as atividades necessárias à adequada execução dos EMPREENDIMENTOS, em conformidade com os PROJETOS BÁSICOS e os PROJETOS EXECUTIVOS aprovados, e em cumprimento aos prazos previstos no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e nos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS;
- 33.3.2. Realizar testes e comissionamento dos EMPREENDIMENTOS;
- 33.3.3. Manter permanentemente atualizado o CRONOGRAMA DE IMPLANTAÇÃO, de acordo com as melhores informações disponíveis a respeito da evolução dos EMPREENDIMENTOS e dos respectivos PACOTES DE INVESTIMENTOS.
- 33.4. O PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA deverão apoiar institucionalmente a CONCESSIONÁRIA na obtenção dos alvarás, permissões, outorgas, aprovações, licenças e demais autorizações e atos liberatórios necessários à execução dos EMPREENDIMENTOS, incluindo certidões de uso e ocupação de solo, bem como na obtenção das LICENÇAS AMBIENTAIS necessárias, sem prejuízo da responsabilidade atribuída exclusivamente à CONCESSIONÁRIA pela obtenção dos referidos documentos e atos.
- 33.5. A AGÊNCIA REGULADORA deverá supervisionar e fiscalizar a execução dos EMPREENDIMENTOS, inclusive quanto à observância de todas as exigências previstas no CONTRATO, nos seus ANEXOS e na legislação aplicável, tanto pela CONCESSIONÁRIA quanto por seus SUBCONTRATADOS, com o auxílio do AUDITOR INDEPENDENTE e do APOIO TÉCNICO.
- 33.6. Dentre os EMPREENDIMENTOS relacionados às obras de implantação, a CONCESSIONÁRIA deverá executar, inclusive, as seguintes infraestruturas: (i) estacionamento para ônibus turísticos e (ii) pista de Bicicross; observando as diretrizes técnicas estabelecidas no item 4.4 do ANEXO II.C, em terreno indicado no item 4.4.3 deste mesmo anexo, ou em terreno(s) alternativo(s), fora da ÁREA DA CONCESSÃO, a ser(em) indicado(s) pelo PODER CONCEDENTE até a DATA DE EFICÁCIA.
  - 33.6.1. A CONCESSIONÁRIA poderá apresentar ao PODER CONCEDENTE proposta de terreno alternativo para a implantação da pista de Bicicross, cabendo ao PODER CONCEDENTE deliberar quanto à sua aceitação, desde que respeitado o prazo delimitado no item 4.4.5 do ANEXO II.C para conclusão dos referidos EMPREENDIMENTOS.
  - 33.6.2. Caso, após a DATA DE EFICÁCIA, a CONCESSIONÁRIA entenda ser tecnicamente inviável executar os EMPREENDIMENTOS indicados na Cláusula 33.6 no(s) terreno(s) disponibilizado(s) pelo PODER CONCEDENTE, a CONCESSIONÁRIA poderá propor terreno(s) alternativo(s), que deverá(ão) ser validado(s) pelo PODER CONCEDENTE.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 33.7. A posse do(s) terreno(s) referido(s) na Cláusula 33.6 deverá ser transferida à CONCESSIONÁRIA na data de assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE.
- 33.8. Caso seja(m) escolhido(s) terreno(s) alternativo(s) localizado(s) fora da ÁREA DA CONCESSÃO, este(s) deverá(ão) ser incorporados temporariamente à CONCESSÃO até a conclusão da execução e recebimento dos EMPREENDIMENTOS indicados na Cláusula 33.6, que deverão seguir o rito de aprovação descrito no item 5 do ANEXO IV.
- 33.8.1. A CONCESSIONÁRIA deverá arcar com eventuais custos relacionados à viabilização do(s) terreno(s) alternativo(s) indicado(s), inclusive quanto à sua regularidade fundiária e à obtenção das autorizações necessárias para execução dos EMPREENDIMENTOS previstos na Cláusula 33.6, sendo que tais custos poderão ser objeto de reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 33.9. A operação, manutenção, gestão ou exploração das infraestruturas citadas na Cláusula 33.6 não integrarão o objeto da CONCESSÃO, sendo a responsabilidade da CONCESSIONÁRIA limitada à execução dos EMPREENDIMENTOS indicados na Cláusula 33.6.
- 33.9.1. Na hipótese de implantação da pista de Bicicross em terreno alternativo, a área remanescente do terreno indicado no item 4.4.3 do ANEXO II.C permanecerá na ÁREA DA CONCESSÃO, podendo a CONCESSIONÁRIA explorar a área remanescente para o desenvolvimento de atividades comerciais compatíveis com o objeto da CONCESSÃO.
- 33.10. Quando for obtida a aprovação dos EMPREENDIMENTOS indicados na Cláusula 33.6, o(s) terreno(s) nos quais forem implementados será(ão) excluídos da ÁREA DA CONCESSÃO e transferido(s) à posse do PODER CONCEDENTE ou de quem este indicar, para operação e manutenção dos EMPREENDIMENTOS.
- 33.11. A CONCESSIONÁRIA será responsável por quaisquer vícios relacionados à implantação dos EMPREENDIMENTOS indicados na Cláusula 33.6, incluindo eventuais passivos ambientais, mesmo após a exclusão da infraestrutura correspondente do objeto da ÁREA DA CONCESSÃO.
- 33.12. Consideram-se INVESTIMENTOS CONTINGENTES passíveis de incorporação ao CONTRATO, como encargos da CONCESSIONÁRIA, a critério do PODER CONCEDENTE:
- i. novos investimentos localizados no trecho da FERROVIA localizado entre a estação Eugênio Lefèvre até a estação Sede, localizadas no MUNICÍPIO de Pindamonhangaba; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- ii. expansão ou promoção de novos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO nesse mesmo trecho.
- 33.12.1. Caso os INVESTIMENTOS CONTINGENTES previstos na Cláusula 33.12 acima sejam incorporados ao CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA deverá cumprir as obrigações previstas nas Cláusulas 4.2.1.2, 4.2.1.3 e 4.2.1.3.1.
- 33.13. Os INVESTIMENTOS CONTINGENTES deverão, obrigatoriamente, ser incorporados ao CONTRATO, mediante decisão consensual entre o PODER CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA, e formalizados por meio da celebração de aditivo ao CONTRATO, cujos termos e condições serão fixados de comum acordo entre as PARTES, observado o disposto nesta Cláusula.
- 33.14. A realização de INVESTIMENTOS CONTINGENTES, quando envolver construção, fornecimento, instalação, recuperação ou ampliação da infraestrutura associada à CONCESSÃO, deverá observar as diretrizes cabíveis do ANEXO II.C, bem como aquelas pactuadas nos instrumentos que formalizarem referidas inclusões, além de serem refletidas no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO.

**34. CLÁUSULA TRIGÉSIMA QUARTA – APRESENTAÇÃO E APROVAÇÃO DE PROJETOS**

- 34.1. Para a execução do objeto deste CONTRATO, a CONCESSIONARIA poderá desenvolver soluções técnicas e utilizar critérios distintos dos descritos nos projetos referenciais constantes do CONTRATO, de seus ANEXOS e do DATA ROOM, desde que atenda às diretrizes mandatárias constantes dos ANEXOS II.B e II.C.
- 34.2. Os PROJETOS BÁSICOS e os PROJETOS EXECUTIVOS a serem elaborados pela CONCESSIONÁRIA deverão seguir o regimento e o procedimento de aprovação previstos nos ANEXOS II.B, II.C e IV.

**CAPÍTULO XV. INCORPORAÇÃO DE INFRAESTRUTURA EXECUTADA PELO PODER CONCEDENTE OU POR TERCEIRO INTERESSADO AO OBJETO DO CONTRATO**

**35. CLÁUSULA TRIGÉSIMA QUINTA - INFRAESTRUTURA INCORPORADA EXECUTADA PELO PODER CONCEDENTE OU POR TERCEIRO INTERESSADO**

- 35.1. Ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO, mediante comum acordo com a CONCESSIONÁRIA, poderá ser adicionada ao objeto do CONTRATO infraestrutura resultante de obras na ÁREA DA CONCESSÃO, executadas:

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 35.1.1. Pelo PODER CONCEDENTE, direta ou indiretamente; ou
- 35.1.2. Com a anuência do PODER CONCEDENTE, por TERCEIROS INTERESSADOS na melhoria das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, ou na geração de benefícios aos USUÁRIOS.
- 35.2. A disciplina prevista nesta Cláusula 35 aplica-se a quaisquer obras que o PODER CONCEDENTE ou TERCEIROS INTERESSADOS intencionem realizar ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO e que não estejam previstas originalmente no objeto do CONTRATO.
- 35.3. O PODER CONCEDENTE ou o TERCEIRO INTERESSADO deverão submeter previamente ao AUDITOR INDEPENDENTE, com cópia para a AGÊNCIA REGULADORA e para a CONCESSIONÁRIA, os projetos e a documentação técnica pertinentes à INFRAESTRUTURA INCORPORADA pretendida, contendo os seguintes documentos e informações:
  - 35.3.1. Justificativa para a realização e incorporação da obra pretendida ao objeto deste CONTRATO, indicando as melhorias esperadas na qualidade, regularidade, continuidade, eficiência, efetividade, segurança, atualidade, generalidade, transparência ou cortesia dos SERVIÇOS e das demais atividades prestadas pela CONCESSIONÁRIA, decorrentes da intervenção almejada;
  - 35.3.2. Demonstração da compatibilidade da obra com o objeto deste CONTRATO;
  - 35.3.3. Cronograma de execução da obra; e
  - 35.3.4. PROJETO BÁSICO ou termo de referência da obra.
- 35.4. Recebida a documentação referida nas Cláusulas 35.3 e 35.3.1 a 35.3.4, o AUDITOR INDEPENDENTE deverá, em até 30 (trinta) dias: (i) manifestar-se a seu respeito; e (ii) enviar sua manifestação à AGÊNCIA REGULADORA, com cópia para a CONCESSIONÁRIA e para o PODER CONCEDENTE ou para o TERCEIRO INTERESSADO.
  - 35.4.1. O prazo referido na Cláusula 35.4 poderá ser prorrogado motivadamente por igual período e uma única vez.
  - 35.4.2. Eventuais ressalvas apresentadas pelo AUDITOR INDEPENDENTE à documentação referida nas Cláusulas 35.3 e 35.3.1 a 35.3.4 limitar-se-ão a aspectos técnicos.
- 35.5. Recebida a manifestação do AUDITOR INDEPENDENTE, a AGÊNCIA REGULADORA deverá:
  - (i) notificar a CONCESSIONÁRIA, para que apresente as considerações que entender

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

pertinentes sobre a INFRAESTRUTURA INCORPORADA pretendida e sobre a documentação referida nas Cláusulas 35.3 e 35.3.1 a 35.3.4, no prazo de 30 (trinta) dias, observado o disposto na Cláusula 35.5.1; e (ii) manifestar-se sobre a referida documentação no prazo de 60 (sessenta) dias, cabendo à AGÊNCIA REGULADORA endereçar em sua manifestação eventuais ponderações apresentadas pela CONCESSIONÁRIA, nos termos do item “i”.

- 35.5.1. A CONCESSIONÁRIA não será obrigada a aceitar qualquer proposição de INFRAESTRUTURA INCORPORADA, desde que, no caso de proposta apresentada pelo PODER CONCEDENTE, eventual negativa seja baseada em justificativa técnica considerada adequada pela AGÊNCIA REGULADORA no âmbito do procedimento de que tratam as Cláusulas 35.4 e 35.5.
- 35.6. Caso a CONCESSIONÁRIA não concorde com a incorporação da infraestrutura pretendida ao objeto da CONCESSÃO, observado o disposto na Cláusula 35.5.1, o procedimento previsto nas Cláusulas 35.4 e 35.5 será encerrado pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 35.7. Caso a CONCESSIONÁRIA concorde com a incorporação da infraestrutura pretendida ao objeto da CONCESSÃO, e não existam ressalvas por parte da CONCESSIONÁRIA ou da AGÊNCIA REGULADORA quanto à documentação referida nas Cláusulas 35.3 e 35.3.1 a 35.3.4, esta será aprovada.
- 35.8. Caso a CONCESSIONÁRIA concorde com a incorporação da infraestrutura pretendida ao objeto da CONCESSÃO, mas tenha existam ressalvas por parte da AGÊNCIA REGULADORA ou da CONCESSIONÁRIA em relação à documentação referida nas Cláusulas 35.3 e 35.3.1 a 35.3.4, estas serão informadas ao PODER CONCEDENTE ou ao TERCEIRO INTERESSADO, conforme o caso, para que providenciem os ajustes necessários.
- 35.8.1. Na hipótese da Cláusula 35.6, uma vez realizados os ajustes na documentação, poderá ser reiniciado o procedimento previsto nas Cláusulas 35.4 e 35.5.
- 35.9. Na hipótese da Cláusula 35.7, o PODER CONCEDENTE ou o TERCEIRO INTERESSADO, conforme o caso, providenciarão o PROJETO EXECUTIVO, bem como os demais detalhes e informações necessários à plena caracterização da obra a ser realizada, os quais também deverão ser objeto de novas análises pelo AUDITOR INDEPENDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA e pela CONCESSIONÁRIA, seguindo o mesmo procedimento previsto nas Cláusulas 35.4 a 35.8 e respectivas subcláusulas .
- 35.10. No caso de INFRAESTRUTURA INCORPORADA a ser realizada por TERCEIRO INTERESSADO, nos termos na Cláusula 35.1.2, serão observadas as seguintes regras adicionais:

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 35.10.1. A CONCESSIONÁRIA e o TERCEIRO INTERESSADO poderão definir de comum acordo eventuais compensações financeiras devidas entre eles;
- 35.10.2. Superadas as providências previstas na Cláusula 35.9, a AGÊNCIA REGULADORA encaminhará ao PODER CONCEDENTE relatório indicando o impacto das obras sobre o objeto da CONCESSÃO, contendo, no mínimo, os seguintes elementos:
- 35.10.2.1. Indicação das eventuais interferências da INFRAESTRUTURA INCORPORADA pretendida com a CONCESSÃO; e
- 35.10.2.2. Indicação e cálculo dos impactos econômico-financeiros, positivos ou negativos, ao CONTRATO, gerados pela incorporação da INFRAESTRUTURA INCORPORADA ao objeto da CONCESSÃO.
- 35.10.3. O PODER CONCEDENTE decidirá sobre a inclusão da INFRAESTRUTURA INCORPORADA ao objeto da CONCESSÃO no prazo de 30 (trinta) dias contados do recebimento do relatório indicado na Cláusula 35.10.2, podendo rejeitá-la ou aprová-la.
- 35.10.3.1. O PODER CONCEDENTE poderá, a qualquer momento, solicitar informações complementares, necessárias para a sua decisão, contando-se o prazo previsto na Cláusula 35.10.3 a partir do recebimento destas informações.
- 35.10.3.2. A INFRAESTRUTURA INCORPORADA somente será incluída no objeto da CONCESSÃO com a concordância da CONCESSIONÁRIA.
- 35.10.4. A CONCESSIONÁRIA deverá oferecer ao PODER CONCEDENTE ou ao TERCEIRO INTERESSADO, conforme o caso, os documentos e projetos pertinentes à ÁREA DA CONCESSÃO que sejam necessários para o desenvolvimento da documentação técnica e para a execução das obras relativas à INFRAESTRUTURA INCORPORADA.
- 35.10.5. O acesso à ÁREA DA CONCESSÃO, para execução da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, deverá ser negociado entre a CONCESSIONÁRIA, a AGÊNCIA REGULADORA e o PODER CONCEDENTE ou o TERCEIRO INTERESSADO, conforme o caso.
- 35.11. As obras da INFRAESTRUTURA INCORPORADA deverão ser executadas em conformidade com os projetos aprovados, sendo que eventual alteração desses projetos deverá ser previamente objeto de aprovação pelo AUDITOR INDEPENDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA e pela CONCESSIONÁRIA, seguindo o mesmo procedimento previsto nas Cláusulas 35.4 a 35.8 e respectivas subcláusulas.
- 35.12. Salvo se acordado de maneira diversa entre a CONCESSIONÁRIA e o responsável pela

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

execução da obra da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, fica a cargo deste obter as licenças ambientais e não ambientais necessárias à realização da obra, competindo à CONCESSIONÁRIA providenciar apenas as licenças necessárias à operação da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, após a emissão do TERMO DE RECEBIMENTO DEFINITIVO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA.

- 35.13. O AUDITOR INDEPENDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA deverão acompanhar cada etapa construtiva da execução das obras da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, devendo informar às PARTES e ao executor das referidas obras eventuais inconsistências entre elas e os projetos aprovados.
- 35.14. Caso a obra da INFRAESTRUTURA INCORPORADA seja executada por TERCEIRO INTERESSADO, a CONCESSIONÁRIA: (i) não fará jus ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO por quaisquer ônus ou impactos sobre a execução do objeto do CONTRATO causados durante a execução da referida obra; e (ii) não será isentada de quaisquer penalidades ou acréscimos na OUTORGA VARIÁVEL devidos por eventuais prejuízos causados à execução do objeto do CONTRATO durante a execução da referida obra, sem prejuízo da possibilidade de a CONCESSIONÁRIA ajustar o pagamento de valores pelo TERCEIRO INTERESSADO para endereçar os impactos referidos nos itens “i” e “ii”, nos termos da Cláusula 35.10.1.
- 35.15. Caso a obra da INFRAESTRUTURA INCORPORADA seja executada direta ou indiretamente pelo PODER CONCEDENTE, a CONCESSIONÁRIA: (ii) fará jus ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO pelos ônus e impactos sobre a execução do objeto do CONTRATO causados durante a execução da referida obra, nos termos da Cláusula 29; e (ii) não poderá ser penalizada, sofrer acréscimos na OUTORGA VARIÁVEL ou incorrer em quaisquer outros ônus decorrentes da execução da referida obra, durante o período da execução.
- 35.16. Após a conclusão das obras da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, o executor por elas responsável deverá notificar o AUDITOR INDEPENDENTE, com cópia para a AGÊNCIA REGULADORA, para a CONCESSIONÁRIA e para o PODER CONCEDENTE, solicitando a realização de vistoria de aferição das obras executadas.
- 35.16.1. O AUDITOR INDEPENDENTE realizará a vistoria no prazo de até 30 (trinta) dias contados do recebimento da notificação indicada na Cláusula 35.16, com a finalidade de verificar a conformidade das obras com os projetos aprovados, com as normas técnicas aplicáveis e com os INDICADORES DE DESEMPENHO previstos neste CONTRATO e no ANEXO VI.
- 35.16.2. A vistoria referida na Cláusula 35.16 poderá ser acompanhada pela AGÊNCIA

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

REGULADORA, pela CONCESSIONÁRIA, pelo PODER CONCEDENTE e pelo executor das obras.

- 35.16.3. Após a vistoria referida na Cláusula 35.16, o AUDITOR INDEPENDENTE encaminhará à AGÊNCIA REGULADORA relatório, com cópia para o PODER CONCEDENTE e para a CONCESSIONÁRIA, indicando eventuais inconsistências ou falhas nas obras da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, identificadas na vistoria.
- 35.16.4. Recebido o relatório referido na Cláusula 35.16.3, a AGÊNCIA REGULADORA deverá: (i) notificar a CONCESSIONÁRIA e o executor das obras para que apresentem as considerações que entenderem pertinentes, no prazo de 15 (quinze) dias, sobre as obras realizadas e sobre as considerações do AUDITOR INDEPENDENTE; e (ii) se manifestar sobre as referidas obras em até 45 (quinze) dias, devendo endereçar eventuais ponderações apresentadas pela CONCESSIONÁRIA e pelo executor das obras, nos termos do item “i”.
- 35.16.5. Proferida a manifestação indicada na Cláusula 35.16.4, a AGÊNCIA REGULADORA deverá:
- 35.16.5.1. Emitir o TERMO DE RECEBIMENTO DEFINITIVO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA, caso não tenha identificado inconsistências ou falhas nas obras da INFRAESTRUTURA INCORPORADA;
  - 35.16.5.2. Emitir o TERMO DE RECEBIMENTO PROVISÓRIO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA, caso tenha identificado inconsistências ou falhas nas obras da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, mas que não comprometam a segurança operacional ou as atividades compreendidas no objeto do CONTRATO; ou
  - 35.16.5.3. Recusar o recebimento das obras da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, caso tenha identificado inconsistências ou falhas que comprometam a segurança operacional ou as atividades compreendidas no objeto do CONTRATO.
- 35.17. As eventuais inconsistências ou falhas nas obras, assim considerados defeitos, vícios ou desconformidades com os projetos aprovados ou com as normas técnicas aplicáveis, deverão ser expressamente indicadas pela AGÊNCIA REGULADORA, cabendo ao responsável pela execução da INFRAESTRUTURA INCORPORADA proceder à sua correção.
- 35.17.1. No caso de obras executadas direta ou indiretamente pelo PODER CONCEDENTE, este procederá às adequações necessárias, ou, mediante comum acordo com a CONCESSIONÁRIA, poderá delegar tais atribuições à CONCESSIONÁRIA, fixando prazo



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

compatível para sua execução, devendo, neste último caso, ser recomposto o equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, nos termos da Cláusula 29.

- 35.17.2. No caso de obras executadas por TERCEIRO INTERESSADO, este deverá proceder às adequações necessárias nas obras, podendo, a seu critério, negociar com a CONCESSIONÁRIA para que esta o faça, por sua conta e risco e mediante condições, inclusive remuneração, a serem acordadas entre tais partes, não sendo devido, neste caso, o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 35.17.3. Caso o TERCEIRO INTERESSADO não realize as adequações necessárias, o PODER CONCEDENTE não poderá exigir que a CONCESSIONÁRIA o faça, salvo se esta concordar, assegurando-se o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, nos termos da Cláusula 29.
- 35.18. No caso de emissão do TERMO DE RECEBIMENTO PROVISÓRIO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA, após a correção das inconsistências ou falhas identificadas, será emitido o TERMO DE RECEBIMENTO DEFINITIVO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA, reconhecendo-se a ausência de pendências nas obras e incorporando-se a infraestrutura delas resultante no objeto da CONCESSÃO.
- 35.18.1. O INVENTÁRIO deverá ser atualizado para fazer menção aos novos bens integrados ao objeto da CONCESSÃO em decorrência da inclusão de INFRAESTRUTURA INCORPORADA.
- 35.19. Na hipótese de a CONCESSIONÁRIA divergir das conclusões do AUDITOR INDEPENDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA, a controvérsia poderá ser submetida aos mecanismos de resolução de disputas previstos no CAPÍTULO XXVI.
- 35.20. Após a emissão do TERMO DE RECEBIMENTO PROVISÓRIO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA, o presente CONTRATO será aditado e a CONCESSIONÁRIA passará a ser responsável pela operação, manutenção e conservação da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, devendo observar os INDICADORES DE DESEMPENHO e os demais prazos e condições estabelecidos no aditivo.
- 35.20.1. A CONCESSIONÁRIA fará jus ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO pelos custos adicionais que incorrer com a operação e a manutenção da INFRAESTRUTURA INCORPORADA, após a sua incorporação ao objeto da CONCESSÃO, nos termos da Cláusula 29.
- 35.21. A CONCESSIONÁRIA deverá elaborar o planejamento para gestão da INFRAESTRUTURA INCORPORADA e providenciar os ajustes necessários no PLANO DE SEGUROS em até 15



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

(quinze) dias contados da data de emissão do TERMO DE RECEBIMENTO PROVISÓRIO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA, ou, se este não existir, do TERMO DE RECEBIMENTO DEFINITIVO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA.

- 35.22. O PODER CONCEDENTE ficará responsável, perante a CONCESSIONÁRIA, pelo prazo previsto em lei, pela solidez e segurança das obras que tenha realizado, direta ou indiretamente, sendo obrigado a arcar com as despesas decorrentes dos reparos, correções, remoções e substituições necessários em razão de incorreções ou defeitos da execução ou de materiais empregados.
- 35.22.1. Durante o prazo de responsabilidade previsto em lei, vícios construtivos observados em bens transferidos à CONCESSIONÁRIA, ainda que não constatados na vistoria referida na Cláusula 35.16, deverão ser comunicados ao PODER CONCEDENTE.
- 35.22.2. No caso de obras realizadas por TERCEIRO INTERESSADO, a CONCESSIONÁRIA se responsabiliza perante o PODER CONCEDENTE, a AGÊNCIA REGULADORA e os USUÁRIOS por danos cujo fato gerador tenha ocorrido após emissão do TERMO DE RECEBIMENTO DEFINITIVO DA INFRAESTRUTURA INCORPORADA, mesmo que decorrentes de falhas, ações ou omissões durante a construção, sem prejuízo de seu direito de regresso e das medidas legais cabíveis em face do TERCEIRO INTERESSADO.

**CAPÍTULO XVI. COMPARTILHAMENTO DA INFRAESTRUTURA DA FERROVIA E CONEXÃO DE NOVOS TRECHOS FERROVIÁRIOS À FERROVIA**

**36. CLÁUSULA TRIGÉSIMA SEXTA - COMPARTILHAMENTO DA INFRAESTRUTURA DA FERROVIA E DE SEUS RECURSOS OPERACIONAIS**

- 36.1. A infraestrutura da FERROVIA e/ou seus respectivos recursos operacionais poderão ser compartilhados com TERCEIROS INTERESSADOS.
- 36.1.1. Caso pactue o compartilhamento da infraestrutura da FERROVIA e/ou dos seus respectivos recursos operacionais, a CONCESSIONÁRIA poderá exigir que o TERCEIRO INTERESSADO arque com os investimentos que se fizerem necessários para evitar a saturação da capacidade da FERROVIA e permitir o seu compartilhamento, sem prejudicar a prestação dos SERVIÇOS ou a execução das demais atividades compreendidas no objeto do CONTRATO.
- 36.1.2. A CONCESSIONÁRIA não fará jus ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO pelo compartilhamento da infraestrutura da FERROVIA e/ou dos seus respectivos recursos operacionais, tampouco por quaisquer impactos sobre a execução do objeto do CONTRATO decorrentes do referido compartilhamento.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 36.2. O acordo de acesso à infraestrutura da FERROVIA e/ou a seus respectivos recursos operacionais deverá ser formalizado por meio de contrato, cuja cópia deverá ser encaminhada pela CONCESSIONÁRIA à AGÊNCIA REGULADORA em até 15 (quinze) dias contados de sua assinatura.
- 36.2.1. O contrato de compartilhamento referido na Cláusula 36.2 deverá: (i) assegurar remuneração à CONCESSIONÁRIA pelo compartilhamento acordado e pelas operações dele decorrentes, a ser livremente negociada entre a CONCESSIONÁRIA e o TERCEIRO INTERESSADO; (ii) reger as obrigações e responsabilidades das partes; (iii) conter cláusula de alocação de riscos entre as partes; e (iv) prever as especificações e qualificações técnico-operacionais mínimas a serem observados pelo TERCEIRO INTERESSADO na operação na FERROVIA, notadamente em relação ao material rodante a ser utilizado e aos maquinistas.
- 36.2.2. Caso o contrato de compartilhamento citado na Cláusula 36.2 envolva PARTES RELACIONADAS, a AGÊNCIA REGULADORA deverá solicitar ao AUDITOR INDEPENDENTE que avalie se a remuneração prevista na Cláusula 36.2.1 é compatível com preços praticados no mercado.
- 36.3. Antes de autorizar o tráfego na FERROVIA, a CONCESSIONÁRIA poderá inspecionar o material rodante do TERCEIRO INTERESSADO, tendo por base padrões técnicos mínimos de manutenção definidos no contrato de compartilhamento referido na Cláusula 36.2.
- 36.4. A CONCESSIONÁRIA responderá perante o PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA por quaisquer danos provocados à FERROVIA, aos USUÁRIOS ou a terceiros em decorrência da operação do TERCEIRO INTERESSADO na FERROVIA, sem prejuízo do direito de regresso da CONCESSIONÁRIA em face do TERCEIRO INTERESSADO.
- 36.4.1. A CONCESSIONÁRIA poderá exigir a apresentação de garantias e seguros por parte do TERCEIRO INTERESSADO.

**37. CLÁUSULA TRIGÉSIMA SÉTIMA - CONEXÃO DE NOVOS TRECHOS FERROVIÁRIOS À FERROVIA**

- 37.1. Ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO, TERCEIROS INTERESSADOS poderão apresentar propostas visando à conexão de novos trechos ferroviários com a FERROVIA ou com as infraestruturas físicas que façam parte da ÁREA DA CONCESSÃO.
- 37.1.1. Novos trechos ferroviários que sejam eventualmente conectados à ÁREA DA CONCESSÃO ou à FERROVIA, nos termos desta Cláusula 37, não serão considerados

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

como parte integrante do objeto da CONCESSÃO, cabendo ao TERCEIRO INTERESSADO arcar com os custos correspondentes: (i) à execução das obras de conexão dos referidos trechos ferroviários com a FERROVIA ou com as infraestruturas físicas que façam parte da ÁREA DA CONCESSÃO; e (ii) à operação, manutenção e conservação dos trechos ferroviários em questão.

- 37.2. A proposta de conexão de novos trechos ferroviários, acompanhada pelos projetos e pela documentação técnica pertinente, deverá ser submetida pelo TERCEIRO INTERESSADO ao AUDITOR INDEPENDENTE, com cópia para a AGÊNCIA REGULADORA e para a CONCESSIONÁRIA, contendo os seguintes documentos e informações:
- i. Justificativa para a realização da conexão, indicando os benefícios que podem ser agregados à CONCESSÃO ou aos USUÁRIOS, assim como a ausência de potenciais impactos negativos decorrentes de tal intervenção;
  - ii. Cronograma de execução da obra de conexão; e
  - iii. PROJETO BÁSICO ou termo de referência da obra de conexão.
- 37.3. Recebida a documentação referida na Cláusula 37.2, o AUDITOR INDEPENDENTE deverá, em até 30 (trinta) dias: (i) manifestar-se a seu respeito; e (ii) enviar sua manifestação à AGÊNCIA REGULADORA, com cópia para a CONCESSIONÁRIA e para o TERCEIRO INTERESSADO.
- 37.3.1. O prazo referido na Cláusula 37.3 poderá ser prorrogado motivadamente por igual período e uma única vez.
- 37.3.2. Eventuais ressalvas apresentadas pelo AUDITOR INDEPENDENTE à documentação referida na Cláusula 37.2 limitar-se-ão a aspectos técnicos.
- 37.4. Recebida a manifestação do AUDITOR INDEPENDENTE, a AGÊNCIA REGULADORA deverá: (i) notificar a CONCESSIONÁRIA, para que apresente as considerações que entender pertinentes sobre a conexão pretendida e sobre a documentação referida na Cláusula 37.2, no prazo de 30 (trinta) dias, observado o disposto na Cláusula 37.4.1; e (ii) manifestar-se sobre a referida documentação no prazo de 60 (sessenta) dias, cabendo à AGÊNCIA REGULADORA endereçar em sua manifestação eventuais ponderações apresentadas pela CONCESSIONÁRIA, nos termos do item “i”.
- 37.4.1. A CONCESSIONÁRIA não será obrigada a aceitar qualquer proposição de conexão realizada por TERCEIRO INTERESSADO.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 37.4.2. A CONCESSIONÁRIA e o TERCEIRO INTERESSADO poderão definir de comum acordo eventuais compensações financeiras devidas entre eles.
- 37.5. Caso a CONCESSIONÁRIA não concorde com a conexão pretendida, o procedimento previsto nas Cláusulas 37.3 e 37.4 será encerrado pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 37.6. Caso a CONCESSIONÁRIA concorde com a conexão pretendida, e não existam ressalvas por parte da CONCESSIONÁRIA ou da AGÊNCIA REGULADORA quanto à documentação referida na Cláusula 37.2, esta será aprovada.
- 37.7. Caso a CONCESSIONÁRIA concorde com a conexão pretendida, mas tenha existam ressalvas por parte da AGÊNCIA REGULADORA ou da CONCESSIONÁRIA em relação à documentação referida na Cláusula 37.2, estas serão informadas ao TERCEIRO INTERESSADO, para que providencie os ajustes necessários.
- 37.7.1. Na hipótese da Cláusula 37.6, uma vez realizados os ajustes na documentação, poderá ser reiniciado o procedimento previsto nas Cláusulas 37.3 e 37.4.
- 37.8. Na hipótese da Cláusula 37.6, o TERCEIRO INTERESSADO deverá providenciar o PROJETO EXECUTIVO, bem como os demais detalhamentos e informações necessários à plena caracterização da obra a ser realizada, os quais também deverão ser objeto de novas análises pelo AUDITOR INDEPENDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA e pela CONCESSIONÁRIA, seguindo o mesmo procedimento previsto nas Cláusulas 37.3 a 37.7 respectivas subcláusulas.
- 37.9. Superadas as providências previstas na Cláusula 37.8, a AGÊNCIA REGULADORA encaminhará ao PODER CONCEDENTE relatório indicando o impacto da conexão sobre o objeto da CONCESSÃO, contendo, no mínimo, os seguintes elementos:
- 37.9.1. Indicação das eventuais interferências da potencial conexão com a CONCESSÃO; e
- 37.9.2. Indicação e cálculo de eventuais impactos econômico-financeiros, positivos ou negativos, ao CONTRATO, gerados pela conexão.
- 37.10. O PODER CONCEDENTE decidirá sobre a conexão no prazo de 30 (trinta) dias, contados do recebimento do relatório indicado na Cláusula 37.9, podendo rejeitá-la ou aprová-la.
- 37.10.1. O PODER CONCEDENTE poderá, a qualquer momento, solicitar informações complementares, necessárias para a sua decisão, contando-se o prazo previsto na Cláusula 37.10 a partir do recebimento destas informações.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 37.10.2. A conexão apenas será realizada com a concordância da CONCESSIONÁRIA.
- 37.11. A CONCESSIONÁRIA deverá oferecer ao TERCEIRO INTERESSADO os documentos e projetos pertinentes à ÁREA DA CONCESSÃO que sejam necessários para o desenvolvimento da documentação técnica e para a execução da obra de conexão.
- 37.11.1. O acesso à ÁREA DA CONCESSÃO, para execução da obra de conexão, deverá ser negociado entre a CONCESSIONÁRIA, a AGÊNCIA REGULADORA e o TERCEIRO INTERESSADO.
- 37.11.2. A CONCESSIONÁRIA não fará jus ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO por quaisquer ônus ou impactos sobre a execução do objeto do CONTRATO causados durante a execução da obra de conexão, tampouco será isentada de quaisquer penalidades ou acréscimos na OUTORGA VARIÁVEL devidos por eventuais prejuízos causados à execução do objeto do CONTRATO durante a execução da referida obra, sem prejuízo da possibilidade de a CONCESSIONÁRIA ajustar o pagamento de valores pelo TERCEIRO INTERESSADO para endereçar tais impactos, nos termos da Cláusula 37.4.2.
- 37.12. A obra de conexão deverá ser executada em conformidade com os projetos aprovados, sendo que a eventual alteração desses projetos deverá ser previamente objeto de aprovação pelo AUDITOR INDEPENDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA e pela CONCESSIONÁRIA, seguindo o mesmo procedimento previsto nas Cláusulas 37.3 a 37.7 e respectivas subcláusulas.
- 37.13. O TERCEIRO INTERESSADO será responsável pela obtenção, manutenção e renovação das licenças ambientais e não ambientais necessárias à execução da obra de conexão e à operação do trecho ferroviário de sua responsabilidade.
- 37.14. O AUDITOR INDEPENDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA deverão acompanhar cada etapa construtiva da execução da obra de conexão, devendo informar à CONCESSIONÁRIA e ao TERCEIRO INTERESSADO eventuais inconsistências entre a obra e os projetos aprovados.
- 37.15. Após a conclusão da obra de conexão, o TERCEIRO INTERESSADO deverá notificar o AUDITOR INDEPENDENTE, com cópia para a AGÊNCIA REGULADORA, para a CONCESSIONÁRIA e o PODER CONCEDENTE, solicitando a realização de vistoria de aferição da obra executada.
- 37.15.1. O AUDITOR INDEPENDENTE realizará a vistoria no prazo de até 30 (trinta) dias contados do recebimento da notificação indicada na Cláusula 37.15, com a finalidade de verificar a conformidade da obra com os projetos aprovados, com as normas

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

técnicas aplicáveis e com os INDICADORES DE DESEMPENHO previstos neste CONTRATO e no ANEXO VI.

- 37.15.2. A vistoria referida na Cláusula 37.15 poderá ser acompanhada pela AGÊNCIA REGULADORA, pela CONCESSIONÁRIA, pelo PODER CONCEDENTE e pelo TERCEIRO INTERESSADO.
- 37.15.3. Após a vistoria referida na Cláusula 37.15, o AUDITOR INDEPENDENTE encaminhará à AGÊNCIA REGULADORA relatório, com cópia para o PODER CONCEDENTE e para a CONCESSIONÁRIA, indicando eventuais inconsistências ou falhas na obra que tenham sido eventualmente identificadas na vistoria.
- 37.15.4. Recebido o relatório referido na Cláusula 37.15.3, a AGÊNCIA REGULADORA deverá: (i) notificar a CONCESSIONÁRIA e o TERCEIRO INTERESSADO para que apresentem as considerações que entenderem pertinentes, no prazo de 15 (quinze) dias, sobre as obras realizadas e sobre as considerações do AUDITOR INDEPENDENTE; e (ii) se manifestar sobre as referidas obras em até 45 (quinze) dias, devendo endereçar eventuais ponderações apresentadas pela CONCESSIONÁRIA e pelo TERCEIRO INTERESSADO, nos termos do item “i”.
- 37.15.5. Caso não tenha identificado inconsistências ou falhas na obra de conexão, a AGÊNCIA REGULADORA a aprovará.
- 37.15.6. Caso tenha identificado inconsistências ou falhas na obra de conexão, assim considerados defeitos, vícios ou desconformidades com os projetos aprovados ou com as normas técnicas aplicáveis, a AGÊNCIA REGULADORA deverá informá-las ao TERCEIRO INTERESSADO, a quem caberá a sua correção.
- 37.15.6.1. Na hipótese prevista na Cláusula 37.15.6 acima, o TERCEIRO INTERESSADO poderá, a seu critério, negociar com a CONCESSIONÁRIA para que esta realize as adequações necessárias na obra de conexão, por sua conta e risco e mediante condições, inclusive remuneração, a serem acordadas entre tais partes, não sendo devido, neste caso, o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 37.15.6.2. Caso o TERCEIRO INTERESSADO não realize as adequações necessárias na obra de conexão, o PODER CONCEDENTE não poderá exigir que a CONCESSIONÁRIA o faça, salvo se esta concordar, assegurando-se o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, nos termos da Cláusula 29.
- 37.15.6.3. Resolvidas todas as eventuais inconsistências ou falhas apontadas, a

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

AGÊNCIA REGULADORA aprovará a obra de conexão.

- 37.15.7. Na hipótese de a CONCESSIONÁRIA divergir das conclusões do AUDITOR INDEPENDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA acerca da obra de conexão, a controvérsia poderá ser submetida aos mecanismos de resolução de disputas previstos no CAPÍTULO XXVI.
- 37.16. Uma vez executada a obra de conexão de novos trechos ferroviários à FERROVIA ou às infraestruturas físicas que façam parte da ÁREA DA CONCESSÃO, caso o TERCEIRO INTERESSADO tenha pretensão realizar qualquer atividade de operação na FERROVIA, deverá observar o regramento previsto na Cláusula 36, aplicável ao compartilhamento da infraestrutura da FERROVIA.

## **CAPÍTULO XVII. CONCESSIONÁRIA**

### **38. CLÁUSULA TRIGÉSIMA OITAVA - ESTRUTURA JURÍDICA DA CONCESSIONÁRIA**

- 38.1. O objeto social da CONCESSIONÁRIA, específico e exclusivo, durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO, consistirá na execução do objeto deste CONTRATO, devendo a CONCESSIONÁRIA ter sede e foro no MUNICÍPIO de Campos do Jordão, Santo Antônio do Pinhal ou Pindamonhangaba.
- 38.1.1. A CONCESSIONÁRIA poderá explorar, direta ou indiretamente, inclusive por meio de subsidiárias, atividades que gerem RECEITAS ACESSÓRIAS, desde que sejam observadas as condições previstas na Cláusula 18 e no ANEXO XII, sendo certo que o PODER CONCEDENTE não será responsável no caso de incidência de impostos diretos e indiretos decorrentes dessas atividades.
- 38.2. A CONCESSIONÁRIA deverá obedecer a padrões de governança corporativa e adotar contabilidade e demonstrações financeiras padronizadas, sobretudo quanto às transações com PARTES RELACIONADAS, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, baseadas na LEI DAS SOCIEDADES ANÔNIMAS, bem como nas normas contábeis emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade.
- 38.2.1. As informações e demonstrações contábeis e financeiras da CONCESSIONÁRIA deverão ser auditadas por empresa especializada de auditoria independente, idônea, de notória especialização e que tenha auditado, nos dois exercícios anteriores, empresas de capital aberto na B3.
- 38.2.2. A empresa especializada de auditoria referida na Cláusula 38.2.1 também deverá verificar o cumprimento das previsões relativas a PARTES RELACIONADAS dispostas



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

nas Cláusulas 38.8 a 38.13, independentemente do regime contábil ou de governança da CONCESSIONÁRIA.

38.3. O capital social subscrito mínimo da CONCESSIONÁRIA será de R\$ 31.762.394,29 (trinta e um milhões, setecentos e sessenta e dois mil, trezentos e noventa e quatro reais e vinte e nove centavos), tendo como referência a DATA BASE.

38.3.1. Como condição para assinatura do presente CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA demonstrou contar com R\$ 3.176.239,43 (três milhões, cento e setenta e seis mil, duzentos e trinta e nove reais e quarenta e três centavos) devidamente integralizados, em moeda corrente nacional, conforme exigido no EDITAL.

38.3.2. A integralização do capital social subscrito remanescente, a ser efetuada em moeda corrente nacional, obedecerá ao CRONOGRAMA DE INTEGRALIZAÇÃO DO CAPITAL SOCIAL abaixo indicado:

<b>DATA DA INTEGRALIZAÇÃO</b>	<b>VALOR ADICIONAL A SER INTEGRALIZADO</b>
6 (seis) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 880.677,00 (oitocentos e oitenta mil e seiscentos e setenta e sete reais)
12 (doze) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 4.466.027,13 (quatro milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil, vinte e sete reais e treze centavos)
18 (dezoito) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 4.466.027,13 (quatro milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil, vinte e sete reais e treze centavos)
24 (vinte e quatro) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 2.307.574,93 (dois milhões, trezentos e sete mil, quinhentos e setenta e quatro reais e noventa e três centavos)
30 (trinta) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 2.307.574,93 (dois milhões, trezentos e sete mil, quinhentos e setenta e quatro reais e noventa e três centavos)
36 (trinta e seis) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 3.731.373,93 (três milhões, setecentos e trinta e um mil, trezentos e setenta e três reais e noventa e três centavos)
42 (quarenta e dois) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 3.731.373,93 (três milhões, setecentos e trinta e um mil, trezentos e setenta e três reais e noventa e três centavos)
48 (quarenta e oito) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 3.347.762,93 (três milhões, trezentos e quarenta e sete mil, setecentos e sessenta e dois reais e noventa e três centavos)
54 (cinquenta e quatro) meses a contar da DATA DE EFICÁCIA	R\$ 3.347.762,93 (três milhões, trezentos e quarenta e sete mil, setecentos e sessenta e dois reais e noventa e três centavos)
<b>TOTAL</b>	R\$ 31.762.394,29 (trinta e um milhões, setecentos e sessenta e dois mil, trezentos e noventa e quatro reais e vinte e nove centavos)

38.3.3. A CONCESSIONÁRIA não poderá, durante o PRAZO DA CONCESSÃO, reduzir o seu



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

capital social abaixo do valor mínimo estabelecido na Cláusula 38.3 sem a prévia e expressa anuência da AGÊNCIA REGULADORA.

- 38.3.3.1. A AGÊNCIA REGULADORA deverá anuir com a redução de capital referida na Cláusula 38.3.3 caso: (i) a CONCESSIONÁRIA tenha obtido a certificação de CONCLUSÃO PLENA de todos os PACOTES DE INVESTIMENTOS; (ii) a CONCESSIONÁRIA tenha obtido a aprovação de todos os EMPREENDIMENTOS; (iii) a CONCESSIONÁRIA não tenha sofrido acréscimos na OUTORGA VARIÁVEL nos últimos 3 (três) anos em função de descumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO; (iv) o capital social proposto pela CONCESSIONÁRIA seja superior ao saldo dos financiamentos contratados pela CONCESSIONÁRIA para executar o objeto do CONTRATO; e (v) o capital social proposto pela CONCESSIONÁRIA seja suficiente para executar o objeto do CONTRATO.
- 38.3.3.2. Caso o capital social da CONCESSIONÁRIA tenha sido reduzido abaixo do mínimo estabelecido na Cláusula 38.3 ou do valor permitido nos termos da Cláusula 38.3.3, quando aplicável, a CONCESSIONÁRIA deverá receber novos aportes de capital, em montante correspondente ao necessário para o cumprimento dos referidos dispositivos, e ficará sujeita à aplicação da penalidade prevista no ANEXO VIII.
- 38.3.4. Enquanto não estiver completa a integralização do capital social, nos termos da Cláusula 38.3.2, ou, ainda, na hipótese da Cláusula 38.3.3.1, os acionistas da CONCESSIONÁRIA serão responsáveis, na proporção das ações subscritas por cada um, perante o PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA, pelas obrigações da CONCESSIONÁRIA, nos termos deste CONTRATO, até o limite do valor da parcela faltante para integralização do capital social, considerando o montante necessário conforme disposto na Cláusula 38.3.2 ou o valor autorizado nos termos da Cláusula 38.3.3.1.
- 38.3.5. O capital social da CONCESSIONÁRIA poderá ser aumentado a qualquer tempo, conforme surja a necessidade de realização de aportes adicionais para a execução do objeto do CONTRATO, para a implementação de projetos associados ou para o desenvolvimento de atividades inerentes, acessórias ou complementares aos SERVIÇOS, sem a necessidade de comunicação ou de autorização da AGÊNCIA REGULADORA.
- 38.3.6. A CONCESSIONÁRIA obriga-se a manter a AGÊNCIA REGULADORA permanentemente informada sobre o cumprimento, pelos seus acionistas, de sua obrigação de integralização do capital social da CONCESSIONÁRIA, podendo a AGÊNCIA

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

REGULADORA realizar diligências e auditorias para a verificação da situação, a qualquer tempo e sob qualquer forma.

- 38.3.7. Os valores indicados nas Cláusulas 38.3 e 38.3.2 serão reajustados com base no IPCA, conforme previsto na Cláusula 3.2.
- 38.4. O exercício social da CONCESSIONÁRIA e o exercício financeiro deste CONTRATO coincidirão com o ano civil.
- 38.5. A participação de capitais não nacionais na CONCESSIONÁRIA obedecerá à legislação brasileira em vigor.
- 38.6. A dissolução da CONCESSIONÁRIA apenas poderá ocorrer após realizadas todas as atividades descritas na Cláusula 67 e após emitido o TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO, previsto na Cláusula 67.18.
- 38.7. Mesmo após a extinção da CONCESSÃO, a CONCESSIONÁRIA deverá manter a subscrição mínima do capital social a que se refere a Cláusula 38.3 até a sua dissolução, podendo efetuar reduções de capital apenas se o montante reduzido for utilizado para quitar obrigações da CONCESSIONÁRIA para com o PODER CONCEDENTE.
- 38.8. A CONCESSIONÁRIA deverá, em até 1 (um) mês contado da DATA DE EFICÁCIA, desenvolver, publicar e implantar sua POLÍTICA DE TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS, bem como encaminhá-la para conhecimento da AGÊNCIA REGULADORA, observando, no que couber, as melhores práticas recomendadas pelo Código Brasileiro de Governança Corporativa - Companhias Abertas, editado pelo Grupo de Trabalho Interagentes, coordenado pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa, assim como as disposições do Regulamento do Novo Mercado ou outras disposições que venham a substituí-las como referência perante a CVM, devendo a POLÍTICA DE TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS conter, no mínimo, os seguintes elementos:
- 38.8.1. Critérios que deverão ser observados para a realização de transações entre a CONCESSIONÁRIA e suas PARTES RELACIONADAS, exigindo-se a observância de condições equitativas, compatíveis com a prática de mercado, e equivalentes àquelas que seriam obtidas em uma negociação independente, com parte não relacionada à CONCESSIONÁRIA, inclusive no que se refere aos valores das contratações;
- 38.8.2. Procedimentos para auxiliar a identificação de situações individuais que possam gerar conflitos de interesses e, consequentemente, determinar o impedimento de voto com relação a acionistas ou administradores da CONCESSIONÁRIA;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 38.8.3. Procedimentos e responsáveis pela identificação das PARTES RELACIONADAS e pela classificação de operações como transações com PARTES RELACIONADAS;
  - 38.8.4. Indicação das instâncias de aprovação das transações com PARTES RELACIONADAS, a depender do valor envolvido ou de outros critérios de relevância;
  - 38.8.5. Demonstração de que os serviços contratados junto a PARTES RELACIONADAS não são objeto de qualquer outra contratação da CONCESSIONÁRIA junto a terceiros;
  - 38.8.6. Proibição da realização de pagamentos antecipados nos contratos com PARTES RELACIONADAS, exceto no caso de adiantamento de custos de mobilização ou de outros custos exigidos em contratações semelhantes no mercado; e
  - 38.8.7. Dever da administração da CONCESSIONÁRIA de formalizar, em documento escrito, a ser arquivado na CONCESSIONÁRIA, as justificativas para seleção de PARTES RELACIONADAS, em detrimento das alternativas de mercado.
- 38.9. A POLÍTICA DE TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS deverá ser atualizada pela CONCESSIONÁRIA sempre que necessário, inclusive para incorporar atualizações nas recomendações de melhores práticas referidas na Cláusula 38.8 e para incluir ou alterar disposições específicas que visem a conferir maior efetividade, transparência e comutatividade às transações com PARTES RELACIONADAS.
- 38.10. A POLÍTICA DE TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS deverá prever a obrigação da CONCESSIONÁRIA de divulgar, em seu sítio eletrônico, as seguintes informações sobre as contratações realizadas com PARTES RELACIONADAS:
- 38.10.1. Informações gerais sobre a PARTE RELACIONADA contratada;
  - 38.10.2. Objeto da contratação;
  - 38.10.3. Prazo da contratação;
  - 38.10.4. Condições gerais de pagamento e reajuste dos valores referentes à contratação;
  - 38.10.5. Descrição da negociação da transação com a PARTE RELACIONADA e da decisão acerca da celebração da transação; e
  - 38.10.6. Justificativa para a contratação com a PARTE RELACIONADA, em detrimento das alternativas de mercado.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 38.11. A divulgação a que se refere a Cláusula 38.10 deverá ocorrer no prazo de até 30 (trinta) dias contados da formalização da transação com a PARTE RELACIONADA, com antecedência de, no mínimo, 5 (cinco) dias úteis da data de início da execução das obrigações decorrentes da referida transação.
- 38.12. Adicionalmente ao disposto na Cláusula 38.10, a CONCESSIONÁRIA deverá enviar à AGÊNCIA REGULADORA, no prazo previsto na Cláusula 38.11, os seguintes documentos e informações: (i) descrição da negociação realizada entre a CONCESSIONÁRIA e a PARTE RELACIONADA para realização da transação e dos trâmites internos adotados junto à CONCESSIONÁRIA para tomada de decisão pela contratação; (ii) justificativa para a contratação com a PARTE RELACIONADA, em detrimento das alternativas de mercado existentes; e (iii) cópia de todos os contratos firmados com PARTES RELACIONADAS.
- 38.13. É vedado à CONCESSIONÁRIA, exceto se aprovado pela AGÊNCIA REGULADORA:
- i. Conceder empréstimos e financiamentos a seus acionistas, a PARTES RELACIONADAS ou a terceiros; e
  - ii. Prestar fiança, aval ou qualquer outra forma de garantia em favor de seus acionistas, de PARTES RELACIONADAS ou de terceiros.
- 38.13.1. A CONCESSIONÁRIA poderá receber recursos de suas PARTES RELACIONADAS por meio de contratos de mútuo, sendo que as obrigações de pagamento dos montantes cedidos a tal título deverão ser subordinadas ao pagamento de valores devidos ao PODER CONCEDENTE, à AGÊNCIA REGULADORA, ao AUDITOR INDEPENDENTE, ao VERIFICADOR INDEPENDENTE e ao APOIO TÉCNICO, nos termos deste CONTRATO, bem como às condições descritas na Cláusula 38.8, aplicáveis aos contratos com PARTES RELACIONADAS, conforme previsto na POLÍTICA DE TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS.
- 38.14. A CONCESSIONÁRIA não poderá ser liquidada enquanto perdurarem responsabilidades oriundas das obrigações previstas nesta Cláusula 38 ou em outras disposições do CONTRATO, mesmo depois de extinto o CONTRATO.
- 39. CLÁUSULA TRIGÉSIMA NONA - TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE DA CONCESSIONÁRIA**
- 39.1. A CONCESSIONÁRIA deverá obter a prévia anuência da AGÊNCIA REGULADORA para realizar qualquer modificação de sua composição societária que implique a TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto, nos termos deste CONTRATO e do artigo 27 da LEI DAS CONCESSÕES.
- 39.1.1. A anuência prévia exigida na Cláusula 39.1 abrange os atos que impliquem a

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

TRANSFERÊNCIA DO CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA, mesmo quando o CONTROLE indireto permaneça com o mesmo GRUPO ECONÔMICO.

- 39.1.2. Entende-se, para os fins deste CONTRATO, por detentor direto do poder de CONTROLE da CONCESSIONÁRIA a pessoa, natural ou jurídica, ou o grupo de pessoas vinculadas por acordo de voto, ou sob controle comum, integrante da estrutura acionária direta da CONCESSIONÁRIA, que atenda às condições indicadas no artigo 116 da LEI DAS SOCIEDADES ANÔNIMAS.
- 39.1.3. Não estão sujeitos à anuência prévia da AGÊNCIA REGULADORA os atos de modificação da estrutura acionária da CONCESSIONÁRIA nas hipóteses em que as empresas originalmente detentoras do CONTROLE da CONCESSIONÁRIA permaneçam com posição acionária suficiente para prosseguir no exercício do poder de CONTROLE da companhia, sem a participação de terceiros que não compunham, previamente ao ato, o bloco de controle da CONCESSIONÁRIA.
- 39.1.4. A TRANSFERÊNCIA DO CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA somente será autorizada pela AGÊNCIA REGULADORA quando não prejudicar ou colocar em risco a execução do CONTRATO, e não poderá ser negada pela AGÊNCIA REGULADORA de forma injustificada.
- 39.1.5. A TRANSFERÊNCIA DO CONTROLE indireto da CONCESSIONÁRIA não está sujeita à anuência prévia da AGÊNCIA REGULADORA, salvo na hipótese de substituição de empresa componente do CONTROLE indireto da CONCESSIONÁRIA que tenha sido responsável pela apresentação de algum dos atestados de QUALIFICAÇÃO TÉCNICA exigidos no EDITAL.
- 39.1.6. Na hipótese de criação de estrutura societária intermediária entre a ADJUDICATÁRIA e a SPE, será considerada como TRANSFERÊNCIA DO CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA qualquer alteração do poder de CONTROLE da referida estrutura societária intermediária.
- 39.2. Para obter a anuência da AGÊNCIA REGULADORA, nos casos exigidos nesta Cláusula 39, o pretendente deverá apresentar SOLICITAÇÃO DE TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto, solicitando anuência à transferência almejada e apresentando, no mínimo, as seguintes informações:
  - 39.2.1. Explicação da operação societária pretendida e da estrutura societária proposta para o momento posterior à TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto;
  - 39.2.2. Documentos relacionados à operação societária almejada, tais como minuta de acordo

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

de acionistas, cópia de atas de reunião de sócios ou acionistas da CONCESSIONÁRIA, correspondências, relatórios de auditoria e demonstrações financeiras;

- 39.2.3. Justificativa para a realização da TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto pretendida;
- 39.2.4. Indicação e qualificação das pessoas que passarão a figurar como CONTROLADORA(S) da CONCESSIONÁRIA com a operação pretendida, apresentando, ainda, a relação dos integrantes da administração da CONCESSIONÁRIA e de seus CONTROLADORES;
- 39.2.5. Demonstração do quadro acionário da CONCESSIONÁRIA após a operação de TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto almejada;
- 39.2.6. Demonstração da habilitação das sociedades que passarão a figurar como CONTROLADORAS da CONCESSIONÁRIA com a operação pretendida, com a apresentação de documentos equivalentes aos DOCUMENTOS DE HABILITAÇÃO, limitados àqueles relativos à HABILITAÇÃO JURÍDICA, à REGULARIDADE FISCAL E TRABALHISTA e à QUALIFICAÇÃO TÉCNICA;
  - 39.2.6.1. O cumprimento dos requisitos de QUALIFICAÇÃO TÉCNICA previstos no EDITAL poderá ser dispensado caso o pretendente à TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto demonstre que a operação societária pretendida não afetará a capacidade técnica da CONCESSIONÁRIA para execução do objeto do CONTRATO.
  - 39.2.6.2. A preservação da capacidade técnica da CONCESSIONÁRIA será presumida como verdadeira quando: (i) a CONCESSIONÁRIA tiver obtido a atestação, pela AGÊNCIA REGULADORA, da CONCLUSÃO PLENA de todos os PACOTES DE INVESTIMENTOS previstos no ANEXO XI.A; e (ii) não terem sido feitos acréscimos na OUTORGA VARIÁVEL no ano contratual anterior à SOLICITAÇÃO DE TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE.
- 39.2.7. Compromisso expresso daqueles que passarão a figurar como CONTROLADORES da CONCESSIONÁRIA, indicando que cumprirão integralmente todas as suas obrigações previstas neste CONTRATO, bem como apoiarão a CONCESSIONÁRIA no que for necessário à plena e integral adimplência das obrigações a ela atribuídas; e
- 39.2.8. Compromisso de todos os envolvidos de que a operação de TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto ficará suspensa até que seja obtida a aprovação nos órgãos competentes, inclusive o CADE, caso necessário.
  - 39.2.8.1. Os pedidos de anuência prévia para a TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

deverão ser apreciados pela AGÊNCIA REGULADORA no prazo de 60 (sessenta) dias, sendo que o descumprimento deste prazo não acarretará aceitação tácita do pedido, mas caracteriza mora por parte da AGÊNCIA REGULADORA.

- 39.3. A TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE para o(s) FINANCIADOR(ES) deverá ser realizada de acordo com: (i) a legislação aplicável, sobretudo no que se refere ao art. 27-A da LEI DAS CONCESSÕES; (ii) as diretrizes constantes da parte inicial do ANEXO IX; (iii) o ACORDO TRIPARTITE, caso celebrado; e (iv) as demais disposições pertinentes deste CONTRATO.
- 39.4. A realização das operações societárias alcançadas por esta Cláusula 39 sem a obtenção da anuência da AGÊNCIA REGULADORA previamente à formalização da operação, nos casos em que tal anuência for necessária, segundo os termos desta Cláusula 39, importará na aplicação das sanções previstas neste CONTRATO e no ANEXO VIII, podendo ser adotadas as seguintes medidas adicionais:
- 39.4.1. A AGÊNCIA REGULADORA poderá determinar, quando possível, que a proponente apresente a documentação pertinente e solucione eventuais pendências, ainda que extemporaneamente, sendo aprovada, neste caso, a TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE; e
- 39.4.2. Em não sendo possível a superação do vício na alteração da composição acionária da CONCESSIONÁRIA ou de seus CONTROLADORES, poderá ser decretada a caducidade da CONCESSÃO, com as consequências previstas neste CONTRATO.
- 39.5. A TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE da CONCESSIONÁRIA não alterará as obrigações da CONCESSIONÁRIA e de seus CONTROLADORES perante o PODER CONCEDENTE.

**40. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA - PROGRAMA DE CONFORMIDADE (COMPLIANCE) E INTEGRIDADE**

- 40.1. A CONCESSIONÁRIA deverá, no prazo de 12 (doze) meses contados a partir da DATA DE EFICÁCIA, submeter à aprovação da AGÊNCIA REGULADORA o seu PROGRAMA DE CONFORMIDADE (*Compliance*), a ser implementado pela CONCESSIONÁRIA, consistente: (i) em mecanismos e procedimentos internos, com regras de integridade, auditoria e incentivo à denúncia de irregularidades; e (ii) na aplicação efetiva de códigos de ética e de conduta, bem como de políticas e diretrizes com o objetivo de detectar e sanar desvios, fraudes, irregularidades e atos ilícitos de qualquer natureza, especialmente aqueles praticados contra a ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA, tudo em prestígio à Lei Federal nº 12.846/13 (Lei Anticorrupção), aos artigos 56 e 57 do Decreto Federal nº 11.129/2022, ao Decreto Estadual nº 60.106/2014 e Deliberação ARSESP nº 1.622/2024.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

40.1.1. O PROGRAMA DE CONFORMIDADE deverá conter, no mínimo, o seguinte conteúdo:

- 40.1.1.1. Códigos de ética e de conduta, representando o comportamento esperado de todos os funcionários e dirigentes da CONCESSIONÁRIA, assim como de terceiros que tenham relações com ela, tais como fornecedores, prestadores de serviços e SUBCONTRATADOS;
- 40.1.1.2. O objetivo e o escopo do PROGRAMA DE CONFORMIDADE;
- 40.1.1.3. A divisão clara das responsabilidades das pessoas envolvidas na função de conformidade, de modo a evitar possíveis conflitos de interesses com outras áreas da CONCESSIONÁRIA;
- 40.1.1.4. O livre acesso dos responsáveis por atividades relacionadas à função de conformidade às informações necessárias para o exercício de suas atribuições;
- 40.1.1.5. Mecanismos para detecção de irregularidades;
- 40.1.1.6. Canais de denúncia de irregularidades de fácil acesso para o público e amplamente divulgados a quaisquer interessados, em especial aos empregados da CONCESSIONÁRIA, aos terceiros que tenham relações com ela e aos USUÁRIOS, sendo que os canais de denúncia deverão permitir o recebimento de denúncias anônimas;
- 40.1.1.7. Previsão de regras de confidencialidade para os denunciantes que se identificarem quando do oferecimento de denúncias, assegurando que a identificação dos denunciantes será mantida em sigilo e sob a responsabilidade do setor responsável pelo PROGRAMA DE CONFORMIDADE, acessível apenas aos setores da CONCESSIONÁRIA que, justificadamente, necessitarem do acesso à informação para a investigação, prevenção ou combate à irregularidade denunciada;
- 40.1.1.8. Canais de comunicação com a alta direção da CONCESSIONÁRIA, incluindo conselhos, de forma a facilitar o relato dos resultados das atividades relacionadas à função de conformidade, bem como de possíveis irregularidades ou falhas identificadas;
- 40.1.1.9. Integração do setor responsável pelo PROGRAMA DE CONFORMIDADE com outras áreas correlacionadas, tais como departamento jurídico, auditoria



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

interna, ouvidoria, departamento contábil e recursos humanos;

- 40.1.1.10. Segregação do setor responsável pelo PROGRAMA DE CONFORMIDADE e do setor responsável pela auditoria interna;
- 40.1.1.11. Regras de conduta para situações que apresentem significativo risco de ocorrência de condutas ilícitas, fraudes e corrupção, em especial nas situações que envolvam interação com o setor público, ainda que intermediada por terceiros, tais como: (i) execução e fiscalização de contratos administrativos, incluindo reuniões com agentes públicos responsáveis pela fiscalização e acompanhamento do CONTRATO ou pela regulação da CONCESSÃO e dos SERVIÇOS; (ii) celebração de acordos ou aditivos contratuais; (iii) doações e patrocínios de qualquer espécie; (iv) obtenção de alvarás, permissões, outorgas, aprovações, licenças e demais autorizações e atos liberatórios necessários à execução deste CONTRATO; (v) fiscalizações; (vi) contratação de ex-agentes públicos; e (vii) oferecimento de brindes e presentes a agentes públicos etc.;
- 40.1.1.12. Esclarecimentos sobre a existência e a utilização de canais de denúncias e de orientações sobre questões de integridade;
- 40.1.1.13. Estabelecimento de proibição de retaliação a denunciante de boa-fé e dos mecanismos para protegê-los;
- 40.1.1.14. Dever de treinamento periódico dos funcionários a respeito dos objetivos do PROGRAMA DE CONFORMIDADE, o qual poderá ser ministrado pelos funcionários da CONCESSIONÁRIA;
- 40.1.1.15. Previsão de medidas disciplinares na hipótese de violação das regras de conformidade e integridade, as quais deverão ser proporcionais à violação e ao nível de responsabilidade dos envolvidos;
- 40.1.1.16. Dever de comprometimento da alta direção da CONCESSIONÁRIA, incluídos eventuais conselhos, na fixação das políticas do PROGRAMA DE CONFORMIDADE;
- 40.1.1.17. Realização de análise periódica de riscos, para realizar adaptações necessárias ao PROGRAMA DE CONFORMIDADE;
- 40.1.1.18. Previsão de controles internos que assegurem a confiabilidade de relatórios e demonstrações, de qualquer tipo, inclusive contábeis;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 40.1.1.19. Dever do setor responsável pelo PROGRAMA DE CONFORMIDADE de elaborar relatório, com periodicidade mínima anual, contendo o sumário dos resultados das atividades relacionadas à função de conformidade, suas principais conclusões, recomendações e providências tomadas pela administração da CONCESSIONÁRIA;
- 40.1.1.20. Comunicação imediata ao setor responsável pelo PROGRAMA DE CONFORMIDADE, quando solicitado por terceiros ou quando realizado pela CONCESSIONÁRIA qualquer pagamento de valores por meios não usuais para as circunstâncias do negócio, em especial quando envolver pagamento de valores em espécie, em qualquer moeda, em múltiplas contas, ou em contas em países distintos da operação empresarial do terceiro ou da prestação do serviço;
- 40.1.1.21. Dever do setor responsável pelo PROGRAMA DE CONFORMIDADE de relatar sistemática e tempestivamente os resultados de suas atividades diretamente ao conselho de administração, permitindo sua atuação de forma independente da diretoria da CONCESSIONÁRIA; e
- 40.1.1.22. Previsão de procedimentos internos visando a garantir a regularidade e probidade na contratação de terceiros, tais como fornecedores, prestadores de serviço, agentes intermediários, associados e demais SUBCONTRATADOS.

**41. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA PRIMEIRA - SUBCONTRATAÇÃO E CONTRATAÇÃO COM TERCEIROS**

- 41.1. A CONCESSIONÁRIA poderá contratar com terceiros o desenvolvimento de atividades inerentes, acessórias ou complementares àquelas previstas neste CONTRATO, incluindo a exploração da ÁREA DA CONCESSÃO, a prestação dos SERVIÇOS e a execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, na forma descrita no artigo 25, § 1º, da LEI DAS CONCESSÕES, conforme as disposições deste CONTRATO, de seus ANEXOS e da legislação aplicável.
  - 41.1.1. A contratação de terceiros não poderá importar em prejuízo à execução do objeto do CONTRATO ou em transferência da posição da CONCESSIONÁRIA no referido instrumento, devendo esta permanecer responsável pela gestão, administração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO, pela prestação dos SERVIÇOS e pela execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, dentre outras atribuições previstas neste CONTRATO.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 41.1.1.1. A CONCESSIONÁRIA permanecerá integralmente responsável pela execução do objeto do CONTRATO, mesmo que por intermédio de terceiros, inclusive, mas não se limitando, para fins de avaliação de desempenho, de eventuais danos causados ao PODER CONCEDENTE, à AGÊNCIA REGULADORA, aos USUÁRIOS ou a terceiros, de pagamento de indenizações e de sujeição às penalidades decorrentes deste CONTRATO e de seus ANEXOS.
- 41.1.2. A CONCESSIONÁRIA deverá enviar à AGÊNCIA REGULADORA, a cada 6 (seis) meses, a lista dos contratos firmados com terceiros por meio dos quais houve subcontratação de serviços, indicando o nome da empresa subcontratada e a descrição resumida do objeto contratual.
  - 41.1.2.1. A AGÊNCIA REGULADORA poderá, de forma razoável e motivada, requisitar informações adicionais relativas aos contratos mencionados na Cláusula 41.1.2, caso as julgue necessárias à fiscalização da atuação da CONCESSIONÁRIA no âmbito deste CONTRATO.
- 41.2. A CONCESSIONÁRIA, caso tenha se valido, na LICITAÇÃO, da hipótese prevista no item 16.5, “a”, “v”, do EDITAL, deverá contratar, no prazo estabelecido no referido item do EDITAL, o OPERADOR SUBCONTRATADO, que deverá deter a experiência técnica exigida no EDITAL para exercer a supervisão das atividades de operação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, ou mesmo a própria operação.
  - 41.2.1. O contrato a ser celebrado entre a CONCESSIONÁRIA e o OPERADOR SUBCONTRATADO deverá contemplar, no mínimo, os seguintes itens:
    - 41.2.1.1. A delimitação das atividades a serem desempenhadas pelo OPERADOR SUBCONTRATADO e pela CONCESSIONÁRIA no que concerne à operação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO;
    - 41.2.1.2. O quadro técnico a ser alocado pelo OPERADOR SUBCONTRATADO e pela CONCESSIONÁRIA para a operação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO ou para a sua supervisão, ao longo do tempo em que tais atividades forem exercidas diretamente pelo OPERADOR SUBCONTRATADO, ou com a sua supervisão e atuação técnica; e
    - 41.2.1.3. Vigência de, no mínimo, 3 (três) anos, permitida a sua rescisão, pela parte não faltosa, em caso de falha ou descumprimento do contrato.
- 41.3. Em caso de rescisão do contrato celebrado entre a CONCESSIONÁRIA e o OPERADOR SUBCONTRATADO antes do prazo de 3 (três) anos, conforme previsto na Cláusula

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

41.2.1.3, deverá ser providenciada a substituição deste por outro OPERADOR SUBCONTRATADO, a ser previamente aprovado pela AGÊNCIA REGULADORA, atendendo ao disposto na Cláusula 41.2.

- 41.3.1. Na hipótese da Cláusula 41.3, o prazo do contrato a ser celebrado com o novo OPERADOR SUBCONTRATADO não poderá ser inferior ao maior dos seguintes prazos: (i) um ano; ou (ii) o prazo remanescente do contrato celebrado com o OPERADOR SUBCONTRATADO original, rescindido nos termos da Cláusula 41.3.
- 41.3.2. Para a substituição do OPERADOR SUBCONTRATADO, a CONCESSIONÁRIA deverá: (i) comprovar a capacidade técnica do novo OPERADOR SUBCONTRATADO, nos termos do item 16.5, “iv”, do EDITAL, obtendo a confirmação da AGÊNCIA REGULADORA de que os referidos requisitos foram preenchidos; e (ii) apresentar o contrato celebrado com o novo OPERADOR SUBCONTRATADO, nos termos da Cláusula 41.2 e seguintes, que deverá ter prazo de vigência compatível com o previsto na Cláusula 41.3.1.
- 41.3.3. Em qualquer hipótese, para a substituição do OPERADOR SUBCONTRATADO, a CONCESSIONÁRIA deverá assegurar a realização de procedimentos adequados de transição, não se admitindo, em nenhum caso, a solução de continuidade nos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, ou a realização de atividades de operação dos referidos serviços por quem não detenha qualificação técnica devidamente atestada pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 41.4. Previamente ao termo final de vigência do contrato celebrado entre a CONCESSIONÁRIA e o OPERADOR SUBCONTRATADO, o AUDITOR INDEPENDENTE deverá avaliar se a CONCESSIONÁRIA cumpriu todas as etapas da absorção do conhecimento técnico necessário à operação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, estando apta a desempenhar a referida operação sem qualquer supervisão técnica.
- 41.4.1. Compreende-se, para os fins deste CONTRATO, como conhecimento técnico que deverá ser transferido à CONCESSIONÁRIA todo aquele que se faça necessário para a FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, com a segurança operacional inerente a tais atividades, observados os procedimentos e regulamentos operacionais aplicáveis, de modo a permitir que a CONCESSIONÁRIA cumpra, sem a presença do OPERADOR SUBCONTRATADO, as obrigações previstas neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, especialmente no ANEXO II.C.
- 41.4.2. No prazo que antecede 60 (sessenta) dias à avaliação referida na Cláusula 41.4, a CONCESSIONÁRIA deverá convocar o AUDITOR INDEPENDENTE, com cópia para o PODER CONCEDENTE e para a AGÊNCIA REGULADORA, para acompanhar as atividades da CONCESSIONÁRIA relacionadas à prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO,

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

no que for necessário para a sua avaliação.

41.4.3. O AUDITOR INDEPENDENTE encaminhará sua manifestação para a CONCESSIONÁRIA, para o PODER CONCEDENTE e para AGÊNCIA REGULADORA, e esta última formalizará, após avaliação, por meio de documento próprio, com suporte do APOIO TÉCNICO, se necessário, decisão quanto à assunção da operação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO pela CONCESSIONÁRIA, sem a necessidade de supervisão técnica.

41.4.3.1. A CONCESSIONÁRIA poderá submeter aos mecanismos de solução de controvérsias previstos neste CONTRATO qualquer divergência quanto às conclusões do AUDITOR INDEPENDENTE e às decisões da AGÊNCIA REGULADORA.

41.5. O fato de o contrato com o OPERADOR SUBCONTRATADO ser de conhecimento da AGÊNCIA REGULADORA não poderá ser alegado pela CONCESSIONÁRIA para eximir-se do cumprimento total ou parcial de suas obrigações decorrentes da CONCESSÃO, ou justificar qualquer atraso ou modificação nos custos, nem tampouco ensejar a eventual responsabilização do PODER CONCEDENTE.

41.6. Em caso de criação de subsidiária da CONCESSIONÁRIA para a exploração de alguma atividade econômica na ÁREA DA CONCESSÃO, a CONCESSIONÁRIA deverá consolidar os valores auferidos pela subsidiária em sua contabilidade.

41.7. A CONCESSIONÁRIA é responsável pelos encargos trabalhistas, previdenciários, fiscais e comerciais resultantes da execução deste CONTRATO, inclusive, na forma da legislação aplicável, aqueles decorrentes da contratação de terceiros.

41.8. É vedada a subconcessão da CONCESSÃO.

## **42. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA SEGUNDA - RESPONSABILIDADE TÉCNICA**

42.1. A operação, manutenção, conservação, implantação de melhorias, requalificação, ampliação, adequação e modernização dos SERVIÇOS, de sua eventual expansão e da ÁREA DA CONCESSÃO, a execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, a exploração de fontes de RECEITAS ACESSÓRIAS e a aquisição de MATERIAL RODANTE, dentre outras atividades necessárias para execução do objeto deste CONTRATO, serão desempenhadas sob a inteira e intransferível responsabilidade técnica da CONCESSIONÁRIA e dos profissionais especializados contratados e devidamente capacitados para tanto, incluindo, mas sem se limitar, as responsabilidades ética, administrativa, jurídica e técnica.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 42.1.1. Os profissionais técnicos especializados poderão se vincular diretamente à CONCESSIONÁRIA ou indiretamente, por intermédio de terceiro por ela contratado, por sua conta e risco, mediante subcontratação, não se eximindo a CONCESSIONÁRIA de suas responsabilidades.
- 42.1.2. É permitida a substituição do RESPONSÁVEL TÉCNICO, desde que por profissional de qualificação técnica compatível com as atividades referidas na Cláusula 42.2, devendo a CONCESSIONÁRIA comunicar a AGÊNCIA REGULADORA no prazo de 5 (cinco) dias contados a partir da alteração realizada.
- 42.2. Por ocasião das REVISÕES ORDINÁRIAS, poderão ser previstos responsáveis técnicos específicos para os EMPREENDIMENTOS e PACOTES DE INVESTIMENTOS incluídos no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC.
- 42.3. Sem prejuízo da sua obrigação de indicar o RESPONSÁVEL TÉCNICO, caso a CONCESSIONÁRIA tenha se valido de PROFISSIONAL QUALIFICADO para atender aos requisitos de QUALIFICAÇÃO TÉCNICA exigidos no EDITAL, durante a LICITAÇÃO, a CONCESSIONÁRIA deverá manter vínculo com tal PROFISSIONAL QUALIFICADO ao longo de toda a CONCESSÃO, conforme previsto no EDITAL.
  - 42.3.1. O vínculo com o PROFISSIONAL QUALIFICADO poderá ser demonstrado pela CONCESSIONÁRIA por meio de: (i) documentos que atestem relação de emprego; (ii) documentos que atestem relação como administrador da CONCESSIONÁRIA; ou (iii) contrato de assistência técnica celebrado com o PROFISSIONAL QUALIFICADO, diretamente ou por meio de empresa da qual ele seja empregado ou administrador.
  - 42.3.2. No caso de substituição do PROFISSIONAL QUALIFICADO, a CONCESSIONÁRIA deverá comunicar a AGÊNCIA REGULADORA no prazo de 5 (cinco) dias contados a partir da alteração realizada, com a comprovação do cumprimento dos requisitos de QUALIFICAÇÃO TÉCNICA previstos pelo EDITAL.
  - 42.3.3. Na hipótese da Cláusula 42.3.2, a AGÊNCIA REGULADORA poderá recusar o PROFISSIONAL QUALIFICADO indicado pela CONCESSIONÁRIA, com base nos critérios de QUALIFICAÇÃO TÉCNICA previstos pelo EDITAL, sem prejuízo da aplicação à CONCESSIONÁRIA da penalidade aplicável devido ao descumprimento das CONDIÇÕES DE HABILITAÇÃO que lhe foram exigidas na LICITAÇÃO.
  - 42.3.4. O PROFISSIONAL QUALIFICADO poderá ser indicado como RESPONSÁVEL TÉCNICO pela CONCESSIONÁRIA.

**CAPÍTULO XVIII. OBRIGAÇÕES DAS PARTES**

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**43. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA TERCEIRA - PRINCIPAIS DIREITOS E OBRIGAÇÕES DA CONCESSIONÁRIA**

43.1. Constituem os principais direitos e obrigações da CONCESSIONÁRIA, durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO, os abaixo indicados, sem prejuízo das demais obrigações expressas neste CONTRATO e em seus ANEXO, podendo seu descumprimento acarretar a aplicação das penalidades cabíveis, de acordo com o regramento estabelecido neste CONTRATO e no ANEXO VIII:

43.1.1. Prestar SERVIÇO ADEQUADO, durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO, cumprindo e fazendo cumprir integralmente o CONTRATO e seus ANEXOS, com zelo e diligência, em conformidade com as determinações do PODER CONCEDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA, bem como com as disposições legais e regulamentares aplicáveis, inclusive, mas não se limitando, no que se refere: (i) à LEI DAS CONCESSÕES, à Lei nº 7.835/1992 e ao Decreto nº 70.336, de 12 de janeiro de 2026, que autorizou a CONCESSÃO; e (ii) às normas que tratam sobre os seguintes temas: (a) cíveis e consumeristas; (b) tributários; (c) trabalhistas e previdenciários; (d) de segurança, bem como de questões técnicas e operacionais aplicáveis; (e) direitos dos USUÁRIOS; (f) acessibilidade; (g) uso e ocupação do solo; (h) gestão de documentos (Lei Federal nº 8.159/1991); (i) integridade e *compliance*; e (j) patentes, marcas e direitos autorais;

43.1.2. Adotar as melhores práticas definidas pela Lei Federal nº 12.846/2013, inclusive implementando os mecanismos de integridade previstos na Cláusula 40;

43.1.3. Executar, por vias próprias ou mediante a contratação de terceiros, os EMPREENDIMENTOS e os PACOTES DE INVESTIMENTOS, em conformidade com o disposto nesse CONTRATO e em seus ANEXOS, sobretudo nos ANEXOS II.B, II.C e XI.A, bem como com os PROJETOS BÁSICOS, os PROJETOS EXECUTIVOS, os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, o PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e o PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC, responsabilizando-se integralmente por sua execução;

43.1.4. Manter atualizado o CRONOGRAMA DE IMPLANTAÇÃO;

43.1.5. Refazer, adequar ou corrigir, direta ou indiretamente, sem qualquer ônus ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, toda e qualquer obra ou serviço de sua responsabilidade realizado de maneira indevida ou em desconformidade com os padrões de qualidade estabelecidos neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, observando os prazos definidos pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA;

43.1.6. Zelar pela integridade dos BENS REVERSÍVEIS, adotando as ações de segurança



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

patrimonial necessárias, bem como realizar a manutenção preventiva e corretiva dos BENS REVERSÍVEIS;

- 43.1.7. Submeter à AGÊNCIA REGULADORA, com 75 (setenta e cinco) dias de antecedência da data prevista para a publicação das correspondentes DECLARAÇÕES DE UTILIDADE PÚBLICA, nos termos do PLANO DE DESAPROPRIAÇÃO e dos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, os documentos, elementos e informações necessários à sua emissão;
- 43.1.8. Efetuar as desapropriações, desocupações, instituição de servidões administrativas e ocupações temporárias necessárias à execução do objeto da CONCESSÃO, às suas expensas e sob sua responsabilidade, em conformidade com o disposto na legislação aplicável, neste CONTRATO, nos seus ANEXOS e no PLANO DE DESAPROPRIAÇÃO;
- 43.1.9. Transferir ao PODER CONCEDENTE a titularidade de eventuais áreas desapropriadas, ao final dos processos judiciais e/ou administrativos que versem sobre as desapropriações, às suas expensas e sob sua responsabilidade, em conformidade com o disposto neste CONTRATO, nos seus ANEXOS e na legislação aplicável;
- 43.1.10. A partir da assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, manter livre, desimpedida e desembaraçada a ÁREA DA CONCESSÃO, devendo zelar para que não haja ocupação irregular na ÁREA DA CONCESSÃO, inclusive por meio do acionamento de força policial e da adoção de medidas judiciais cabíveis, caso necessário;
- 43.1.11. Implantar as melhorias necessárias para manter os níveis de qualidade exigidos no CONTRATO e para assegurar o cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO, observadas as disposições deste CONTRATO e de seus ANEXOS;
- 43.1.12. Executar serviços e programas de gestão, bem como fornecer treinamento a todo o pessoal vinculado à CONCESSÃO, visando ao seu constante aperfeiçoamento, para a adequada execução do objeto do CONTRATO;
- 43.1.13. Cooperar e apoiar o desenvolvimento das atividades de acompanhamento e de fiscalização da AGÊNCIA REGULADORA, assim como cooperar com o PODER CONCEDENTE e outras autoridades públicas competentes, nos termos deste CONTRATO e de seus ANEXOS, incluindo as seguintes obrigações:
  - 43.1.13.1. Prestar prontamente todas as informações solicitadas pela AGÊNCIA REGULADORA, pelo PODER CONCEDENTE e pelas demais autoridades competentes, inclusive as municipais, nos prazos por estes determinados, ou, na ausência de indicação, no prazo máximo de 5 (cinco) dias úteis contados

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

do recebimento da solicitação, conforme o procedimento aplicável, salvo em situações excepcionais, devidamente justificadas à AGÊNCIA REGULADORA, ao PODER CONCEDENTE e, conforme o caso, às autoridades solicitantes;

- 43.1.13.2. Assegurar, a qualquer momento, o livre acesso das pessoas encarregadas pela fiscalização, notadamente de representantes do PODER CONCEDENTE, da AGÊNCIA REGULADORA, do AUDITOR INDEPENDENTE, do VERIFICADOR INDEPENDENTE e do APOIO TÉCNICO, às suas instalações e aos locais onde sejam desenvolvidas atividades relacionadas ao objeto da CONCESSÃO, observadas as normas de segurança da ÁREA DA CONCESSÃO;
- 43.1.13.3. Informar a AGÊNCIA REGULADORA imediatamente quando identificação de PASSIVOS AMBIENTAIS na ÁREA DA CONCESSÃO;
- 43.1.13.4. Reportar por escrito à AGÊNCIA REGULADORA, no prazo de 48 (quarenta e oito) horas, qualquer evento, incluindo ocorrência anormal ou acidente, que impacte a execução do objeto do CONTRATO ou que implique a perda de qualquer condição exigida no CONTRATO ou nos seus ANEXOS, independentemente da comunicação verbal, que deverá ser imediata;
- 43.1.13.5. Disponibilizar, para acervo do PODER CONCEDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA, o original de todos os projetos, planos, plantas e outros documentos, de qualquer natureza, assim como cópia de instrumentos contratuais, que se revelarem necessários ao desempenho do objeto do CONTRATO e que tenham sido especificamente adquiridos, criados ou firmados no desenvolvimento das atividades contempladas no objeto da CONCESSÃO, sendo vedado o descumprimento da presente obrigação diante da alegação de sigilo dos referidos instrumentos documentos, hipótese na qual o sigilo existente será transferido a quem tiver acesso;
- 43.1.13.6. Apresentar à AGÊNCIA REGULADORA, mediante solicitação desta, quaisquer documentos ou informações, bem como quaisquer decisões, produzidos em processos judiciais, arbitrais ou administrativos, ainda quando atribuído caráter sigiloso aos documentos, processos ou informações, hipótese na qual o sigilo existente será transferido a quem tiver acesso, contanto que tais documentos, processos ou informações sejam relacionados, direta ou indiretamente, às atividades executadas pela CONCESSIONÁRIA no âmbito da CONCESSÃO, ainda que não tenham o PODER CONCEDENTE ou a AGÊNCIA REGULADORA como parte;
- 43.1.13.7. Disponibilizar, para acesso da AGÊNCIA REGULADORA, todos os softwares

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

com código fechado desenvolvidos e relacionados ao objeto da CONCESSÃO;

- 43.1.13.8. Entregar à AGÊNCIA REGULADORA cópia das apólices de seguros contratadas, mantendo-a informada sobre suas vigências, nos termos deste CONTRATO;
- 43.1.13.9. Apresentar, no prazo solicitado pela AGÊNCIA REGULADORA, os alvarás, permissões, outorgas, aprovações, licenças, certidões, habilitações e demais autorizações e atos liberatórios necessários à execução deste CONTRATO, observado o disposto na Cláusula 49, em relação às LICENÇAS AMBIENTAIS; e
- 43.1.13.10. Comprovar a sua regularidade tributária, trabalhista e previdenciária perante a AGÊNCIA REGULADORA, quando solicitado, no prazo indicado.
- 43.1.14. Manter atualizado o INVENTÁRIO durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO, bem como regularmente escriturados os seus livros contábeis e organizados os arquivos, documentos e anotações, de forma a possibilitar a inspeção, a qualquer momento, pelos encarregados da fiscalização;
- 43.1.15. Não celebrar contrato com terceiros cujo objeto ou execução sejam incompatíveis com o PRAZO DA CONCESSÃO, ressalvadas as situações expressamente previstas neste CONTRATO e nos seus ANEXOS;
- 43.1.16. Manter vigente a GARANTIA DE EXECUÇÃO, observado o regramento previsto na Cláusula 52;
- 43.1.17. Obter, aplicar e gerir todos os recursos financeiros necessários à execução do objeto deste CONTRATO;
- 43.1.18. Responsabilizar-se, como única empregadora, por todos os encargos sociais, trabalhistas e previdenciários incidentes sobre a mão de obra empregada nas atividades desempenhadas pela CONCESSIONÁRIA em razão da CONCESSÃO;
- 43.1.19. Cumprir as exigências e condicionantes determinadas por seus FINANCIADORES, em especial no tocante a obrigações sociais, ambientais e trabalhistas;
- 43.1.20. Informar previamente aos USUÁRIOS, inclusive por meio da página eletrônica da CONCESSIONÁRIA, o cronograma das obras programadas a serem realizadas na ÁREA DA CONCESSÃO, a fim de assegurar a previsibilidade sobre as condições de funcionamento do PRAC e a disponibilidade dos SERVIÇOS;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 43.1.21. Assumir todas as responsabilidades e tomar as medidas necessárias ao adequado atendimento dos acidentados ou com mal súbito, na forma da legislação aplicável, e que sejam razoavelmente exigíveis da CONCESSIONÁRIA diante da situação concreta, considerada a atividade por ela exercida, bem como as obrigações previstas no CONTRATO e nos seus ANEXOS, com todos os meios necessários disponíveis para a prestação, entre outras ações, de atendimento de primeiros socorros e/ou remoção hospitalar, se o caso, aos USUÁRIOS e às demais pessoas que se situem na ÁREA DA CONCESSÃO;
- 43.1.22. Responder pela conduta de seus empregados e de terceiros contratados quanto à segurança das atividades em curso, determinando o adequado uso de equipamentos de proteção individual e de equipamentos de proteção coletiva, uniforme e crachá, nas funções e condições em que forem exigidos, instruindo-os quanto à sua utilização e quanto aos riscos existentes nos locais de trabalho;
- 43.1.23. Aceitar e cooperar, com seus melhores esforços, de acordo com o disposto na legislação e na regulamentação aplicáveis, com a utilização da ÁREA DA CONCESSÃO por concessionárias, permissionárias ou autorizadas, para prestação de serviços que demandem a instalação ou a regularização de tubulação de água, esgotos, redes de eletricidade, gás natural ou telecomunicações;
- 43.1.23.1. A CONCESSIONÁRIA poderá cobrar de terceiros pelo uso da ÁREA DA CONCESSÃO, quando tal cobrança for admissível nos termos da legislação aplicável, desde que sejam observadas as demais exigências constantes deste CONTRATO e de seus ANEXOS, não assumindo o PODER CONCEDENTE qualquer responsabilidade pela eventual frustração de receitas estimadas relativas a tal cobrança, ainda que em virtude de decisões judiciais, ressalvados apenas os riscos expressamente atribuídos ao PODER CONCEDENTE neste CONTRATO e nos seus ANEXOS.
- 43.1.24. Acordar e observar as regras de convivência estabelecidas com as equipes do PODER CONCEDENTE, da AGÊNCIA REGULADORA e de outros agentes em serviços e obras a serem executados em áreas compartilhadas, respeitando na íntegra as condições estabelecidas neste CONTRATO, nos PLANOS, nos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS e nas DIRETRIZES DE CONVIVÊNCIA;
- 43.1.25. Acordar e observar as DIRETRIZES DE CONVIVÊNCIA, em conformidade com o regramento constante do ANEXO V;
- 43.1.26. Informar à população e aos PASSAGEIROS em geral, nos locais pertinentes da ÁREA DA

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

CONCESSÃO e no sítio eletrônico da CONCESSIONÁRIA, sempre que houver alteração do valor dos INGRESSOS e dos SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER, comunicando o seu novo valor e a data de vigência, observado o disposto no ANEXO XIV;

- 43.1.27. Atender e fazer atender de forma adequada o público em geral e, em particular, os USUÁRIOS, inclusive com a disponibilização de sistemas de comunicação com os USUÁRIOS;
- 43.1.28. Manter ampla e permanente comunicação com a população, em conformidade com este CONTRATO e com seus ANEXOS, com o objetivo de divulgar informações sobre a ÁREA DA CONCESSÃO, os SERVIÇOS e o andamento das obras executadas pela CONCESSIONÁRIA, indicando os dados relativos à(s) empresa(s) responsável(is) pelas respectivas obras;
- 43.1.29. Divulgar adequadamente, ao público em geral e ao USUÁRIO em particular, a adoção de procedimentos especiais, quando da ocorrência de situações excepcionais;
- 43.1.30. Aderir às campanhas educativas, informativas, operacionais e outras, limitadas à ÁREA DA CONCESSÃO, em consonância com as diretrizes da AGÊNCIA REGULADORA e do PODER CONCEDENTE;
- 43.1.31. Tomar as providências necessárias à prospecção, escavação e resgate de artefatos históricos, arqueológicos e paleontológicos identificados na ÁREA DA CONCESSÃO, em conformidade com a legislação e a regulamentação vigentes, em consonância com as diretrizes emanadas dos órgãos competentes, sendo que os custos incorridos pela CONCESSIONÁRIA deverão ser objeto de reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, observada a previsão da Cláusula 24.1.7;
  - 43.1.31.1. Caso a CONCESSIONÁRIA encontre materiais que se enquadrem no disposto na Cláusula 43.1.31, deverá: (i) comunicar o achado à AGÊNCIA REGULADORA, imediatamente; (ii) elaborar e encaminhar à AGÊNCIA REGULADORA, em até 5 (cinco) dias úteis, contados do achado, os seguintes documentos: (a) relatório detalhando o material encontrado e estabelecendo a localização e a área de influência direta na ÁREA DA CONCESSÃO, registrando tudo por meio de fotografias datadas; e (b) relatório de impacto nas frentes de trabalho existentes, descrevendo plano de ação com a sequência em que se propõe a executar os trabalhos, como medida mitigatória, assim como demais informações entendidas pertinentes para evitar a paralisação da totalidade das obras em execução ou dos serviços prestados naquela localidade.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 43.1.32. Comunicar imediatamente à AGÊNCIA REGULADORA e adotar as providências necessárias quando da descoberta de circunstâncias de caráter geotécnico que possam impactar a execução dos EMPREENDIMENTOS, dos INVESTIMENTOS CONTINGENTES ou dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, ou, ainda, de INTERFERÊNCIAS com outras concessionárias de serviços públicos;
- 43.1.32.1. Na hipótese prevista na Cláusula 43.1.32, a CONCESSIONÁRIA deverá adotar as mesmas providências previstas na Cláusula 43.1.31.1.
- 43.1.33. Contratar e manter atualizadas, às suas expensas, as apólices de seguro exigidas no PLANO DE SEGUROS e na Cláusula 50, devendo tais apólices serem emitidas de acordo com o quanto determinado na referida Cláusula e no PLANO DE SEGUROS;
- 43.1.33.1. Quando exigido pela AGÊNCIA REGULADORA, contratar e manter atualizadas as apólices de seguro para garantir a efetiva e abrangente cobertura de riscos inerentes ao desenvolvimento de eventuais INVESTIMENTOS CONTINGENTES;
- 43.1.34. Identificar, nos instrumentos encaminhados à AGÊNCIA REGULADORA, as condições de aplicabilidade da regra que se refere à priorização do pagamento de eventual indenização diretamente aos FINANCIADORES, bem como da regra prevista na Cláusula 51.2, no que se refere ao exercício do direito dos FINANCIADORES de assumir o CONTROLE da CONCESSIONÁRIA (*step-in-rights*);
- 43.1.35. Arcar com todos os custos de energia elétrica, água e todas as demais utilidades públicas incidentes sobre a ÁREA DA CONCESSÃO, a partir da assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE;
- 43.1.35.1. A partir da assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, competirá à CONCESSIONÁRIA realizar interlocução e adotar todas as medidas necessárias junto às prestadoras dos serviços de utilidades públicas para viabilizar o restabelecimento do seu fornecimento, inclusive no que se refere à ligação, regularização contratual, manutenção e reestabelecimento dos fornecimentos.
- 43.1.36. Apresentar ao VERIFICADOR INDEPENDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA os dados e informações necessários à aferição dos INDICADORES DE DESEMPENHO;
- 43.1.37. Comunicar as autoridades competentes, imediatamente e assim que tomar conhecimento, sobre quaisquer ocorrências no exercício de suas atividades que

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

coloquem em risco a integridade ambiental da ÁREA DA CONCESSÃO;

- 43.1.38. Acatar as medidas determinadas pelos responsáveis investidos de autoridade, em caso de acidentes ou situações anormais à rotina;
- 43.1.39. Manter a limpeza e o asseio da ÁREA DA CONCESSÃO;
- 43.1.40. Adotar as medidas técnico-operacionais necessárias à mitigação de riscos epidemiológicos ou sanitários relacionados às suas atividades, observadas as determinações das autoridades competentes, não sendo a CONCESSIONÁRIA responsável por riscos de natureza sistêmica ou de saúde pública que extrapolem a sua atuação, sem prejuízo das disposições deste CONTRATO relativas a caso fortuito ou força maior;
- 43.1.41. Obter, manter e renovar, durante toda a vigência da CONCESSÃO, as autorizações dos órgãos de defesa do patrimônio material e/ou imaterial que se fizerem necessárias em virtude de eventuais tombamentos e registros, presentes e futuros, impostos aos bens materiais e imateriais existentes na ÁREA DA CONCESSÃO;
- 43.1.41.1. A obrigação prevista na Cláusula 43.1.41 não prejudica o direito da CONCESSIONÁRIA ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO no caso da materialização do risco previsto na Cláusula 24.1.17.
- 43.1.42. Obter junto aos responsáveis informações acerca dos cadastros de possíveis INTERFERÊNCIAS e interfaces com demais prestadores de serviços públicos que possam impactar a execução do objeto do CONTRATO;
- 43.1.43. Com relação à veiculação de conteúdo publicitário em serviços de telefonia e *wi-fi*, observar as seguintes condições: (i) implantar solução de autenticação e registro de usuários, na forma do ordenamento jurídico pertinente, em conformidade com o Marco Civil da Internet (Lei Federal nº 12.965/2014), considerando os padrões LDAP, *Captive Portal* e RADIUS; e (ii) não é permitido o uso de base de dados dos usuários registrados, durante a vigência ou após o encerramento do CONTRATO, para qualquer outro fim que não seja o de autenticar o acesso à rede *wi-fi*, a não ser nos casos expressamente permitidos pela legislação aplicável;
- 43.1.44. Apresentar à AGÊNCIA REGULADORA, para homologação, a POLÍTICA DE VIAGEM relativa aos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, de acordo com o prazo e os demais requisitos previstos no item 4 do ANEXO XIV.
- 43.1.45. Adotar as ações necessárias para viabilizar a desocupação dos imóveis de titularidade



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

da EFCJ que sejam localizados na ÁREA DA CONCESSÃO e que estejam ocupados por funcionários da EFCJ, conforme indicado no ANEXO I;

43.1.45.1. Na data de desocupação dos imóveis referidos na Cláusula 43.1.45, a CONCESSIONÁRIA pagará:

- i. Para cada funcionário que resida em imóveis localizados nos MUNICÍPIOS de Campos do Jordão ou Santo Antônio do Pinhal, o valor de R\$ 36.000,00 (trinta e seis mil reais); e
- ii. Para cada funcionário que resida em imóveis localizados no MUNICÍPIO de Pindamonhangaba, o valor de R\$ 24.000,00 (vinte e quatro mil reais).

43.1.45.2. Os valores previstos nos itens “i” e “ii” da Cláusula 43.1.45.1 têm por objetivo auxiliar os funcionários da EFCJ com as despesas de sua realocação e moradia, não sendo devido qualquer pagamento adicional por parte da CONCESSIONÁRIA, inclusive em relação a qualquer tipo de passivo trabalhista da EFCJ em relação aos referidos funcionários, observado o disposto na Cláusula 24.1.2.

43.1.45.3. A CONCESSIONÁRIA priorizará meios amigáveis para viabilizar a desocupação dos imóveis referidos na Cláusula 43.1.45, podendo recorrer subsidiariamente à via judicial caso não seja alcançado acordo com os respectivos ocupantes.

43.1.45.4. Caso precise recorrer à via judicial, a CONCESSIONÁRIA deverá depositar em juízo os valores referidos na Cláusula 43.1.45.1.

43.1.45.5. O cumprimento da obrigação prevista na Cláusula 43.1.45 não poderá interferir na execução dos EMPREENDIMENTOS ou dos PACOTES DE INVESTIMENTO, ou, ainda, das demais obrigações da CONCESSIONÁRIA, previstas neste CONTRATO e em seus ANEXOS, devendo tal fator ser considerado pela CONCESSIONÁRIA na elaboração dos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS.

43.1.46. Manter a identidade visual do Complexo Turístico Ferroviário da EFCJ na adesivagem e pintura do MATERIAL RODANTE, bem como em instrumentos gerais de comunicação da CONCESSÃO; e

43.1.47. A Concessionária deverá celebrar instrumento(s) com os Municípios abrangidos pela

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

ÁREA DA CONCESSÃO para assegurar que a rede pública de ensino dos três Municípios tenha direito a viagens gratuitas periódicas em ao menos um dos SERVIÇOS TURÍSTICOS FERROVIÁRIOS, podendo para tanto serem consideradas viagens realizadas em períodos de baixa demanda turística.

- 43.2. A CONCESSIONÁRIA deverá instituir e manter uma ouvidoria permanente, durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO, que terá como atribuição especialmente o que segue:
- 43.2.1. Receber, processar e analisar as manifestações e sugestões dos USUÁRIOS ou de terceiros afetados pela CONCESSÃO, acompanhando o tratamento e a efetiva conclusão das manifestações/sugestões perante a CONCESSIONÁRIA e formulando resposta no prazo de até 30 (trinta) dias, a contar da data da manifestação/sugestão, podendo ser prorrogado tal prazo uma única vez, por igual período, desde que de forma devidamente justificada;
  - 43.2.2. Elaborar, anualmente, relatório de gestão, que deverá consolidar as manifestações e sugestões tratadas nos termos da Cláusula 43.2.1, indicando: (i) o número de manifestações, organizadas por assunto; (ii) causas e motivos das manifestações; e (iii) constatação de pontos recorrentes para, com base neles, apontar e sugerir melhorias nas atividades compreendidas no objeto do CONTRATO;
    - 43.2.2.1. O relatório de gestão de que trata a Cláusula 43.2.2 deverá ser encaminhado à diretoria executiva da CONCESSIONÁRIA e à AGÊNCIA REGULADORA, bem como disponibilizado na internet, assegurando-se a mais ampla publicidade e controle social.
  - 43.2.3. Promover a participação dos USUÁRIOS nos assuntos de interesse da CONCESSÃO;
  - 43.2.4. Acompanhar a prestação dos SERVIÇOS, visando a garantir a sua efetividade;
  - 43.2.5. Propor aperfeiçoamentos nos SERVIÇOS;
  - 43.2.6. Auxiliar na prevenção e correção de atos e procedimentos incompatíveis com as regras estabelecidas neste CONTRATO e em seus ANEXOS;
  - 43.2.7. Propor a adoção de medidas para a defesa dos direitos dos USUÁRIOS, em observância às determinações deste CONTRATO, de seus ANEXOS e da legislação vigente; e
  - 43.2.8. A Concessionária deverá promover interlocução com a Ouvidoria da ARSESP, para fins de tratamento das manifestações dos usuários.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**44. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA QUARTA - RESPONSABILIDADE CIVIL PERANTE O PODER CONCEDENTE, OS USUÁRIOS E TERCEIROS**

- 44.1. A CONCESSIONÁRIA responderá, por si e por seus administradores, empregados, prepostos, SUBCONTRATADOS, prestadores de serviços ou qualquer outra pessoa física ou jurídica a ela relacionada, perante o PODER CONCEDENTE, a AGÊNCIA REGULADORA, os USUÁRIOS e terceiros, por todos e quaisquer danos causados por atos comissivos ou omissivos, direta ou indiretamente, praticados por tais partes, sempre que decorrerem da execução do objeto do CONTRATO, não excluindo ou reduzindo tal responsabilidade da CONCESSIONÁRIA a fiscalização ou o acompanhamento do CONTRATO pelo PODER CONCEDENTE, pela AGÊNCIA REGULADORA, pelo AUDITOR INDEPENDENTE, pelo VERIFICADOR INDEPENDENTE e pelo APOIO TÉCNICO.
- 44.2. Nos instrumentos que celebrar com terceiros, a CONCESSIONÁRIA deverá prever a responsabilização de tais agentes por eventuais danos que causarem ao PODER CONCEDENTE, à AGÊNCIA REGULADORA, aos USUÁRIOS e a terceiros, assegurado o direito de regresso da CONCESSIONÁRIA contra os responsáveis, na forma da legislação aplicável.
- 44.3. A CONCESSIONÁRIA manterá o PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA livres de qualquer litígio decorrente de atos comissivos ou omissivos cometidos na execução do objeto deste CONTRATO pela CONCESSIONÁRIA ou por seus administradores, empregados, prepostos, SUBCONTRATADOS, prestadores de serviços ou qualquer outra pessoa física ou jurídica a ela relacionada, devendo assumir, quando aceito pelo Poder Judiciário, a posição de parte, e, quando indeferida a substituição processual ou mantida solidariamente, a condução do processo e o patrocínio de eventuais ações judiciais movidas por terceiros.
- 44.3.1. A despeito da previsão constante da Cláusula 44.3 acima, a CONCESSIONÁRIA deverá informar o PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA: (i) em até 5 (cinco) dias contados da ciência, pela CONCESSIONÁRIA, sobre a instauração de processos administrativos, judiciais ou arbitrais em seu desfavor, bem como sobre a lavratura de autuações ou imposição de multas que tenham relação com a execução do CONTRATO, incluindo aquelas de natureza cível, ambiental, trabalhista e fiscal; e (ii) quando for citada ou intimada de qualquer ação judicial ou procedimento administrativo ou arbitral que possa implicar o PODER CONCEDENTE ou a AGÊNCIA REGULADORA em decorrência de questões ligadas ao CONTRATO, inclusive sobre termos e prazos processuais, bem como envidar os melhores esforços na defesa dos interesses comuns, praticando todos os atos processuais cabíveis com esse objetivo.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 44.4. É obrigação da CONCESSIONÁRIA ressarcir ou indenizar o PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA em razão de qualquer demanda ou prejuízo que estes venham a sofrer em virtude de atos ou fatos de risco ou responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, incluindo:
- 44.4.1. Desembolsos decorrentes de determinações judiciais, administrativas ou arbitrais de qualquer espécie, bem como de órgãos de controle e fiscalização, inclusive se acrescidos de juros e encargos legais para satisfação de obrigações originalmente imputáveis à CONCESSIONÁRIA, inclusive reclamações trabalhistas propostas por empregados ou terceiros vinculados à CONCESSIONÁRIA, bem como danos causados a USUÁRIOS e a terceiros;
  - 44.4.2. Atos praticados pela CONCESSIONÁRIA, seus administradores, empregados, prepostos, prestadores de serviços, SUBCONTRATADOS e terceiros com quem tenha contratado ou qualquer outra pessoa física ou jurídica a ela vinculada;
  - 44.4.3. Questões de natureza fiscal, trabalhista, previdenciária ou acidentária relacionadas aos empregados da CONCESSIONÁRIA e a terceiros contratados;
  - 44.4.4. Danos ambientais causados pela CONCESSIONÁRIA na ÁREA DA CONCESSÃO ou em seu entorno; e
  - 44.4.5. Despesas processuais, honorários advocatícios e demais encargos que o PODER CONCEDENTE ou a AGÊNCIA REGULADORA venham a arcar em função das ocorrências descritas nesta Cláusula 46.
- 44.5. A CONCESSIONÁRIA será responsável pela instalação e operação do canteiro de obras, de acessos e demais áreas de apoio às obras e estruturas operacionais pertinentes para a execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, de acordo com as exigências contratuais e normativas aplicáveis, devendo prover a adequada estocagem e guarda do material utilizado nas obras.
- 44.6. A CONCESSIONÁRIA deverá reparar quaisquer danos causados em vias de comunicação, tubulação de água, esgotos, redes de eletricidade, gás, telecomunicações e respectivos equipamentos, em logradouros públicos ou em quaisquer bens de terceiros, bem como realizar, às suas expensas, as atividades necessárias para a remoção das INTERFERÊNCIAS que sejam necessárias para a execução do objeto deste CONTRATO, ocultas ou aparentes, ainda que já existentes na ÁREA DA CONCESSÃO, observado o disposto na Cláusula 26, podendo solicitar, nas hipóteses em que os danos sejam causados por culpa ou dolo do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA, ou decorram de fatores de seu risco ou responsabilidade, o reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, em razão dos

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

custos associados a tal reparação.

**45. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA QUINTA - ÔNUS DE FISCALIZAÇÃO**

- 45.1. A CONCESSIONÁRIA pagará mensalmente à AGÊNCIA REGULADORA, pelo exercício das atividades de gerenciamento e fiscalização da CONCESSÃO, a título de ÔNUS DE FISCALIZAÇÃO, o valor correspondente a 0,5% (meio por cento) da RECEITA BRUTA, a partir do início do auferimento de RECEITA BRUTA pela CONCESSIONÁRIA, conforme disciplinado no ANEXO XI.

**46. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA SEXTA - PRINCIPAIS DIREITOS E OBRIGAÇÕES DO PODER CONCEDENTE E DA AGÊNCIA REGULADORA**

- 46.1. Constituem os principais direitos e obrigações do PODER CONCEDENTE, sem prejuízo das demais obrigações expressas neste CONTRATO, em seus ANEXOS e na legislação aplicável:
- 46.1.1. Transferir à CONCESSIONÁRIA a posse e o controle da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS integrantes da INFRAESTRUTURA EXISTENTE, nos termos deste CONTRATO e da Parte I do ANEXO III;
  - 46.1.2. Realizar os depósitos necessários na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO para assegurar o pagamento das parcelas dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO devidas à CONCESSIONÁRIA, nos termos e nos prazos previstos nos itens 3.2 e 3.2.1 do ANEXO XI;
  - 46.1.3. Modificar, unilateralmente, as disposições regulamentares da CONCESSÃO e dos SERVIÇOS, para melhor adequação ao interesse público, assegurado o equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO;
  - 46.1.4. Garantir o equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, observando, entre outros aspectos, a necessidade de preservar a solvência e a liquidez da CONCESSIONÁRIA quando da imposição de obrigações não originalmente previstas no CONTRATO, bem como da implementação das recomposições do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, quando cabível, nos termos deste instrumento;
  - 46.1.5. Apoiar institucionalmente a CONCESSIONÁRIA no processo de transferência de titularidade das LICENÇAS AMBIENTAIS existentes, relativas à INFRAESTRUTURA EXISTENTE, inclusive mediante o fornecimento da documentação necessária;
  - 46.1.6. Envidar seus melhores esforços para colaborar com a obtenção, pela CONCESSIONÁRIA, das LICENÇAS AMBIENTAIS, bem como dos alvarás, permissões, outorgas, aprovações, licenças e demais autorizações e atos liberatórios necessários à

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

execução deste CONTRATO, inclusive prestando o apoio institucional eventualmente necessário, exceto no que se referir às RECEITAS ACESSÓRIAS;

- 46.1.7. Emitir a DECLARAÇÃO DE UTILIDADE PÚBLICA, no prazo de até 60 (sessenta) dias contados da solicitação apresentada pela AGÊNCIA REGULADORA, nos termos da Cláusula 46.2.10, para que a CONCESSIONÁRIA conduza as desapropriações, servidões administrativas e ocupações temporárias necessárias à execução do objeto deste CONTRATO;
- 46.1.8. Apoiar institucionalmente a condução, pela CONCESSIONÁRIA, dos processos desapropriatórios e de instituição de ocupações temporárias ou de servidões necessárias à execução do objeto deste CONTRATO, incluindo as ações judiciais e os acordos firmados para este fim;
- 46.1.9. Dar apoio institucional aos necessários entendimentos, junto a outros órgãos públicos, sempre que a execução de obras ou serviços de responsabilidade destes interfira nas atividades contempladas no objeto do CONTRATO, exceto no que se referir às RECEITAS ACESSÓRIAS, sem que haja qualquer alteração dos riscos assumidos por cada uma das PARTES nos termos deste CONTRATO;
- 46.1.9.1. A eventual necessidade de apoio de forças de segurança pública nas atividades prestadas pela CONCESSIONÁRIA deverá ser avaliada na situação concreta, em conjunto com os órgãos pertinentes do ESTADO, que poderão disponibilizar, conforme o caso, força policial para manter o grau de segurança adequado na ÁREA DA CONCESSÃO.
- 46.1.9.2. Medidas coercitivas típicas decorrentes do exercício do poder de polícia, se necessário, no caso da prática de crimes contra a pessoa e patrimônio dos USUÁRIOS, empregados, terceirizados, pessoas vinculadas à CONCESSIONÁRIA ou quaisquer pessoas que se encontrem na ÁREA DA CONCESSÃO, bem como em relação a outros fatores relevantes que envolvam a segurança da ÁREA DA CONCESSÃO, serão adotadas pelas autoridades competentes para tanto.
- 46.1.10. Colaborar, nos limites de sua atuação institucional, com as entidades financiadoras da CONCESSIONÁRIA, prestando informações e esclarecimentos para contribuir com a viabilidade dos financiamentos, de forma a possibilitar a execução integral do objeto da CONCESSÃO;
- 46.1.11. Manifestar-se tempestivamente, conforme aplicável e na forma disciplinada neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, quando exigido, sempre de maneira tecnicamente

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

justificada;

- 46.1.12. Decidir sobre os termos aditivos ao CONTRATO DE CONCESSÃO;
- 46.1.13. Intervir na prestação dos SERVIÇOS e nas demais atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, retomá-los e extinguir este CONTRATO, nos casos e nas condições previstas no presente instrumento e na legislação pertinente;
- 46.1.14. Fornecer à CONCESSIONÁRIA todas as informações e os elementos técnicos disponíveis necessários para execução do objeto deste CONTRATO; e
- 46.1.15. Colaborar, nos limites de suas atribuições institucionais, para viabilizar o cumprimento, pela AGÊNCIA REGULADORA, de suas obrigações previstas na Cláusula 46.2.
- 46.1.16. No âmbito das interações com os agentes referidos no ANEXO V, adotar as medidas necessárias para assegurar a observância das DIRETRIZES DE CONVIVÊNCIA, inclusive em situações que envolvam a atuação coordenada com terceiros.
- 46.1.17. A eventual inviabilização ou restrição ao exercício das atividades da CONCESSIONÁRIA, decorrente de descumprimento das DIRETRIZES DE CONVIVÊNCIA, quando não imputável à CONCESSIONÁRIA, será considerada de responsabilidade do PODER CONCEDENTE, ensejando, quando aplicável, a recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO.
- 46.2. Constituem os principais direitos e obrigações da AGÊNCIA REGULADORA, sem prejuízo das demais obrigações expressas neste CONTRATO, em seus ANEXOS e na legislação aplicável:
  - 46.2.1. Fiscalizar e monitorar o desempenho da CONCESSIONÁRIA na execução do objeto deste CONTRATO, inclusive na exploração da ÁREA DA CONCESSÃO, na prestação dos SERVIÇOS, no cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO, na execução dos PLANOS, dos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, dos PROJETOS BÁSICOS, dos PROJETOS EXECUTIVOS, dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS;
    - 46.2.1.1. A AGÊNCIA REGULADORA deverá zelar pela qualidade dos SERVIÇOS, bem como aplicar, conforme o caso, as medidas cabíveis, sem prejuízo das demais prerrogativas de regulação, fiscalização e acompanhamento previstas neste CONTRATO, nos seus ANEXOS e na legislação aplicável.
    - 46.2.1.2. A AGÊNCIA REGULADORA deverá indicar formalmente à CONCESSIONÁRIA a(s) equipe(s) de fiscalização das atividades compreendidas no objeto do



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**CONTRATO.**

- 46.2.1.3. Caso a AGÊNCIA REGULADORA ou o PODER CONCEDENTE recebam diretamente queixas ou reclamações pelos USUÁRIOS, a AGÊNCIA REGULADORA deverá encaminhá-las à ouvidoria da CONCESSIONÁRIA, para apuração, sem prejuízo das aferições que entender pertinente realizar diretamente, em função da informação.
- 46.2.2. Fiscalizar o cumprimento de normas, regulamentos e procedimentos de segurança atinentes à execução do objeto da CONCESSÃO;
- 46.2.3. Inspeccionar todas as instalações da CONCESSÃO e fiscalizar periodicamente o estado de conservação dos BENS REVERSÍVEIS, além de avaliar os recursos técnicos utilizados pela CONCESSIONÁRIA na execução do objeto deste CONTRATO;
- 46.2.4. Realizar auditorias periódicas, por meio de empresa de auditoria especializada, se assim julgar conveniente, nas contas e registros da CONCESSIONÁRIA, inclusive quanto ao cumprimento de suas obrigações de natureza contábil, econômica e financeira, de modo a prevenir a ocorrência de situações que possam comprometer a execução do objeto deste CONTRATO;
- 46.2.5. Notificar a CONCESSIONÁRIA, fixando-lhe prazo para corrigir defeitos ou irregularidades encontrados na execução do objeto deste CONTRATO, independentemente da instauração do correspondente processo administrativo sancionatório;
- 46.2.6. Aplicar as penalidades legais e regulamentares cabíveis, independentemente de previsão contratual, bem como as penalidades contratuais cabíveis, devendo, nestes casos, notificar a CONCESSIONÁRIA, na forma prevista pelo ANEXO VIII, de forma a lhe assegurar direito de defesa;
- 46.2.7. Comunicar à INSTITUIÇÃO FINANCEIRA ou à seguradora responsável pela prestação da GARANTIA DE EXECUÇÃO na modalidade seguro-garantia, bem como aos FINANCIADORES, sempre que instaurar processo administrativo sancionatório em face da CONCESSIONÁRIA, visando à aplicação de penalidade ou à decretação de intervenção, encampação ou caducidade da CONCESSÃO, observados os termos do ACORDO TRIPARTITE, caso celebrado;
- 46.2.8. Manifestar-se tempestivamente, na forma disciplinada neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, inclusive no que se refere à aprovação dos PLANOS, dos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, do CRONOGRAMA DE IMPLANTAÇÃO, dos PROJETOS BÁSICOS,

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

dos PROJETOS EXECUTIVOS, dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, sempre de maneira tecnicamente justificada;

- 46.2.9. Fundamentar devidamente suas decisões, autorizações, aprovações, pedidos ou demais atos praticados ao abrigo deste CONTRATO;
- 46.2.10. Encaminhar ao PODER CONCEDENTE, em até 15 (quinze) dias contados do recebimento da documentação e das informações apresentadas pela CONCESSIONÁRIA, nos termos da Cláusula 43.1.7, solicitação de emissão de DECLARAÇÃO DE UTILIDADE PÚBLICA, para que, após a realização do referido ato pelo PODER CONCEDENTE, a CONCESSIONÁRIA possa conduzir as desapropriações, servidões administrativas e ocupações temporárias necessárias à execução do objeto da CONCESSÃO;
- 46.2.11. Fiscalizar a condução, pela CONCESSIONÁRIA, dos processos desapropriatórios e da instituição de ocupações temporárias ou de servidões administrativas necessárias à execução do objeto da CONCESSÃO, incluindo as ações judiciais e os acordos firmados com este fim;
- 46.2.12. Conduzir as REVISÕES ORDINÁRIAS e as REVISÕES EXTRAORDINÁRIAS, nos casos e nos termos previstos neste CONTRATO;
- 46.2.13. Homologar reajustes periódicos do valor dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO e dos valores máximos dos INGRESSOS previstos nos subitens “i”, “ii” e “iii” do item 3.1 do ANEXO XIV, de acordo com os critérios e prazos estabelecidos neste CONTRATO e nos ANEXOS XI e XIV, respectivamente;
- 46.2.14. Fornecer à CONCESSIONÁRIA todas as informações e elementos técnicos disponíveis necessários para execução das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO;
- 46.2.15. Estimular a eficiência dos SERVIÇOS;
- 46.2.16. Estimular a associação dos USUÁRIOS para a defesa de seus interesses relativos aos SERVIÇOS, inclusive para fins de fiscalização.
- 46.2.17. Promover estudos técnicos com vistas ao aperfeiçoamento dos SERVIÇOS;
- 46.2.18. Arbitrar, no limite de suas competências, ou contribuir para a solução de conflitos emergentes do compartilhamento de infraestrutura com terceiros, com observância do devido processo legal e do contraditório e com a participação da CONCESSIONÁRIA;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 46.2.19. Assinar o TERMO PROVISÓRIO DE DEVOLUÇÃO e o TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO, quando da extinção da CONCESSÃO, nas condições previstas na Cláusula 67; e
- 46.2.20. Desempenhar, nos limites de suas atribuições, as obrigações previstas nas Cláusulas 46.1.4, 46.1.5, 46.1.6, 46.1.8, 46.1.9, 46.1.10 e 46.1.14.
- 46.3. A fiscalização ou autorização, pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA, referente às atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, pela CONCESSIONÁRIA ou por empresa por ela subcontratada, não implica qualquer responsabilidade para o PODER CONCEDENTE ou para a AGÊNCIA REGULADORA, nem exime a CONCESSIONÁRIA, total ou parcialmente, das suas obrigações decorrentes do CONTRATO ou das disposições legais ou regulamentares pertinentes.
- 46.4. A CONCESSIONÁRIA não poderá opor ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA quaisquer exceções ou meios de defesa para se eximir, total ou parcialmente, de suas obrigações contratuais com base em fatos que resultem das relações contratuais estabelecidas com empresas subcontratadas, ainda que aceitas pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 46.5. O PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA, no cumprimento das obrigações previstas nesta Cláusula 46, no CONTRATO e nos ANEXOS, deverão prezar pela devida fundamentação de suas decisões, autorizações, aprovações, pedidos e demais atos praticados ao abrigo deste CONTRATO.

**47. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA SÉTIMA - PRINCIPAIS OBRIGAÇÕES E DIREITOS DOS USUÁRIOS**

- 47.1. Sem prejuízo do disposto neste CONTRATO e em seus ANEXOS, bem como na legislação aplicável, são direitos e obrigações dos USUÁRIOS:
- 47.1.1. Receber SERVIÇO ADEQUADO, dentro dos padrões de qualidade e desempenho estabelecidos neste CONTRATO e em seus ANEXOS, nos termos da legislação em vigor;
- 47.1.2. Receber do PODER CONCEDENTE, da AGÊNCIA REGULADORA e da CONCESSIONÁRIA informações: (i) sobre as atividades compreendidas no objeto do CONTRATO; e (ii) necessárias para a defesa de seus interesses individuais ou coletivos relativos aos SERVIÇOS;
- 47.1.3. Ter acesso gratuito às dependências do PRAC, observados os termos do ANEXO XIV;
- 47.1.4. Receber da CONCESSIONÁRIA informações relativas aos valores dos INGRESSOS e dos

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER;**

- 47.1.5. Pagar: (i) os INGRESSOS para utilização do SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO, observados os termos do ANEXO XIV; (ii) os valores cobrados pela CONCESSIONÁRIA para utilização dos SERVIÇOS ADICIONAIS DE CONFORTO E LAZER, observados os termos do ANEXO XIV; e (iii) outros preços cobrados em decorrência dos serviços prestados pela CONCESSIONÁRIA e utilizados pelos USUÁRIOS, quando admitida tal cobrança neste CONTRATO, nos ANEXOS e na legislação vigente;
- 47.1.6. Comunicar-se com a CONCESSIONÁRIA por meio dos diferentes sistemas e canais de relacionamento existentes, incluindo ouvidoria e atendimento em mídias sociais, entre outros;
- 47.1.7. Dar conhecimento ao PODER CONCEDENTE, à AGÊNCIA REGULADORA e à CONCESSIONÁRIA de eventuais irregularidades de que tenham tomado conhecimento, referentes à exploração, gestão, administração, manutenção e conservação da ÁREA DA CONCESSÃO e à prestação dos SERVIÇOS, assim como comunicar às autoridades competentes eventuais atos ilícitos cometidos pela CONCESSIONÁRIA ou por seus terceirizados e SUBCONTRATADOS;
- 47.1.8. Contribuir para a manutenção das boas condições dos BENS REVERSÍVEIS, por meio dos quais lhe são prestados os SERVIÇOS;
- 47.1.9. Se valer, sempre que possível, de infraestrutura adaptada a pessoas portadoras de necessidades especiais e com mobilidade reduzida, inclusive idosos, nos termos previstos nas normas vigentes;
- 47.1.10. Estar garantido pelos seguros previstos neste CONTRATO, conforme aplicável;
- 47.1.11. Ter garantida a proteção de suas informações pessoais, nos termos da Cláusula 47.3, da Lei Federal nº 12.527/2011 e da Lei Federal nº 13.709/2018;
- 47.1.12. Ser informado, nas estações da FERROVIA, de forma gratuita e acessível, sobre itinerários, horários e INGRESSOS dos SERVIÇOS, bem como ser informado do horário de funcionamento do PRAC;
- 47.1.13. Obter e utilizar os SERVIÇOS sem qualquer tipo de discriminação de origem, raça, sexo, religião, orientação sexual ou idade, assegurado o direito ao uso do nome social e ao reconhecimento da identidade de gênero;
- 47.1.14. Respeitar as instruções e diretrizes de segurança indicadas pela CONCESSIONÁRIA na

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

utilização dos SERVIÇOS e na utilização dos atrativos da ÁREA DA CONCESSÃO; e

47.1.15. Cumprir as obrigações legais e regulamentares relativas à visitação do PRAC.

47.2. A CONCESSIONÁRIA deverá obedecer à Lei Federal nº 13.709/2018, denominada de “Lei Geral de Proteção de Dados”.

47.3. Ao executar o objeto deste CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA será qualificada, na forma da Lei Federal nº 13.709/2018, como CONTROLADORA DE DADOS PESSOAIS ou como OPERADORA DE DADOS PESSOAIS, conforme o TRATAMENTO DE DADOS PESSOAIS a ser realizado se enquadre no disposto no inciso VI ou no inciso VII do artigo 5º da Lei Federal nº 13.709/2018, respectivamente, devendo obedecer integralmente a referida lei, observando, mas sem se limitar, o disposto nesta Cláusula 47.3 e em suas subcláusulas.

47.3.1. É obrigação da CONCESSIONÁRIA elaborar um PROGRAMA DE PRIVACIDADE DE DADOS, a ser encaminhado à AGÊNCIA REGULADORA no prazo de 60 (sessenta) dias contados do início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL, que deverá descrever o TRATAMENTO DE DADOS PESSOAIS a ser realizado pela CONCESSIONÁRIA, a forma de atendimento ao TITULAR DE DADOS PESSOAIS, o mapeamento dos riscos e as regras de governança relacionadas ao TRATAMENTO DOS DADOS PESSOAIS da CONCESSIONÁRIA, e o plano seguro de descarte dos dados e informações pela CONCESSIONÁRIA.

47.3.2. São de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA eventuais danos causados ao PODER CONCEDENTE e aos TITULARES DE DADOS PESSOAIS em decorrência do TRATAMENTO DE DADOS PESSOAIS realizado em desacordo com: (i) a Lei Federal nº 13.709/2018; (ii) este CONTRATO; (iii) os parâmetros constantes do PROGRAMA DE PRIVACIDADE DE DADOS; e/ou (iv) as finalidades da CONCESSÃO.

47.3.3. É vedado à CONCESSIONÁRIA transferir e/ou compartilhar com terceiros os DADOS PESSOAIS a que tiver acesso em razão do presente CONTRATO, salvo quando necessário para a execução do próprio CONTRATO, observado o disposto nas Cláusulas 47.2, 47.3, 47.3.1 e 47.3.2 acima, observando-se, em qualquer hipótese, a disciplina de TRATAMENTO DE DADOS PESSOAIS prevista no art. 7º da Lei Federal nº 13.709/2018.

47.3.3.1. Caso a transferência e/ou o compartilhamento dos DADOS PESSOAIS com terceiros sejam necessários para a execução do CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA deverá comunicar esse fato previamente à AGÊNCIA REGULADORA, bem como dar ciência aos TITULARES DE DADOS PESSOAIS.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**CAPÍTULO XIX. PROPRIEDADE INTELECTUAL**

**48. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA OITAVA - PROPRIEDADE DO PROJETO, DOCUMENTAÇÃO TÉCNICA E DIREITOS RELATIVOS À CONCESSÃO**

- 48.1. Todos os direitos de propriedade intelectual relacionados à CONCESSÃO, incluindo direitos de autor, patentes, marcas, segredos comerciais e outros direitos de propriedade, permanecem de propriedade da parte que os elaborou, ressalvados os direitos de propriedade intelectual referidos nas Cláusulas 48.2 e 48.4.
- 48.2. A CONCESSIONÁRIA cede, sem ônus e definitivamente, ao PODER CONCEDENTE e às futuras SUCESSORAS, licença para usar os estudos, projetos e outros trabalhos de cunho intelectual criados e utilizados ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO, assim como seus respectivos direitos de propriedade intelectual, incluindo o direito de fazer e utilizar trabalhos derivados, inclusive em futuros contratos de concessão, sem qualquer restrição que possa prejudicar a execução do objeto do CONTRATO.
- 48.2.1. A CONCESSIONÁRIA anui com a utilização, pelo PODER CONCEDENTE e pela AGÊNCIA REGULADORA, de todas as informações compartilhadas e coletadas no âmbito de suas atividades de fiscalização, inclusive daquelas que tenham sido geradas, armazenadas e disponibilizadas pela CONCESSIONÁRIA, para finalidades de pesquisa, desenvolvimento e transparência, além de melhoria nas atividades de regulação e fiscalização do PODER CONCEDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA.
- 48.3. Todos os sistemas supervisores, de automação e de controle operacional deverão ser obrigatoriamente de código aberto ou ter seus códigos depositados em sala cofre, com acesso permitido ao PODER CONCEDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA. O PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA deverão manter, durante o PRAZO DA CONCESSÃO, rigoroso sigilo a respeito da documentação assim recebida, salvo nos casos de compartilhamentos que decorram do estrito cumprimento de dever legal.
- 48.3.1. Os códigos abertos ou aqueles depositados em sala cofre (códigos fonte de sistemas informáticos proprietários) deverão ser softwares desenvolvidos para aplicação nos sistemas, não sendo exigido o cumprimento das obrigações contidas na Cláusula 48.3 para softwares disponíveis no mercado.
- 48.3.2. O contrato de depósito em sala cofre deverá ter vigência durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO e ter a interveniência-anuência da AGÊNCIA REGULADORA, não sendo possível a retirada unilateral do material depositado por parte da CONCESSIONÁRIA ou do fornecedor.
- 48.4. Os projetos e a documentação técnica relativos à CONCESSÃO, bem como eventuais

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

softwares necessários à operação, serão revertidos ao PODER CONCEDENTE ao final da CONCESSÃO, sendo vedada sua utilização pela CONCESSIONÁRIA para outros fins que não os previstos neste CONTRATO.

- 48.5. Toda a documentação gerada direta ou indiretamente pela CONCESSIONÁRIA deverá obedecer ao padrão estabelecido pelo PODER CONCEDENTE, observado o disposto nos ANEXOS II.B e II.C, assim como outras regulamentações editadas pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA durante o PRAZO DA CONCESSÃO.
- 48.6. A CONCESSIONÁRIA deverá disponibilizar à AGÊNCIA REGULADORA e ao PODER CONCEDENTE 1 (uma) cópia digital de toda a documentação gerada com a execução do objeto do CONTRATO, bem como todas as alterações realizadas em tal documentação durante o PRAZO DA CONCESSÃO.

**CAPÍTULO XX. LICENCIAMENTO E GESTÃO AMBIENTAL**

**49. CLÁUSULA QUADRAGÉSIMA NONA - LICENCIAMENTO E GESTÃO AMBIENTAL**

- 49.1. É de única e exclusiva responsabilidade da CONCESSIONÁRIA obter e manter vigentes, às suas expensas, todas as licenças, autorizações, permissões, outorgas, alvarás e demais atos de liberação de qualquer natureza, exigidos por órgãos públicos municipais, estaduais e federais, para execução do objeto da CONCESSÃO, incluindo, mas sem se limitar, os órgãos de higiene, saúde, segurança e meio ambiente, bem como do patrimônio histórico e cultural, em atendimento à legislação aplicável, ao presente CONTRATO e aos seus ANEXOS, observado o disposto nas Cláusulas 49.1.1 a 49.1.3 abaixo.
- 49.1.1. A CONCESSIONÁRIA será responsável pelo atendimento, às suas expensas, às exigências feitas pelos órgãos competentes para emissão das licenças, autorizações, permissões, outorgas, alvarás e demais atos de liberação necessários à execução deste CONTRATO, conforme indicado na Cláusula 49.1.
- 49.1.2. No caso das LICENÇAS AMBIENTAIS, a CONCESSIONÁRIA será responsável por: (i) obter, manter e renovar, às suas expensas, as LICENÇAS AMBIENTAIS necessárias à execução do objeto deste CONTRATO, ao longo do PRAZO DA CONCESSÃO; (ii) tomar todas as medidas cabíveis de sua alçada para possibilitar a transferência das LICENÇAS AMBIENTAIS vigentes, relativas à INFRAESTRUTURA EXISTENTE, nos termos das Cláusulas 49.5, 49.5.1 e 49.5.2; (iii) executar, às suas expensas, as condicionantes, os programas ambientais e sociais e as demais exigências decorrentes das LICENÇAS AMBIENTAIS, em conformidade com a legislação vigente e com o ANEXO II.A; e (iv) atender às exigências feitas pelos órgãos competentes para obtenção das LICENÇAS AMBIENTAIS, em conformidade com a legislação vigente e com o ANEXO II.A.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 49.1.3. A CONCESSIONÁRIA deverá informar à AGÊNCIA REGULADORA caso quaisquer licenças, autorizações, permissões, outorgas, alvarás e demais atos de liberação necessários para a execução deste CONTRATO, nos termos das Cláusulas 49.1, 49.1.1 e 49.1.2, sejam retirados, revogados ou caduquem, ou, ainda, deixem de operar os seus efeitos, indicando, desde logo, as medidas que foram tomadas e/ou que serão tomadas para regularização.
- 49.2. O PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA, sem prejuízo da alocação de riscos e responsabilidades definida neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, prestarão apoio institucional à CONCESSIONÁRIA junto aos órgãos e entidades ambientais do ESTADO no processo de transferência, obtenção, manutenção e renovação das LICENÇAS AMBIENTAIS.
- 49.3. A CONCESSIONÁRIA obriga-se a adotar todas as medidas necessárias à recuperação de PASSIVOS AMBIENTAIS, sendo que:
- 49.3.1. A CONCESSIONÁRIA assumirá integralmente todos os custos relativos aos PASSIVOS AMBIENTAIS que estejam contemplados na Cláusula 23.1.28; e
- 49.3.2. Os custos incorridos pela CONCESSIONÁRIA visando à remediação de PASSIVOS AMBIENTAIS não contemplados na Cláusula 23.1.28 serão objeto de reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, nos termos e limites previstos neste CONTRATO, sobretudo nas Cláusulas 24.1.24 e 26.
- 49.4. Quando e no que couber, a CONCESSIONÁRIA será responsável pelos custos e pela adoção, às suas expensas, de todas as providências ambientais necessárias ao atendimento da Lei nº 13.798/2009, que institui a Política Estadual de Mudanças Climáticas - PEMC, bem como ao Decreto nº 55.947/2010, que regulamenta a referida Política, além das leis e/ou decretos que eventualmente os substituam, em especial no desenvolvimento dos estudos e projetos de engenharia, bem como no planejamento e na execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, em conformidade com as exigências provenientes do procedimento de licenciamento ambiental.
- 49.5. Competirá ao PODER CONCEDENTE disponibilizar à CONCESSIONÁRIA, antes do início da FASE DE OPERAÇÃO COMERCIAL, as LICENÇAS AMBIENTAIS vigentes, relativas à INFRAESTRUTURA EXISTENTE, bem como os demais documentos pertinentes para viabilizar sua transferência, sendo de única e exclusiva responsabilidade da CONCESSIONÁRIA:
- 49.5.1. Solicitar a transferência das LICENÇAS AMBIENTAIS referidas na Cláusula 49.5 junto

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

aos órgãos ambientais competentes, de maneira diligente e respeitando os prazos fixados pelas autoridades ambientais, observado o disposto na Cláusula 33.2.2;

- 49.5.2. Cumprir, às suas expensas, as exigências e/ou condicionantes estabelecidas nos processos de licenciamento ambiental relativos à emissão das LICENÇAS AMBIENTAIS referidas na Cláusula 49.5, bem como na legislação aplicável e nas normas vigentes, cuja execução seja posterior à data de assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE; e
- 49.5.3. Manter e renovar as LICENÇAS AMBIENTAIS referidas na Cláusula 49.5, em conformidade com a legislação vigente e com o ANEXO II.A.
- 49.6. A CONCESSIONÁRIA deverá apresentar ao AUDITOR INDEPENDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA os planos, relatórios e programas ambientais detalhados no ANEXO II.A e nos seus Apensos, na forma e periodicidade previstas nos aludidos documentos.

**CAPÍTULO XXI. SEGUROS E GARANTIAS**

**50. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA - SEGUROS**

- 50.1. A CONCESSIONÁRIA deverá, durante todo o PRAZO DA CONCESSÃO, contratar, manter e renovar, com companhia seguradora autorizada a funcionar e operar no Brasil, de porte compatível com o objeto segurado, as apólices de seguros necessárias à efetiva cobertura dos riscos inerentes à CONCESSÃO, conforme a sua disponibilidade no mercado brasileiro, sem prejuízo dos seguros exigíveis pela legislação aplicável e dos seguros obrigatórios previstos na Cláusula 50.3, sob pena de decretação da caducidade da CONCESSÃO, nos termos da Cláusula 62.
  - 50.1.1. A CONCESSIONÁRIA não é obrigada a contratar ou manter seguro vigente relativo a BENS INTEGRANTES que não sejam utilizados na prestação dos SERVIÇOS e que estejam em processo de baixa ou substituição, desde que com a anuência prévia da AGÊNCIA REGULADORA.
- 50.2. O PLANO DE SEGUROS deverá ser revisado periodicamente, ao menos no âmbito das REVISÕES ORDINÁRIAS, de forma a se compatibilizar com a necessidade de realização de adequações no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e/ou no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC, e deverá observar a legislação aplicável e as regulamentações vigentes dos órgãos federais de normatização e fiscalização de seguros no Brasil, sendo vedada a imposição de procedimentos adicionais e/ou protelatórios para pagamento dos valores garantidos.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

50.3. O PLANO DE SEGUROS deverá contemplar, necessariamente, os seguintes seguros:

50.3.1. Seguro de Riscos Operacionais, cobrindo:

50.3.1.1. Danos Materiais do tipo “todos os riscos”, cobrindo perda, destruição e danos, em todo e qualquer BEM INTEGRANTE, incluindo o MATERIAL RODANTE, tomando-se por base os custos de reposição/reprodução de bens novos, abrangendo todos os bens patrimoniais; e

50.3.1.2. Seguro de Lucros Cessantes/Perda de Receita, abrangendo as consequências financeiras da interrupção da exploração parcial ou total da CONCESSÃO, sempre que tal interrupção for decorrente de perdas, destruições ou danos cobertos pelo seguro de danos materiais.

50.3.2. Seguro de Responsabilidade Civil, na base de ocorrência, garantindo a CONCESSIONÁRIA e o PODER CONCEDENTE pelos montantes pelos quais possam vir a ser responsabilizados a título de danos, indenizações, custas processuais, honorários advocatícios e quaisquer outros encargos relacionados com a morte ou lesão de pessoas ou com danos a bens decorrentes das atividades abrangidas pela CONCESSÃO, observado o disposto na Cláusula 50.3.3.1.3;

50.3.3. Seguro de Riscos de Engenharia, do tipo “todos os riscos”, abrangendo:

50.3.3.1. Apólice, com vigência anual, cobrindo todas as obras de conservação e manutenção executadas durante a sua vigência, incluindo a cobertura de quaisquer investimentos, custos e/ou despesas pertinentes às obras civis e à infraestrutura (construção, instalação e montagem, englobando todos os testes de aceitação).

50.3.3.1.1. Os valores de cobertura contratados deverão ser definidos pela CONCESSIONÁRIA de acordo com os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS das obras e dos serviços. As franquias serão aquelas praticadas pelo mercado segurador em negócios desta natureza.

50.3.3.1.2. As coberturas Básica, Erro de Projeto/Riscos do Fabricante e Manutenção Ampla deverão ser contratadas pelo valor total das obras, no período de 12 (doze) meses.

50.3.3.1.3. A cobertura do seguro de responsabilidade civil indicado na Cláusula 50.3.2 deverá abranger, também, as obras referidas na Cláusula 50.3.3.1.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 50.3.3.2. Apólice(s) específica(s), com vigência suficiente para cobrir, separadamente, cada obra de ampliação ou obra de arte especial, cobrindo quaisquer investimentos, custos e/ou despesas pertinentes a cada obra, individualmente (construção, instalação e montagem, englobando todos os testes de aceitação).
- 50.3.3.2.1. Os valores de cobertura contratados deverão ser definidos pela CONCESSIONÁRIA de acordo com os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS das obras e dos serviços. As franquias serão aquelas praticadas pelo mercado segurador em negócios desta natureza.
- 50.3.3.2.2. As coberturas Básica, Erro de Projeto/Riscos do Fabricante e Manutenção Ampla deverão ser contratadas pelo valor total das obras, no período de 12 (doze) meses.
- 50.3.4. Seguro de Responsabilidade Civil Obras, que deverá ser contratado, em conjunto com o Seguro de Riscos de Engenharia, referido na Cláusula 50.3.3, para cada uma das obras referidas nas Cláusulas 50.3.3.2;
- 50.3.5. Seguro de Riscos Ambientais, destinado a garantir a responsabilização da CONCESSIONÁRIA por danos oriundos de condições de poluição ambiental, resultantes das atividades de operação e de execução de obras objeto da CONCESSÃO; e
- 50.3.6. Seguro contra acidentes do trabalho, cobrindo empregados da CONCESSIONÁRIA ou de suas subcontratadas, para os devidos fins deste CONTRATO.
- 50.4. Os seguros contratados pela CONCESSIONÁRIA deverão contemplar as seguintes coberturas mínimas:
- 50.4.1. Seguro de Riscos Operacionais - Danos Materiais e Perda de Receita:

COBERTURAS
Danos Materiais - Cobertura Básica, abrangendo, mas sem se limitar, os seguintes riscos: <ul style="list-style-type: none"><li>• Incêndio, queda de raio e explosão de qualquer natureza, inclusive decorrente de tumultos;</li><li>• Queda de aeronaves; e</li><li>• Colisão, descarrilamento, abalroamento e todos os eventos que possam causar danos aos equipamentos, instalações e edificações que compõem o acervo da CONCESSÃO, incluindo MATERIAL RODANTE, estações, equipamentos de via e</li></ul>

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

COBERTURAS
outros.
Perda de RECEITA BRUTA decorrente de Danos Materiais.
Período Indenitário - 12 meses.
Danos elétricos.
Tumultos, greves, <i>lockout</i> , atos de vandalismo e atos dolosos.
Equipamentos eletrônicos (baixa voltagem)
Roubo e/ou furto qualificado dos bens e componentes da infraestrutura objeto da CONCESSÃO (exceto valores em espécie).
Vendaval, furacão, ciclone, tornado, granizo, impacto de veículos terrestres e fumaça.
Quebra de vidros.
Erros e omissões.
Inclusões, exclusões de bens e locais e alterações de valores em risco.
Pequenas obras de engenharia, para ampliações, reparos ou reformas.
Bens do segurado em locais de terceiros, não especificados.
Desmoronamento e solapamento nos territórios pela CONCESSÃO.
Disparo acidental de dispositivos e sistemas de proteção e combate a incêndio.
Alagamento e inundação.
Despesas extraordinárias.
Despesas de salvamento e contenção de sinistros.
Despesas de combate a incêndio.
Recomposição de registros e documentos.
Despesas de aluguel temporário.
Honorários de peritos necessários para a apuração dos eventos, incluindo arbitragem de responsabilidades.

**50.4.2. Seguro de Responsabilidade Civil Geral:**

COBERTURAS
RC Empresas Concessionárias ou não de Pontes, Rodovias, Túneis e Ferrovias - Cobertura Básica, abrangendo as seguintes coberturas:
- Acidentes envolvendo terceiros, ao longo da ÁREA DA CONCESSÃO, nas estações da FERROVIA, no PRAC, bem como nas áreas externas e nas áreas remanescentes utilizadas nas atividades inerentes, acessórias ou complementares aos SERVIÇOS, bem como na implementação de projetos associados;
- RC Obras Civas em Construção/Instalação e Montagem - Manutenção e Conservação;
- Empregador;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- |   |
|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Circulação de equipamentos;</li> <li>- Poluição súbita;</li> <li>- Danos materiais e corporais;</li> <li>- Danos morais e estéticos;</li> <li>- Lucros cessantes de terceiros;</li> <li>- Despesas de contenção de sinistros; e</li> <li>- Custas judiciais e honorários advocatícios em juízo civil.</li> </ul> |
| Responsabilidade Civil de Veículos - RCF-V a segundo risco.   |

**50.4.3. Seguro de Riscos de Engenharia:**

**50.4.3.1. Obras de conservação e manutenção (com base no cronograma anual de todas as obras):**

COBERTURAS
RE Obras Cíveis Instalação e Montagem - Cobertura Básica, abrangendo as seguintes coberturas:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Todos os danos de causa externa e da natureza;</li> <li>- Alagamento, inundação e granizo; e</li> <li>- Desmoronamento.</li> </ul>
Tumultos, greves, <i>lockout</i> , atos de vandalismo e atos dolosos.
Erro de projeto/Riscos do fabricante.
Manutenção ampla (12 meses).
Propriedades circunvizinhas.
Ferramentas de pequeno e médio porte.
Despesas de desentulho.
Despesas extraordinárias.
Transportes de materiais a serem incorporados na obra entre canteiros de obras.
Honorários de peritos para apuração de responsabilidades e eventual arbitragem.
Despesas de salvamento e contenção.

**50.4.3.2. Obras de ampliação e obras de arte especiais (com base no cronograma de cada obra):**

COBERTURAS
RE Obras Cíveis Instalação e Montagem - Cobertura Básica, abrangendo as seguintes coberturas:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Todos os danos de causa externa e da natureza;</li> <li>- Alagamento, inundação e granizo; e</li> </ul>

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

COBERTURAS
- Desmoronamento.
Tumultos, greves, <i>lockout</i> , atos de vandalismo e atos dolosos.
Erro de projeto/Riscos do fabricante.
Manutenção ampla (12 meses).
Propriedades circunvizinhas.
Ferramentas de pequeno e médio porte.
Despesas de desentulho.
Despesas extraordinárias.
Transportes de materiais a serem incorporados na obra entre canteiros de obras.
Honorários de peritos para apuração de responsabilidades e eventual arbitragem.
Despesas de salvamento e contenção.
RC Obras Cíveis em Construção/Instalação e Montagem, abrangendo as seguintes coberturas:
- Cruzada;
- RC Empregador;
- Erro de projeto;
- Circulação de veículos e equipamentos;
- Lucros cessantes de terceiros;
- Fundações;
- Poluição súbita e acidental;
- Riscos contingentes de veículos terrestres;
- Danos Materiais Causados ao Proprietário da Obra (DMPO); e
- Danos morais.

**50.4.4. Seguro de Responsabilidade Civil Ambiental:**

**50.4.4.1. Apólice para instalações comerciais e industriais:**

COBERTURAS
Reclamações de terceiros relativas aos danos de poluição ambiental em instalações comerciais e industriais (Cobertura A).
Dano corporal, dano moral e/ou dano material, causados a terceiros, decorrentes de dano ambiental.
Custos de limpeza, custos de recuperação ambiental e custos de resposta emergencial decorrentes de dano ambiental.
Custos de defesa incorridos nas reclamações apresentadas por terceiros prejudicados.
Locais de terceiros para descarte de resíduos.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

50.4.4.2. Apólice para obras de ampliação:

COBERTURAS
Reclamações de terceiros relativas aos danos de poluição ambiental por empreiteiros (Cobertura B).
Dano corporal, dano moral e/ou dano material, causados a terceiros, decorrentes de dano ambiental.
Custos de limpeza, custos de recuperação ambiental e custos de resposta emergencial decorrentes de dano ambiental.
Custos de defesa incorridos nas reclamações apresentadas por terceiros prejudicados.
Locais de terceiros para descarte de resíduos.

50.5. Na contratação dos seguros objeto do PLANO DE SEGUROS, deverão ser observadas as seguintes diretrizes:

- 50.5.1. Todas as apólices de seguro deverão ter vigência mínima de 12 (doze) meses, com exceção das apólices relativas aos seguros previstos nas Cláusulas 50.3.3.2 e 50.3.4, que terão sua vigência atrelada ao prazo para execução de cada obra;
- 50.5.2. Todos os seguros deverão ser contratados junto a seguradoras devidamente autorizadas a funcionar e operar no Brasil, conforme a legislação e a regulamentação vigentes, as quais deverão declarar ter pleno conhecimento das disposições deste CONTRATO e de seus ANEXOS, inclusive quanto aos prazos de adimplemento das obrigações da CONCESSIONÁRIA;
- 50.5.3. As coberturas dos seguros obrigatoriamente contratados pela CONCESSIONÁRIA deverão situar-se em limites capazes de permitir o pleno ressarcimento de todos os prejuízos que a CONCESSIONÁRIA, o PODER CONCEDENTE, a AGÊNCIA REGULADORA, os USUÁRIOS ou terceiros possam vir a sofrer;
- 50.5.4. Os seguros referidos na Cláusula 50.3 deverão ser contratados e apresentados à AGÊNCIA REGULADORA até a assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE;
- 50.5.5. A CONCESSIONÁRIA deverá fornecer à AGÊNCIA REGULADORA, até 30 (trinta) dias antes das datas dos respectivos vencimentos, certificados emitidos pela(s) seguradora(s) confirmando que as apólices dos seguros previstos neste CONTRATO foram renovadas, ou que novas apólices foram contratadas;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 50.5.6. A CONCESSIONÁRIA deverá fazer constar das apólices de seguro a obrigação da seguradora de informar, por escrito e com antecedência mínima de 30 (trinta) dias, à CONCESSIONÁRIA e à AGÊNCIA REGULADORA, quaisquer fatos que possam implicar o cancelamento, total ou parcial, dos seguros contratados, bem como casos de redução de cobertura, aumento de franquia ou redução de importâncias seguradas, observadas as situações previstas em lei;
- 50.5.7. Eventuais diferenças entre os valores contratados e as indenizações ou sinistros pagos não ensejarão direito da CONCESSIONÁRIA ao reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO, nem elidirão a sua obrigação de prestar SERVIÇO ADEQUADO, executar os EMPREENDIMENTOS, INVESTIMENTOS CONTINGENTES e os PACOTES DE INVESTIMENTOS previstos no CONTRATO e desempenhar qualquer outra atividade compreendida no objeto do CONTRATO;
- 50.5.7.1. As diferenças mencionadas na Cláusula 50.5.7 não poderão ser invocadas pela CONCESSIONÁRIA como motivo para a não realização de qualquer EMPREENDIMENTO, PACOTE DE INVESTIMENTO ou investimento necessário à execução deste CONTRATO, inclusive investimentos que se mostrem necessários em função da ocorrência de sinistro, cujos valores não tenham sido cobertos integralmente pelas apólices.
- 50.5.8. Ocorrendo sinistros não cobertos pelos seguros contratados, a CONCESSIONÁRIA responderá isoladamente pelos danos e prejuízos que eventualmente causar ao PODER CONCEDENTE, à AGÊNCIA REGULADORA, aos USUÁRIOS e/ou a terceiros, correndo às suas expensas, exclusivamente, as indenizações resultantes de tais danos e prejuízos;
- 50.5.9. A CONCESSIONÁRIA poderá alterar coberturas e franquias, bem como quaisquer condições das apólices contratadas, de modo a adequá-las às várias fases de desenvolvimento das atividades objeto da CONCESSÃO, desde que obtenha a prévia anuência da AGÊNCIA REGULADORA, mediante apresentação de revisão do PLANO DE SEGUROS, com antecedência mínima de 30 (trinta) dias da alteração pretendida;
- 50.5.10. A seguradora deverá renunciar a todos os direitos de interpor ação regressiva contra o PODER CONCEDENTE ou contra a AGÊNCIA REGULADORA, ainda que cabível;
- 50.5.11. A CONCESSIONÁRIA assume toda a responsabilidade pela abrangência ou por omissões decorrentes da realização dos seguros contratados, inclusive para fins dos riscos assumidos, em especial aqueles decorrentes de EVENTO SEGURÁVEL, nos termos e limites deste CONTRATO;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 50.5.12. Em caso de descumprimento, pela CONCESSIONÁRIA, da obrigação de contratar e manter em plena vigência as apólices de seguro, o PODER CONCEDENTE, independentemente da aplicação de penalidades à CONCESSIONÁRIA e de sua faculdade de decretar a intervenção ou a caducidade da CONCESSÃO, poderá proceder à contratação e ao pagamento direto dos respectivos prêmios, correndo a totalidade dos custos às expensas da CONCESSIONÁRIA, que deverá reembolsar o PODER CONCEDENTE, conforme o caso, em até 5 (cinco) dias úteis a contar de sua notificação, sob pena de desconto dos custos da CONTA CENTRALIZADORA, com a incidência de juros de mora correspondentes à variação *pro rata temporis* da TAXA SELIC, entre a data do pagamento dos prêmios pelo PODER CONCEDENTE e a data do efetivo ressarcimento; e
- 50.5.13. As apólices de seguro deverão incluir, como cossegurados, a AGÊNCIA REGULADORA e o PODER CONCEDENTE, de acordo com as características, finalidades e a titularidade dos bens envolvidos.

**51. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA PRIMEIRA - FINANCIAMENTOS E GARANTIAS AOS FINANCIADORES**

- 51.1. A CONCESSIONÁRIA é a única e exclusiva responsável pela obtenção dos financiamentos necessários à execução do objeto deste CONTRATO, de modo a cumprir, cabal e tempestivamente, todas as suas obrigações assumidas no presente instrumento e nos seus ANEXOS.
- 51.1.1. A CONCESSIONÁRIA não poderá alegar qualquer disposição, cláusula ou condição do(s) contrato(s) de financiamento, ou, ainda, qualquer atraso no desembolso dos recursos, para se eximir, total ou parcialmente, de suas obrigações assumidas neste CONTRATO e nos seus ANEXOS, cujos termos deverão ser de pleno conhecimento dos FINANCIADORES.
- 51.2. Os contratos de financiamento da CONCESSIONÁRIA poderão, após a prévia anuência da AGÊNCIA REGULADORA, outorgar aos FINANCIADORES, de acordo com as regras de direito privado aplicáveis, o direito de assumir o controle da CONCESSIONÁRIA em caso de inadimplemento contratual, por parte desta, dos referidos contratos de financiamento ou deste CONTRATO, observado o disposto no artigo 27-A da LEI DAS CONCESSÕES e no ACORDO TRIPARTITE, caso assinado.
- 51.2.1. Observado o disposto no ACORDO TRIPARTITE, caso assinado, a autorização da AGÊNCIA REGULADORA para a assunção do controle da CONCESSIONÁRIA será outorgada mediante a comprovação, por parte do(s) FINANCIADOR(ES), de que este(s)

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

atende(m) aos requisitos de HABILITAÇÃO JURÍDICA e de REGULARIDADE FISCAL E TRABALHISTA previstos no EDITAL.

- 51.3. Aos FINANCIADORES, representados por si próprios ou por agente fiduciário, constituído com poderes bastantes para desempenhar todas as finalidades contratadas, será facultada a celebração do ACORDO TRIPARTITE, em que também figurarão como partes a AGÊNCIA REGULADORA, o PODER CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA.
- 51.4. Na eventualidade de o ACORDO TRIPARTITE não ser celebrado, será assegurado aos FINANCIADORES, após a prévia anuência da AGÊNCIA REGULADORA, o direito de exercer as prerrogativas previstas no art. 27-A da LEI DAS CONCESSÕES, cujas diretrizes constam do ANEXO IX.
- 51.5. A CONCESSIONÁRIA deverá desenvolver, instalar e manter, ao longo de todo o PRAZO DA CONCESSÃO, sistema digital específico para gerenciamento das informações, dados e documentos relacionados às notificações emitidas e às penalidades aplicadas pela AGÊNCIA REGULADORA, bem como aos respectivos procedimentos administrativos sancionatórios instaurados.
- 51.5.1. É de integral responsabilidade da CONCESSIONÁRIA a alimentação tempestiva do sistema de que trata a Cláusula 51.5 com as informações, dados e documentos relacionados aos procedimentos administrativos sancionatórios e às autuações que venham a ser instaurados e emitidos pela AGÊNCIA REGULADORA, no desempenho de suas atividades de fiscalização, para fins de aplicação de penalidades à CONCESSIONÁRIA, nos termos da Cláusula 56 e do ANEXO VIII.
- 51.5.2. A CONCESSIONÁRIA deverá adotar as providências necessárias para assegurar que as informações, dados e documentos disponibilizados no sistema de que trata a Cláusula 51.5 reflitam o estágio mais atual dos procedimentos administrativos sancionatórios e das autuações que sejam instaurados e emitidos pela AGÊNCIA REGULADORA em face da CONCESSIONÁRIA, devendo, para tanto, alimentar o sistema para retratar o andamento de todos os atos e etapas, além de atualizá-lo, pelo menos, a cada ato que seja emanado pela AGÊNCIA REGULADORA, em prazo máximo de 10 (dez) dias contados de sua publicação.
- 51.5.3. A CONCESSIONÁRIA deverá fornecer as credenciais de login/senha do sistema referido na Cláusula 51.5 para representantes da AGÊNCIA REGULADORA, permitindo o acesso às informações e aos documentos, bem como a eventual realização de auditorias, caso seja necessário, para assegurar que as informações e documentos disponibilizados em tal sistema reflitam, de fato e de maneira atualizada, o estágio e a realidade dos procedimentos administrativos sancionatórios e das autuações.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 51.5.4. A CONCESSIONÁRIA também deverá fornecer, mediante solicitação nesse sentido, as credenciais de login/senha do sistema referido na Cláusula 51.5 para representantes dos FINANCIADORES e garantidores, e, caso a faculdade de celebração do ACORDO TRIPARTITE seja exercida pelos FINANCIADORES, para o seu agente fiduciário, caso aplicável, de forma a viabilizar o acompanhamento *pari passu* do andamento dos procedimentos administrativos sancionatórios e das autuações, nos termos da Cláusula 56 e do ANEXO VIII.
- 51.6. O(s) FINANCIADOR(ES) poderá(ão), após prévia anuência da AGÊNCIA REGULADORA, constituir garantias com base nos direitos emergentes da CONCESSÃO, na forma dos artigos 28 e 28-A da LEI DAS CONCESSÕES, observado o disposto na Cláusula 51.7 e seguintes, bem como, se o caso, no ACORDO TRIPARTITE.
- 51.6.1. Em qualquer caso, deverá ser respeitada a preferência da AGÊNCIA REGULADORA e do PODER CONCEDENTE para recebimento dos créditos devidos a título do ÔNUS DE FISCALIZAÇÃO ou da OUTORGA VARIÁVEL, inclusive de eventuais acréscimos na OUTORGA VARIÁVEL decorrentes do descumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO.
- 51.7. A CONCESSIONÁRIA poderá oferecer direitos emergentes da CONCESSÃO como garantia em operações de crédito, captação de recursos no mercado, operações de dívida ou similares, mediante cessão, inclusive fiduciária, usufruto, penhor ou alienação fiduciária de ações, títulos, valores mobiliários e seus respectivos rendimentos, relacionados à CONCESSIONÁRIA, desde que:
- i. A operação de financiamento: (i) esteja diretamente relacionada com este CONTRATO; e (ii) não comprometa a continuidade e a adequação da prestação dos SERVIÇOS;
  - ii. A CONCESSIONÁRIA obtenha anuência prévia da AGÊNCIA REGULADORA;
  - iii. Sejam observadas as disposições do ACORDO TRIPARTITE, caso venha a ser assinado; e
  - iv. Os contratos tenham natureza de financiamento, ou natureza acessória ou complementar aos contratos de financiamento, assim compreendidos como aqueles destinados a assegurar a financiabilidade da própria CONCESSÃO, ou a mitigar riscos assumidos pela CONCESSIONÁRIA, a exemplo de contratos destinados à concessão de garantias reais ou fidejussórias, à captação de recursos financeiros em mercado, à obtenção de seguros ou à proteção da CONCESSIONÁRIA contra a variação de preço

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

de ativos (hedge).

- 51.7.1. Consideram-se direitos emergentes da CONCESSÃO todos e quaisquer direitos, receitas e recebíveis provenientes da CONCESSÃO, incluindo a RECEITA BRUTA, os RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO e a indenização por extinção antecipada do CONTRATO, observado o disposto na Cláusula 51.7.2.
- 51.7.2. A CONCESSIONÁRIA não poderá oferecer como garantia valores depositados na CONTA CENTRALIZADORA ou na CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, mas apenas aqueles já transferidos para as CONTAS DE LIVRE MOVIMENTAÇÃO da CONCESSIONÁRIA.
- 51.8. Eventuais pagamentos devidos pelo PODER CONCEDENTE à CONCESSIONÁRIA a título de indenizações e compensações poderão ser pagos diretamente aos FINANCIADORES, observados os termos previstos nos instrumentos de garantia celebrados no âmbito dos financiamentos e/ou no ACORDO TRIPARTITE, caso venha a ser celebrado.
- 51.8.1. Os FINANCIADORES, na qualidade de cessionários fiduciários de direitos creditórios ou emergentes da CONCESSÃO, poderão considerar que o descumprimento, pelo PODER CONCEDENTE, da obrigação de pagamento de direitos cedidos que resulte em inadimplemento do financiamento, equivale, para todos os fins, a evento de não pagamento diretamente oponível aos FINANCIADORES.
- 51.8.2. Os FINANCIADORES, em caso de inadimplemento do pagamento de direitos emergentes cedidos que acarrete o não pagamento do financiamento contratado pela CONCESSIONÁRIA, poderão demandar o PODER CONCEDENTE, diretamente, por via judicial ou extrajudicial, inclusive mediante adoção de medidas legais e administrativas cabíveis, tais como, exemplificativamente, a inscrição do PODER CONCEDENTE em cadastros restritivos internos dos próprios FINANCIADORES ou em cadastros públicos e/ou privados de inadimplentes, bem como outras medidas compatíveis com a legislação aplicável.
- 51.8.3. Fica expressamente reconhecido pelas PARTES que a mora ou inadimplemento do PODER CONCEDENTE em face da CONCESSIONÁRIA, no que tange ao pagamento de créditos cedidos fiduciariamente, terá os mesmos efeitos de mora ou inadimplemento diretamente perante os FINANCIADORES, podendo estes exercerem todos os direitos e prerrogativas decorrentes da cessão fiduciária constituída.
- 51.8.4. No caso de realização de pagamentos diretos pelo PODER CONCEDENTE aos FINANCIADORES, estes operarão quitação das obrigações do PODER CONCEDENTE perante a CONCESSIONÁRIA, pelo montante efetivamente desembolsado aos

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

FINANCIADORES.

**52. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA SEGUNDA - GARANTIA DE EXECUÇÃO**

52.1. O cumprimento cabal e tempestivo das obrigações assumidas pela CONCESSIONÁRIA junto ao PODER CONCEDENTE será garantido, nos termos, montantes e condições dispostos nesta Cláusula 52, por meio da GARANTIA DE EXECUÇÃO.

52.2. A CONCESSIONÁRIA prestou, como condição à assinatura deste CONTRATO, e deverá manter, em favor do PODER CONCEDENTE, ao longo de todo o PRAZO DA CONCESSÃO, GARANTIA DE EXECUÇÃO, cobrindo: (i) eventuais multas impostas pela AGÊNCIA REGULADORA à CONCESSIONÁRIA em função do descumprimento de suas obrigações previstas neste CONTRATO, que não forem devidamente pagas pela CONCESSIONÁRIA; (ii) eventuais indenizações devidas pela CONCESSIONÁRIA ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA em função do descumprimento de suas obrigações previstas neste CONTRATO, que não forem devidamente pagas pela CONCESSIONÁRIA; e (iii) quaisquer outros valores devidos pela CONCESSIONÁRIA ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA em razão deste CONTRATO, inclusive valores decorrentes do desequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO ou montantes devidos ao final do procedimento de desmobilização e reversão de ativos, e que não forem devidamente pagos pela CONCESSIONÁRIA.

52.2.1. A GARANTIA DE EXECUÇÃO não deverá cobrir danos diretos que sejam objeto das apólices de seguros exigidos por este CONTRATO, devendo abarcar, na forma da Cláusula 52.2 acima, as demais obrigações e responsabilidades imputáveis à CONCESSIONÁRIA, conforme a legislação vigente e o regramento constante deste CONTRATO.

52.2.2. A GARANTIA DE EXECUÇÃO deverá observar os seguintes valores mínimos, tendo como referência a DATA BASE, os quais deverão ser reajustados anualmente, na forma prevista na Cláusula 3.2.:

Desde a DATA DE ASSINATURA até o início da realização dos PACOTES DE INVESTIMENTOS	Desde o início da realização dos PACOTES DE INVESTIMENTOS até a certificação da CONCLUSÃO PLENA de todos os PACOTES DE INVESTIMENTOS	Da certificação da CONCLUSÃO PLENA de todos os PACOTES DE INVESTIMENTOS até o penúltimo ANO DA CONCESSÃO	Desde o penúltimo ANO DA CONCESSÃO até a emissão do TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO
10% (dez por cento)	A GARANTIA DE	1,5% (um vírgula	5% (cinco por cento)



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO	EXECUÇÃO poderá ser reduzida proporcionalmente ao valor dos PACOTES DE INVESTIMENTO que tenham sido concluídos e que tenham sido objeto de CERTIFICAÇÃO PLENA, nos termos do ANEXO XI, em relação ao valor total dos PACOTES DE INVESTIMENTO previstos no ANEXO XI.A, até atingir o patamar mínimo de 1,5% (um vírgula cinco por cento) do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO	cinco por cento) do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO	do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO
-------------------------------	---	--	-------------------------------

52.2.3. Caso resultem em alteração do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO, as REVISÕES ORDINÁRIAS e as REVISÕES EXTRAORDINÁRIAS ensejarão a revisão da GARANTIA DE EXECUÇÃO, caso em que deverão ser considerados, para os novos investimentos incluídos no objeto do CONTRATO, os valores definidos no correspondente aditivo contratual e o respectivo cronograma de execução.

52.2.4. O descumprimento das condições estabelecidas nesta Cláusula 52, ou a não aprovação, pela AGÊNCIA REGULADORA, da GARANTIA DE EXECUÇÃO ofertada em substituição, caracterizará a inadimplência da CONCESSIONÁRIA, sujeitando-a à aplicação as sanções cabíveis, observado o disposto no ANEXO VIII.

52.3. A GARANTIA DE EXECUÇÃO destina-se a assegurar o pagamento dos valores previstos na Cláusula 52.2.

52.3.1. A CONCESSIONÁRIA permanecerá integralmente responsável pelo cumprimento do objeto deste CONTRATO, assim como pelas demais obrigações a ele inerentes, incluindo pagamentos de multas, indenizações e das demais penalidades a ela eventualmente aplicadas, que não tenham sido satisfeitas com a execução total ou parcial da GARANTIA DE EXECUÇÃO.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 52.3.2. Não sendo a GARANTIA DE EXECUÇÃO suficiente para cobrir as multas, indenizações e demais valores previstos na Cláusula 52.2, a CONCESSIONÁRIA responderá pela diferença.
- 52.4. Os documentos que efetivamente formalizam a GARANTIA DE EXECUÇÃO deverão ser previamente aprovados pela AGÊNCIA REGULADORA, nos termos deste CONTRATO, assim como quaisquer alterações, substituições e renovações que eventualmente sejam necessárias, devendo a CONCESSIONÁRIA, em qualquer caso, ficar responsável pelos riscos relacionados à não contratação ou à contratação inadequada ou insuficiente da GARANTIA DE EXECUÇÃO.
- 52.5. A GARANTIA DE EXECUÇÃO poderá ser ofertada e/ou substituída, mediante prévia e expressa anuência da AGÊNCIA REGULADORA, em uma das seguintes modalidades, nos termos do artigo 96 da LEI DE LICITAÇÕES E CONTRATOS ADMINISTRATIVOS:
- 52.5.1. Caução em moeda corrente nacional;
- 52.5.2. Caução em títulos da dívida pública do Tesouro Nacional;
- 52.5.3. Seguro-garantia;
- 52.5.4. Fiança bancária;
- 52.5.5. Títulos de capitalização custeados por pagamento único, com resgate pelo valor total; ou
- 52.5.6. Combinação de duas ou mais das modalidades listadas acima.
- 52.6. A GARANTIA DE EXECUÇÃO não poderá conter quaisquer ressalvas que possam dificultar ou impedir sua execução, ou, ainda, que possam suscitar dúvidas quanto à sua exequibilidade, observadas as regulamentações dos órgãos federais de normatização e fiscalização de seguros no Brasil, incluindo a SUSEP, se a GARANTIA DE EXECUÇÃO for ofertada na modalidade de seguro-garantia.
- 52.7. As despesas referentes à prestação, manutenção, renovação e substituição da GARANTIA DE EXECUÇÃO serão exclusivamente de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA.
- 52.8. É de integral responsabilidade da CONCESSIONÁRIA garantir a manutenção e suficiência da GARANTIA DE EXECUÇÃO.
- 52.9. A GARANTIA DE EXECUÇÃO, se prestada em moeda corrente nacional, deverá ser

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

depositada em conta corrente de titularidade do PODER CONCEDENTE, a ser indicada a partir de solicitação da CONCESSIONÁRIA, devendo esta apresentar à AGÊNCIA REGULADORA o comprovante de depósito ou cheque administrativo de INSTITUIÇÃO FINANCEIRA nacional.

52.10. A GARANTIA DE EXECUÇÃO, na modalidade de títulos da dívida pública do Tesouro Nacional, deverá ser prestada pelo valor nominal dos títulos, não podendo estes estar onerados com cláusula de impenhorabilidade, inalienabilidade, intransferibilidade ou aquisição compulsória.

52.10.1.1. Títulos ofertados deverão ser emitidos sob a forma escritural, mediante registro em sistema centralizado de liquidação e de custódia autorizado pelo Banco Central do Brasil, com cotação de mercado, acompanhados de comprovante de sua validade atual, quanto à liquidez e ao valor.

52.10.1.2. Somente serão aceitos os seguintes títulos:

52.10.1.2.1. Letras do Tesouro Nacional - LTN;

52.10.1.2.2. Letras Financeiras do Tesouro Nacional - LFT;

52.10.1.2.3. Notas do Tesouro Nacional Série B Principal - NTN-B1;

52.10.1.2.4. Notas do Tesouro Nacional Série B - NTN-B;

52.10.1.2.5. Notas do Tesouro Nacional Série C - NTN-C; e

52.10.1.2.6. Notas do Tesouro Nacional Série F - NTN-F.

52.11. A GARANTIA DE EXECUÇÃO, na modalidade de seguro-garantia, será comprovada pela apresentação das respectivas apólices de seguro-garantia, acompanhadas do comprovante de pagamento das parcelas já vencidas do prêmio, bem como de Certidão de Regularidade Operacional, expedida pela SUSEP, em nome da seguradora que emitir a apólice, com vigência mínima de 12 (doze) meses.

52.11.1. A apólice deverá ser emitida por companhia seguradora autorizada a funcionar no Brasil, e deverá estar acompanhada da comprovação de contratação de resseguro, nos termos da legislação vigente à época da sua apresentação, com vigência mínima de 12 (doze) meses.

52.11.2. A apólice deverá, ainda, estar de acordo com a Circular SUSEP nº 662/2022, ou outra

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

norma que venha a alterá-la ou substituí-la, e não poderá contemplar qualquer cláusula de isenção de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA ou da seguradora, nem mesmo em suas condições especiais ou particulares, que não aquelas: (i) decorrentes de exigência legal ou regulamentar; ou (ii) previstas abaixo:

- i. Obrigações trabalhistas e previdenciárias, salvo se expressamente contratada cobertura adicional;
- ii. Riscos cobertos por outros ramos ou modalidades de seguro, tais como, mas não se limitando ao seguro de responsabilidade civil, lucros cessantes e eventos e riscos de natureza ambiental;
- iii. Eventos de caso fortuito ou força maior, nos termos do Código Civil;
- iv. Inadimplência de obrigações garantidas decorrentes de atos ou fatos de responsabilidade do PODER CONCEDENTE que tenham contribuído de forma determinante para a ocorrência do sinistro;
- v. Inadimplência de obrigações que não sejam de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA;
- vi. Penalidades decorrentes de atraso por parte da CONCESSIONÁRIA na apresentação da apólice da GARANTIA DA EXECUÇÃO ou de sua inadequação;
- vii. Atos de terrorismo, conforme definido pela legislação ou regulamentação aplicável;
- viii. Atos de hostilidade, guerra, rebelião, insurreição, revolução, confisco, destruição ou requisição decorrentes de qualquer ato de autoridade de fato ou de direito, civil ou militar, e, em geral, todo ou qualquer ato ou consequência dessas ocorrências, bem como atos praticados por qualquer pessoa agindo ou em ligação com qualquer organização cujas atividades visem a derrubar pela força o governo ou instigar a sua queda, pela perturbação da ordem política e social do país, por meio de atos de terrorismo, guerra, revolução, subversão e guerrilhas;
- ix. Quaisquer perdas, destruição ou danos, de quaisquer bens materiais, prejuízos e despesas emergentes ou consequentes de qualquer forma de radiação, contaminação, resíduo ou fissão, inclusive, mas não se limitando, às nucleares ou ionizantes;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- x. Obrigações que não estejam expressamente garantidas e previstas no objeto da apólice; e
  - xi. Quaisquer prejuízos e/ou demais penalidades aplicadas em função da violação de normas anticorrupção dolosamente perpetradas pelo PODER CONCEDENTE ou por seus representantes.
- 52.11.3. Das condições especiais ou das condições particulares da respectiva apólice deverá constar expressamente a cobertura de todos os eventos descritos na Cláusula 52.2, ou, excepcionalmente, a apólice deverá vir acompanhada de declaração, firmada pela seguradora emitente, atestando que o seguro-garantia apresentado é suficiente para a cobertura de todos os eventos descritos na Cláusula 52.2.
- 52.11.4. O seguro-garantia deverá abranger todos os fatos ocorridos durante a sua vigência, ainda que o sinistro seja comunicado pela AGÊNCIA REGULADORA após a superação do termo final de vigência da apólice, observado o prazo prescricional aplicável, devendo a apólice abranger as hipóteses de cobertura previstas na Circular SUSEP nº 662/2022, ou outra norma que venha alterá-la ou substituí-la.
- 52.12. A excussão da GARANTIA DE EXECUÇÃO, na modalidade de seguro-garantia, ocorrerá mediante a comunicação de sinistro à seguradora responsável, que deverá ser acompanhada de todos os documentos necessários para a caracterização do sinistro, nos termos da regulação expedida pela SUSEP, especialmente a decisão proferida no âmbito de processo administrativo sancionatório que caracterize o inadimplemento da CONCESSIONÁRIA ou impute sua responsabilidade por danos ou prejuízos causados ao PODER CONCEDENTE, aos USUÁRIOS ou a terceiros no âmbito do CONTRATO.
- 52.13. A GARANTIA DE EXECUÇÃO, se apresentada na modalidade de fiança bancária, deverá: (i) ser emitida por INSTITUIÇÃO FINANCEIRA devidamente constituída e autorizada a operar no Brasil; (ii) ter seu valor expresso em Reais; (iii) ser apresentada na sua forma original; (iv) prever renúncia ao benefício de ordem; e (v) estar acompanhada da comprovação dos poderes de representação do responsável pela assinatura do documento.
- 52.13.1. A fiança bancária deverá ter vigência mínima de 1 (um) ano a contar de sua contratação, sendo de total responsabilidade da CONCESSIONÁRIA realizar as renovações e atualizações necessárias, devendo comunicar à AGÊNCIA REGULADORA toda renovação e atualização realizada, sob pena de aplicação das penalidades cabíveis.
- 52.14. A CONCESSIONÁRIA deverá apresentar à AGÊNCIA REGULADORA documento comprobatório da renovação e atualização da GARANTIA DE EXECUÇÃO, com, no mínimo,

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

30 (trinta) dias de antecedência do término do prazo de sua vigência.

- 52.14.1. A CONCESSIONÁRIA deverá promover as renovações, em tempo hábil, da GARANTIA DE EXECUÇÃO, para garantir sua continuidade, bem como proceder à sua reposição, em caso de execução, nos termos da Cláusula 52.16, bem como ao seu reajuste periódico, independentemente da prévia notificação da AGÊNCIA REGULADORA para constituição da CONCESSIONÁRIA em mora.
- 52.15. A GARANTIA DE EXECUÇÃO somente será liberada quando da emissão do TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO, nos termos da Cláusula 67, após a comprovação de que a CONCESSIONÁRIA adimpliu todo e qualquer valor devido ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, já líquido e exigível.
- 52.15.1. A redução da GARANTIA DE EXECUÇÃO ou a sua extinção somente poderão ser efetivadas com a prévia e expressa autorização da AGÊNCIA REGULADORA.
- 52.16. Sempre que a GARANTIA DE EXECUÇÃO for executada, total ou parcialmente, a CONCESSIONÁRIA ficará obrigada à recomposição de seu valor integral, no prazo de 20 (vinte) dias úteis contados da notificação pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 52.16.1. Não ocorrendo a reposição no prazo determinado, a AGÊNCIA REGULADORA reterá créditos existentes da CONCESSIONÁRIA, no mesmo valor da reposição, até que se restabeleça o valor da GARANTIA DE EXECUÇÃO, não sendo cabível a correção monetária dos créditos retidos, quando oportunamente liberados à CONCESSIONÁRIA, após a reposição da GARANTIA DE EXECUÇÃO, sem prejuízo da aplicação das penalidades cabíveis à CONCESSIONÁRIA.
- 52.16.2. Persistindo a omissão da CONCESSIONÁRIA em restabelecer o valor da GARANTIA DE EXECUÇÃO, poderá o PODER CONCEDENTE declarar a caducidade do CONTRATO, nos termos da Cláusula 62.
- 52.17. A eventual inviabilidade ou dificuldade injustificada na execução dos seguros e garantias pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA, nas hipóteses ensejadoras de execução, poderá acarretar a caducidade do CONTRATO, nos termos previstos neste CONTRATO.

**53. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA TERCEIRA – DIREITOS DOS FINANCIADORES**

- 53.1. Nos termos do ACORDO TRIPARTITE, caso este venha a ser celebrado, bem como de eventuais garantias concedidas e anuídas pela AGÊNCIA REGULADORA, será facultado aos FINANCIADORES adotar, à sua escolha, qualquer uma das seguintes medidas, nas

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

hipóteses previstas no ACORDO TRIPARTITE ou no instrumento de financiamento, sem prejuízo das condições ali apontadas e da observância à legislação vigente:

- 53.1.1. Adimplir em seu próprio nome as obrigações pelas quais a CONCESSIONÁRIA estiver em mora frente ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA;
- 53.1.2. Assumir a administração temporária da CONCESSIONÁRIA, para promover sua reestruturação financeira e assegurar a execução do objeto do CONTRATO;
- 53.1.3. Assumir o controle societário da CONCESSIONÁRIA, nos termos do artigo 27-A da LEI DAS CONCESSÕES, conforme o regramento previsto na Cláusula 51, para promover sua reestruturação e assegurar a execução do objeto do CONTRATO; ou
- 53.1.4. Solicitar à AGÊNCIA REGULADORA a transferência da CONCESSÃO ou do CONTROLE da CONCESSIONÁRIA.

## **CAPÍTULO XXII. FISCALIZAÇÃO**

### **54. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA QUARTA - FISCALIZAÇÃO**

- 54.1. A AGÊNCIA REGULADORA exercerá ampla, completa, irrestrita e indelegável fiscalização do cumprimento, pela CONCESSIONÁRIA, de suas obrigações previstas neste CONTRATO, bem como da atuação da CONCESSIONÁRIA, tendo garantido livre acesso, em qualquer época, às áreas operacionais e não operacionais, instalações e locais afetos à CONCESSÃO, inclusive para aferição dos INDICADORES DE DESEMPENHO, assim como aos livros e documentos relativos à CONCESSIONÁRIA e à CONCESSÃO, aos registros e documentos relacionados à CONCESSÃO e aos dados relativos à administração, à contabilidade e aos recursos técnicos, econômicos e financeiros da CONCESSIONÁRIA, podendo solicitar esclarecimentos ou modificações, caso entenda haver desconformidades com as obrigações previstas neste CONTRATO, em especial quanto à conduta da CONCESSIONÁRIA em relação ao cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO e dos parâmetros de qualidade estabelecidos neste CONTRATO e em seus ANEXOS.
  - 54.1.1. A CONCESSIONÁRIA deverá prestar, tempestivamente, esclarecimentos e informações, a qualquer tempo e sob qualquer circunstância, de natureza técnica, operacional, econômica, financeira, contábil e de recursos humanos, que lhe forem formalmente solicitados pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA.
  - 54.1.2. A fiscalização realizada pela AGÊNCIA REGULADORA não exclui a de outros órgãos e entidades públicas, federais, estaduais e municipais, dentro dos seus respectivos âmbitos de competência, nos termos da legislação em vigor.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 54.2. As determinações pertinentes à ÁREA DA CONCESSÃO e aos SERVIÇOS, relacionadas a eventuais vícios, defeitos e/ou incorreções, que vierem a ser emitidas no âmbito da fiscalização, serão imediatamente aplicáveis e vincularão a CONCESSIONÁRIA, sem prejuízo das demais consequências contratualmente previstas e das disposições sobre solução de controvérsias estabelecidas neste CONTRATO.
- 54.3. A AGÊNCIA REGULADORA promoverá, também, a fiscalização das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO por meio de programa de acompanhamento e auditoria, baseado nos procedimentos técnicos de execução, controle e garantia de qualidade, a ser desenvolvido pela CONCESSIONÁRIA a partir do PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e do PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC.
- 54.3.1. O VERIFICADOR INDEPENDENTE proporá, para decisão pela AGÊNCIA REGULADORA, o programa de acompanhamento e verificação de que trata a Cláusula 54.3, baseado: (i) nos ANEXOS II.B, II.C e VI, bem como nos procedimentos técnicos de execução, controle e garantia de qualidade desenvolvidos pela CONCESSIONÁRIA, relativos à CONCESSÃO; (ii) no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e no ANEXO II.C; e (iii) no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e no ANEXO II.B.
- 54.4. No exercício da fiscalização, a AGÊNCIA REGULADORA poderá acionar qualquer posto de comunicação da CONCESSIONÁRIA, e deverá:
- 54.4.1. Acompanhar as atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, bem como supervisionar a conservação dos BENS REVERSÍVEIS;
- 54.4.2. Proceder a vistorias para verificação da adequação das instalações e dos equipamentos utilizados pela CONCESSIONÁRIA, determinando, de forma motivada e nos termos deste CONTRATO, as necessárias correções, reparos, remoções ou substituições, às expensas da CONCESSIONÁRIA;
- 54.4.3. Propor ao PODER CONCEDENTE a intervenção na prestação dos SERVIÇOS e na exploração da ÁREA DA CONCESSÃO, quando necessário, de modo a assegurar sua regularidade e o fiel cumprimento deste CONTRATO, de seus ANEXOS e das normas pertinentes;
- 54.4.4. Averiguar o andamento e solução de eventos específicos, a qualquer horário e em qualquer circunstância;
- 54.4.5. Determinar, de forma justificada, que sejam refeitas atividades e obrigações objeto deste CONTRATO e de seus ANEXOS, sem ônus para o PODER CONCEDENTE, se as já

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

executadas não tiverem sido satisfatórias, considerando as exigências constantes deste CONTRATO e de seus ANEXOS; e

- 54.4.6. Aplicar as sanções previstas neste CONTRATO.
- 54.5. A fiscalização da AGÊNCIA REGULADORA anotar, em termo próprio de registro, as ocorrências apuradas nas fiscalizações realizadas, encaminhando o respectivo TERMO DE FISCALIZAÇÃO à CONCESSIONÁRIA, para regularização das faltas ou defeitos verificados, sem prejuízo da imediata aplicação do resultado da fiscalização para os efeitos previstos neste CONTRATO, especialmente para fins de comunicação ao VERIFICADOR INDEPENDENTE, para que tais apontamentos sejam considerados na mensuração dos INDICADORES DE DESEMPENHO, e para fins de instauração dos correspondentes processos administrativos sancionatórios.
- 54.5.1. Os processos administrativos sancionatórios seguirão o rito da Lei Estadual nº 1.413/2024, ou outra que venha a alterá-la ou substituí-la, nos termos da respectiva regulamentação da AGÊNCIA REGULADORA.
- 54.5.2. A regularização das faltas apontadas no TERMO DE FISCALIZAÇÃO não afasta o descumprimento ocorrido e, conseqüentemente, a aplicação da correspondente penalidade, nos termos do ANEXO VIII.
- 54.6. A fiscalização também poderá acompanhar o trabalho do VERIFICADOR INDEPENDENTE na apuração do cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO pela CONCESSIONÁRIA.
- 54.6.1. Caso a AGÊNCIA REGULADORA entenda haver desconformidade com as obrigações previstas neste CONTRATO e em seus ANEXOS, em especial, mas sem se limitar, quanto ao cumprimento dos INDICADORES DE DESEMPENHO e dos parâmetros de qualidade estabelecidos neste CONTRATO, em seus ANEXOS e nas normas expedidas pela AGÊNCIA REGULADORA, esta poderá, com base em seu poder de fiscalização, acompanhar as atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, bem como solicitar esclarecimentos ou determinar modificações, hipótese em que tais determinações serão consideradas pelo VERIFICADOR INDEPENDENTE, para sua implementação.
- 54.6.1.1. Na hipótese da CONCESSIONÁRIA, de forma fundamentada, não concordar com as determinações feitas pela AGÊNCIA REGULADORA, nos termos da Cláusula 54.6.1, a controvérsia poderá ser submetida aos mecanismos de solução de divergências previstos neste CONTRATO.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 54.7. Sem prejuízo da incidência de qualquer tipo de penalidade, dos impactos decorrentes da aferição dos INDICADORES DE DESEMPENHO e da lavratura do TERMO DE FISCALIZAÇÃO, a CONCESSIONÁRIA será obrigada a reparar, corrigir, interromper, suspender ou substituir, às suas expensas e no prazo estipulado pela AGÊNCIA REGULADORA, os serviços, obras ou atividades pertinentes à CONCESSÃO em que se verifiquem vícios, defeitos e/ou incorreções, ressalvados aqueles registrados na versão final do RELATÓRIO DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, cuja correção seguirá a disciplina prevista na Parte I do ANEXO III.
- 54.7.1. A AGÊNCIA REGULADORA poderá exigir que a CONCESSIONÁRIA apresente plano de ação visando a reparar, corrigir, interromper, suspender ou substituir qualquer serviço, obra ou atividade executado de maneira viciada, defeituosa e/ou incorreta, em prazo a ser estabelecido.
- 54.7.2. Em caso de omissão por parte da CONCESSIONÁRIA no cumprimento das determinações da AGÊNCIA REGULADORA, a esta será facultado proceder à correção da situação, para minimizar ou resolver os vícios, defeitos e/ou incorreções identificados, ou realizar as obrigações de investimento não adimplidas, diretamente ou por intermédio de terceiro, inclusive valendo-se da GARANTIA DE EXECUÇÃO para tanto, ou de compensação com valores devidos à CONCESSIONÁRIA pelo PODER CONCEDENTE, correndo os respectivos custos por conta da CONCESSIONÁRIA.
- 54.8. Para o adequado exercício da fiscalização e acompanhamento contratual pela AGÊNCIA REGULADORA, sem prejuízo de qualquer outra obrigação de prestação de informações estabelecida neste CONTRATO, na legislação ou na regulação aplicável, a CONCESSIONÁRIA obriga-se a:
- 54.8.1. Dar conhecimento, em até 48 (quarenta e oito) horas, à AGÊNCIA REGULADORA, de todo e qualquer evento que possa vir a prejudicar ou impedir o pontual e tempestivo cumprimento de suas obrigações previstas neste CONTRATO, que possa constituir causa de intervenção na CONCESSÃO, de declaração de sua caducidade ou de rescisão contratual, ou, ainda, que possa configurar hipótese de vencimento antecipado de financiamento contratado;
- 54.8.1.1. A comunicação de que trata a Cláusula 54.8.1 deverá ser apresentada por escrito, na forma de relatório detalhado sobre tal situação, no prazo mínimo necessário de antecedência para evitar o comprometimento da CONCESSÃO, incluindo, se for o caso, contribuição de entidades especializadas, externas à CONCESSIONÁRIA, indicando as medidas tomadas ou em curso para superar ou sanar o problema.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 54.8.2. Encaminhar à AGÊNCIA REGULADORA, no prazo de 48 (quarenta e oito) horas, cópia de quaisquer comunicações enviadas ou recebidas de FINANCIADORES a respeito de eventos materialmente relevantes à CONCESSÃO ou aos financiamentos contratados pela CONCESSIONÁRIA;
- 54.8.3. Apresentar, respeitado o disposto na Cláusula 38.2.1, até 31 de agosto de cada ano, relatório auditado de sua situação contábil, incluindo, dentre outros documentos, o Balanço Patrimonial e a Demonstração de Resultados, correspondentes ao semestre encerrado em 30 de junho do respectivo ano;
- 54.8.4. Apresentar, respeitado o disposto na Cláusula 38.2.1, até 30 de abril de cada ano, atendendo às disposições da LEI DAS SOCIEDADES ANÔNIMAS e da Lei Federal nº 11.638/07, as suas demonstrações financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro do ano imediatamente anterior, incluindo, dentre outros documentos, o Relatório da Administração, o Balanço Patrimonial, a Demonstração dos Lucros ou Prejuízos Acumulados, a Demonstração de Resultados do Exercício, a Demonstração dos Fluxos de Caixa, as notas explicativas do Balanço Patrimonial, os pareceres dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal da CONCESSIONÁRIA (se existente) e, caso a CONCESSIONÁRIA seja companhia aberta, a Demonstração de Valor Adicionado;
- 54.8.5. Publicar, na forma da lei, as suas demonstrações financeiras e manter os registros contábeis de todas as operações, em conformidade com os princípios fundamentais de contabilidade e as normas técnicas brasileiras de contabilidade aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade;
- 54.8.6. Apresentar, em até 45 (quarenta e cinco) dias contados do encerramento de cada trimestre civil, as suas demonstrações contábeis, em conformidade com a legislação societária, bem como os balancetes mensais de fechamento, devidamente assinados pelo contador responsável;
- 54.8.7. Apresentar, no prazo estabelecido pela AGÊNCIA REGULADORA, outras informações adicionais ou complementares que esta venha a formalmente solicitar;
- 54.8.8. Atender a todas as determinações da AGÊNCIA REGULADORA, realizadas com base nas exigências do CONTRATO, sob pena de aplicação das penalidades previstas no presente instrumento e no ANEXO VIII;
- 54.8.9. Apresentar trimestralmente ao AUDITOR INDEPENDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA o CRONOGRAMA DE IMPLANTAÇÃO atualizado, relacionado à execução dos EMPREENDIMENTOS e dos respectivos PACOTES DE INVESTIMENTOS, nos termos previstos no ANEXO IV; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 54.8.10. Apresentar, trimestralmente, relatório com as providências adotadas para resolução das reclamações dos USUÁRIOS encaminhadas pela AGÊNCIA REGULADORA, bem como o tempo necessário à sua solução.
- 54.9. As demonstrações financeiras referidas na Cláusula 54.8.3 a 54.8.5 deverão ser submetidas a empresa de auditoria independente devidamente registrada na CVM, observado o disposto na Cláusula 38.2.1.
- 54.10. A AGÊNCIA REGULADORA, durante a fiscalização das atividades desempenhadas pela CONCESSIONÁRIA, inclusive a realização dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, poderá se socorrer do suporte do APOIO TÉCNICO, do AUDITOR INDEPENDENTE e do VERIFICADOR INDEPENDENTE, nos limites de suas atribuições, conforme definido neste CONTRATO e no ANEXO X.
- 54.10.1. O APOIO TÉCNICO, o AUDITOR INDEPENDENTE ou o VERIFICADOR INDEPENDENTE, caso apurem o cometimento de infração por parte da CONCESSIONÁRIA, deverão notificar a AGÊNCIA REGULADORA, para que esta lavre o correspondente TERMO DE FISCALIZAÇÃO, conforme estipulado nesta Cláusula 54.
- 54.10.2. O APOIO TÉCNICO poderá auxiliar a AGÊNCIA REGULADORA em qualquer demanda que lhe for dirigida relacionada a este CONTRATO, ainda que não tenha sido prevista expressamente neste CONTRATO ou no ANEXO X.

**55. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA QUINTA - ATOS DEPENDENTES DE ANUÊNCIA PRÉVIA OU DE COMUNICAÇÃO À AGÊNCIA REGULADORA**

- 55.1. Dependem de prévia anuência da AGÊNCIA REGULADORA, sem prejuízo das demais hipóteses previstas neste CONTRATO, bem como na legislação e na regulamentação aplicáveis, os seguintes atos eventualmente praticados pela CONCESSIONÁRIA, sob pena da aplicação das penalidades previstas no ANEXO VIII, inclusive podendo ensejar a decretação da caducidade da CONCESSÃO, nas hipóteses previstas na Cláusula 62:
- 55.1.1. Alteração do estatuto social da CONCESSIONÁRIA, salvo em casos de modificações de natureza eminentemente formal e/ou procedimental, ou que promovam o aumento de seu capital social, as quais deverão ser objeto de simples comunicação posterior à AGÊNCIA REGULADORA, nos termos da Cláusula 55.6.3;
- 55.1.2. Fusão, incorporação, cisão, transformação ou qualquer forma de reestruturação societária ou operação financeira de qualquer modalidade que implique ou possa vir a implicar a TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA, nas situações

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

previstas na Cláusula 39, exceto nas hipóteses previstas no ACORDO TRIPARTITE, caso seja assinado;

55.1.3. Na hipótese de o ACORDO TRIPARTITE não ter sido celebrado ou, quando celebrado, nos casos por ele não compreendidos, desde que possam, em conjunto ou isoladamente, caracterizar a TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA, em todas as situações previstas na Cláusula 39, sendo compreendidos, exemplificativamente, como ato(s) sujeito(s) à prévia anuência da AGÊNCIA REGULADORA, os seguintes:

55.1.3.1. Celebração de acordo de acionistas;

55.1.3.2. Emissão de valores mobiliários conversíveis em ações; e

55.1.3.3. Instituição de garantia e direitos a terceiros sobre ações.

55.1.4. Alienação do CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA ou sua transferência, operacionalizada pelos FINANCIADORES e/ou garantidores, para fins de reestruturação financeira da CONCESSIONÁRIA, exceto nas hipóteses previstas no ACORDO TRIPARTITE, caso seja assinado;

55.1.5. Criação de subsidiárias, inclusive para gerir a associação de negócios de natureza diversa que possam constituir fontes de RECEITAS ACESSÓRIAS;

55.1.6. Redução do capital social da CONCESSIONÁRIA abaixo do mínimo exigido neste CONTRATO;

55.1.7. Alienação, constituição de ônus ou transferência, de qualquer natureza, dos BENS REVERSÍVEIS, pela CONCESSIONÁRIA a terceiros, inclusive seus FINANCIADORES ou garantidores;

55.1.8. Contratação ou substituição do OPERADOR SUBCONTRATADO, ou alteração nas disposições do contrato com celebrado, nos termos da Cláusula 41;

55.1.9. Contratação ou alteração na cobertura de seguros, na seguradora contratada e/ou na GARANTIA DE EXECUÇÃO contratada pela CONCESSIONÁRIA, mesmo quando a contratação for decorrente do quanto estabelecido em sede do procedimento das REVISÕES ORDINÁRIAS e das REVISÕES EXTRAORDINÁRIAS, exceto quando se tratar de ato já previsto no PLANO DE SEGUROS;

55.1.10. Concessão de empréstimos e financiamentos, prestação de fiança, aval ou qualquer

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

outra forma de garantia, pela CONCESSIONÁRIA, em favor de seus acionistas, de PARTES RELACIONADAS ou de terceiros;

- 55.1.11. Contratação de financiamentos, emissão de títulos e valores mobiliários, cessão de créditos, securitizações e toda e qualquer operação de dívida contratada pela CONCESSIONÁRIA que tenha, em qualquer dos casos, oferta em garantia de direitos emergentes da CONCESSÃO ou de ações da CONCESSIONÁRIA; e
- 55.1.12. Qualquer transferência internacional de DADOS PESSOAIS necessária para cumprimento do presente CONTRATO.
- 55.2. O pedido de anuência prévia deverá ser apresentado pela CONCESSIONÁRIA com antecedência suficiente para permitir a devida análise e manifestação da AGÊNCIA REGULADORA, em tempo hábil e razoável, não superior ao prazo estabelecido na Cláusula 55.4.2, considerando o cuidado com o não comprometimento da(s) operação(ões) intentada(s) pela CONCESSIONÁRIA que dependa(m) de autorização prévia da AGÊNCIA REGULADORA.
- 55.3. O pedido de anuência prévia a ser apresentado pela CONCESSIONÁRIA deverá ser acompanhado da documentação pertinente para caracterização e explicação da operação pretendida, bem como de outros documentos que venham a ser eventualmente exigidos pela AGÊNCIA REGULADORA, especialmente aqueles que sejam necessários à comprovação de não comprometimento da execução do objeto do CONTRATO.
- 55.4. Caso o pedido de anuência prévia tenha por escopo alguma operação que impacte os BENS REVERSÍVEIS, deverá ser apresentado o compromisso da CONCESSIONÁRIA em realizar, se for o caso, a imediata substituição dos bens a serem alienados ou transferidos por bens novos, de funcionalidade semelhante e tecnologia igual ou superior, salvo se houver expressa anuência da AGÊNCIA REGULADORA para a sua não realização, observada a Cláusula 14.
- 55.4.1. Quando o pedido de anuência prévia disser respeito à exploração de atividades que gerem RECEITAS ACESSÓRIAS, a documentação deverá ser acompanhada da indicação da fonte e dos valores estimados da RECEITA ACESSÓRIA, por ano ou pelo ato, quando este for pontual.
- 55.4.2. A AGÊNCIA REGULADORA terá 60 (sessenta) dias contados do recebimento do pedido de anuência prévia apresentado pela CONCESSIONÁRIA para apresentar resposta escrita ao pedido, podendo conceder a anuência, rejeitar o pedido ou formular exigências para concedê-la.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 55.5. Caso a AGÊNCIA REGULADORA rejeite o pedido ou exija complementações, deverá fazê-lo de maneira fundamentada, podendo apresentar proposta alternativa para que a operação pretendida seja acatada.
- 55.6. Dependem de comunicação à AGÊNCIA REGULADORA a ser realizada em até 15 (quinze) dias depois de consumados, os seguintes atos e operações eventualmente praticados pela CONCESSIONÁRIA, sob pena de aplicação das sanções descritas neste CONTRATO e no ANEXO VIII:
- 55.6.1. Alterações na composição acionária da CONCESSIONÁRIA que não impliquem a TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA, observado o disposto na Cláusula 39.1.5;
- 55.6.2. Alterações nos acordos de voto aplicáveis às CONTROLADORAS que não impliquem a TRANSFERÊNCIA DE CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA, observado o disposto na Cláusula 39.1.5;
- 55.6.3. Alterações do estatuto social da CONCESSIONÁRIA de natureza eminentemente formal e/ou procedimental, ou de aumento de seu capital social;
- 55.6.4. Aplicação de penalidades à CONCESSIONÁRIA por: (i) qualquer órgão ou entidade que tenha competência para tanto, especialmente em casos de inadimplência em relação a obrigações tributárias, previdenciárias, de segurança e medicina do trabalho ou de caráter ambiental; ou (ii) qualquer órgão ou entidade com competência para regular e fiscalizar as atividades da CONCESSIONÁRIA;
- 55.6.5. Requerimento, por terceiros, de recuperação judicial da CONCESSIONÁRIA, ou de abertura de qualquer outro processo concursal ou de liquidação da CONCESSIONÁRIA;
- 55.6.6. Contratação de seguros, garantias, financiamentos, emissão de títulos e valores mobiliários e quaisquer outras operações de dívida que não se enquadrem nas hipóteses descritas na Cláusula 55.1 e em suas subcláusulas;
- 55.6.7. Substituição do RESPONSÁVEL TÉCNICO, indicado nos termos da Cláusula 5.2, “i”;
- 55.6.8. Substituição do PROFISSIONAL QUALIFICADO, nos termos da Cláusula 42.3; e
- 55.6.9. Subcontratação ou terceirização de serviços, observado o disposto na Cláusula 55.1.8.
- 55.7. A AGÊNCIA REGULADORA poderá, observados os limites legais aplicáveis, dispensar previamente, mediante comunicado por escrito, a anuência prévia exigida neste



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

CONTRATO para casos determinados, desde que cumpridos os requisitos estabelecidos na referida comunicação.

**56. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA SEXTA - PENALIDADES**

- 56.1. As penalidades aplicáveis no âmbito deste CONTRATO, bem como a sua gradação, deverão observar o regramento estabelecido nesta Cláusula 56 e no ANEXO VIII, e sua imposição será efetivada mediante a instauração de processo administrativo sancionatório, que obedecerá ao rito estabelecido na Lei Estadual nº 1.413/2024, garantidos a ampla defesa e o contraditório, nos termos e prazos legais aplicáveis.
- 56.2. A aplicação de penalidades não se confunde com a aferição dos INDICADORES DE DESEMPENHO e suas consequências, nos termos disciplinados no ANEXO VIII.
- 56.3. Considera-se reincidência, para os fins deste CONTRATO e de seus ANEXOS, a prática de uma infração pela qual a CONCESSIONÁRIA tenha sido condenada na esfera administrativa no período de 12 (doze) meses anteriores à data do cometimento da infração.
- 56.3.1. A condenação definitiva em sede administrativa pela infração anterior é condição para a aplicação da agravante da reincidência na penalidade da infração posterior.
- 56.3.2. Durante o processo administrativo que avaliará a infração e deliberará sobre a aplicação da sanção, sempre será considerada a data do cometimento da infração para avaliar a existência ou não de decisão condenatória antecedente e, consequentemente, de reincidência.
- 56.4. O descumprimento das disposições deste CONTRATO e de seus ANEXOS, bem como da legislação e/ou da regulamentação aplicáveis, configura infração contratual e ensejará, sem prejuízo das responsabilidades administrativa, civil e penal eventualmente cabíveis, a aplicação das seguintes penalidades contratuais à CONCESSIONÁRIA, conforme disciplinado no ANEXO VIII:
- 56.4.1. Advertência;
- 56.4.2. Multa pecuniária;
- 56.4.3. Suspensão temporária do direito de licitar e/ou impedimento de contratar com a ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA do ESTADO, por prazo não superior a 3 (três) anos; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 56.4.4. Declaração de inidoneidade para licitar ou contratar com a ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA, enquanto perdurarem os motivos da punição ou até que seja promovida a reabilitação perante a própria autoridade que aplicou a penalidade, por prazo mínimo de 3 (três) anos e máximo de 6 (seis) anos.
- 56.5. As penalidades previstas neste CONTRATO poderão ser aplicadas isolada ou cumulativamente, dependendo da gravidade do ato, conforme definido no ANEXO VIII.
- 56.6. A AGÊNCIA REGULADORA, observados o contraditório e a ampla defesa, aplicará penalidade por descumprimento contratual, respeitados os valores mínimos e máximos previstos no ANEXO VIII, observando, naquilo que for possível, as penalidades estabelecidas para infrações tipificadas de semelhante natureza e gravidade, garantindo a proporcionalidade entre o descumprimento contratual e a correspondente sanção, mediante a observância dos seguintes critérios:
- (i) A natureza e a gravidade da infração;
  - (ii) O dano dela resultante ao PODER CONCEDENTE, aos USUÁRIOS ou ao nível de serviço prestado pela CONCESSIONÁRIA;
  - (iii) As vantagens auferidas ou pretendidas pela CONCESSIONÁRIA em decorrência da infração cometida;
  - (iv) A presença de dolo da CONCESSIONÁRIA ou de seus prepostos; e
  - (v) Os antecedentes da CONCESSIONÁRIA, inclusive eventual reincidência.
- 56.7. A AGÊNCIA REGULADORA poderá, nas hipóteses especificadas neste CONTRATO, conceder período adicional para correção de determinadas irregularidades pela CONCESSIONÁRIA, através do cumprimento obrigacional exigido, promovendo, assim, a suspensão da aplicação de penalidades à CONCESSIONÁRIA que sejam relacionadas às condutas especificadas pela AGÊNCIA REGULADORA, observado, para tanto, o regramento constante do ANEXO VIII.

## **CAPÍTULO XXIII. INTERVENÇÃO**

### **57. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA SÉTIMA - INTERVENÇÃO**

- 57.1. O PODER CONCEDENTE poderá, após recomendação da AGÊNCIA REGULADORA, sem prejuízo das penalidades cabíveis e das responsabilidades incidentes, a qualquer tempo, intervir na CONCESSÃO, para assegurar a execução do objeto do CONTRATO, bem como o fiel cumprimento, pela CONCESSIONÁRIA, das normas legais e regulamentares

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

pertinentes.

57.2. Dentre as situações que autorizam a intervenção, incluem-se:

- 57.2.1. A cessação ou interrupção, total ou parcial, dos SERVIÇOS e/ou da realização dos EMPREENDIMENTOS ou de eventuais INVESTIMENTOS CONTINGENTES, por culpa da CONCESSIONÁRIA, em descumprimento aos termos deste CONTRATO e de seus ANEXOS;
- 57.2.2. Deficiências graves na organização da CONCESSIONÁRIA que comprometam o cumprimento das obrigações assumidas neste CONTRATO e em seus ANEXOS;
- 57.2.3. Inadequações, insuficiências ou deficiências graves e reiteradas nos SERVIÇOS, caracterizadas pelas infrações referidas nos itens 64 a 66 da Tabela III do ANEXO VIII;
- 57.2.4. Situações que ponham em risco o meio ambiente, a segurança dos USUÁRIOS, de pessoas, de bens, o erário ou a saúde pública;
- 57.2.5. A ocorrência de graves e/ou reiterados descumprimentos das obrigações previstas neste CONTRATO e em seus ANEXOS; e
- 57.2.6. A utilização da infraestrutura da CONCESSÃO para fins ilícitos.

57.3. A decisão do PODER CONCEDENTE de intervir na CONCESSÃO, quando presente uma ou mais das situações previstas na Cláusula 57.2, envolve um juízo de conveniência e oportunidade por parte do PODER CONCEDENTE, podendo este, em face das peculiaridades do caso, decidir pela aplicação, inclusive de maneira cumulativa, de outras medidas previstas no CONTRATO que, ao seu juízo, melhor atendam ao interesse público, a exemplo da aplicação de penalidades à CONCESSIONÁRIA ou da decretação da caducidade da CONCESSÃO, quando admissíveis.

- 57.3.1. Verificando-se qualquer situação que possa ensejar a intervenção na CONCESSÃO, a AGÊNCIA REGULADORA deverá notificar a CONCESSIONÁRIA para, no prazo que lhe for fixado, sanar as irregularidades indicadas, sem prejuízo da aplicação das penalidades incidentes.
- 57.3.2. Decorrido o prazo previsto na Cláusula 57.3.1 sem que a CONCESSIONÁRIA tenha sanado as irregularidades ou tomado providências que, a critério da AGÊNCIA REGULADORA, demonstrem o efetivo propósito de saná-las, a AGÊNCIA REGULADORA notificará o PODER CONCEDENTE, o qual, por meio de ato do Governador do Estado de São Paulo, poderá decretar a intervenção na CONCESSÃO.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 57.4. A intervenção na CONCESSÃO far-se-á por decreto do Governador do Estado de São Paulo, devidamente publicado no DOE/SP, indicando, no mínimo, os motivos da intervenção, a designação do interventor, o prazo, os objetivos e os limites da intervenção.
- 57.4.1. A função do interventor poderá ser exercida por agente dos quadros do PODER CONCEDENTE, por pessoa especificamente nomeada, por colegiado ou por empresa, assumindo a CONCESSIONÁRIA os custos de sua remuneração.
- 57.4.2. A intervenção implicará, automaticamente, a transferência compulsória e temporária para o interventor da administração da CONCESSIONÁRIA, das CONTAS DE LIVRE MOVIMENTAÇÃO da CONCESSIONÁRIA e dos direitos da CONCESSIONÁRIA decorrentes das movimentações da CONTA CENTRALIZADORA e da CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO.
- 57.5. Decretada a intervenção, a AGÊNCIA REGULADORA, no prazo de 30 (trinta) dias, instaurará procedimento administrativo para apuração das respectivas responsabilidades e comprovação das causas ensejadoras da intervenção, assegurando à CONCESSIONÁRIA o direito ao devido processo legal, especialmente o direito à ampla defesa e ao contraditório.
- 57.5.1. O procedimento administrativo referido na Cláusula 57.5 deverá se encerrar no prazo máximo de 180 (cento e oitenta) dias, sob pena de invalidação da intervenção.
- 57.6. Durante a intervenção, a CONCESSIONÁRIA obriga-se a disponibilizar, imediatamente, ao interventor nomeado a posse direta da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS, a gestão dos SERVIÇOS, os direitos da CONCESSIONÁRIA relacionados à CONTA CENTRALIZADORA e à CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO, bem como tudo mais que for necessário à execução do objeto do CONTRATO, ficando o interventor obrigado a observar as restrições às movimentações de contas que eventualmente constem dos contratos de financiamento firmados pela CONCESSIONÁRIA.
- 57.7. Durante o período da intervenção, os valores devidos à CONCESSIONÁRIA, a título de RECEITA BRUTA e de RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO serão colocados à disposição do interventor, que deverá empregá-los nas atividades necessárias à execução do objeto do CONTRATO, observadas as obrigações constantes dos contratos de financiamento, seguros e garantias firmados pela CONCESSIONÁRIA, considerados, ainda, eventuais valores necessários ao ressarcimento dos custos de administração incorridos pelo interventor.
- 57.8. Eventuais custos adicionais decorrentes da intervenção caberão à CONCESSIONÁRIA,

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

sendo certo que o PODER CONCEDENTE poderá utilizar a GARANTIA DE EXECUÇÃO para obtenção dos recursos faltantes para cobrir as despesas necessárias à execução do objeto do CONTRATO em regime de intervenção.

- 57.8.1. Caso a GARANTIA DE EXECUÇÃO não seja suficiente, a CONCESSIONÁRIA deverá ressarcir o PODER CONCEDENTE, nos prazos fixados.
- 57.9. Cessada a intervenção, caso não seja extinta a CONCESSÃO, as atividades compreendidas no objeto do CONTRATO voltarão a ser de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA, bem como o controle financeiro da CONCESSÃO, sendo-lhe transferido eventual excedente dos valores auferidos ao longo do período de intervenção, mencionados na Cláusula 57.7, após a prestação de contas pelo interventor, que responderá pelos atos praticados durante a sua gestão.
- 57.10. A intervenção não é causa de cessação ou suspensão de qualquer obrigação da CONCESSIONÁRIA perante terceiros, inclusive os FINANCIADORES ou garantidores.
- 57.11. Se ficar comprovado que não foram observados os pressupostos legais e regulamentares para a decretação da intervenção, será declarada sua nulidade, devendo ser adotadas as medidas descritas na Cláusula 57.9, sem prejuízo da prestação de contas por parte do interventor e da indenização à CONCESSIONÁRIA eventualmente cabível.
- 57.12. O PODER CONCEDENTE indenizará a CONCESSIONÁRIA por eventuais danos diretos que tenha causado durante o período da intervenção.

## **CAPÍTULO XXIV. EXTINÇÃO DA CONCESSÃO**

### **58. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA OITAVA - HIPÓTESES DE EXTINÇÃO DA CONCESSÃO**

- 58.1. A CONCESSÃO extinguir-se-á por:
- 58.1.1. Advento do termo contratual;
  - 58.1.2. Encampação;
  - 58.1.3. Caducidade;
  - 58.1.4. Rescisão;
  - 58.1.5. Anulação, decorrente de vício ou irregularidade não convalidável, constatada na LICITAÇÃO ou no ato de sua outorga;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 58.1.6. Falência ou extinção da CONCESSIONÁRIA, ou, ainda, recuperação judicial que, neste último caso, prejudique a execução do CONTRATO; ou
- 58.1.7. Caso fortuito e força maior, nos termos da Cláusula 66.
- 58.2. No caso de extinção da CONCESSÃO, o PODER CONCEDENTE poderá, a depender do evento motivador da extinção, e conforme as previsões deste CAPÍTULO XXIV:
- 58.2.1. Assumir, direta ou indiretamente, a ÁREA DA CONCESSÃO e os SERVIÇOS, no local e no estado em que se encontrarem;
- 58.2.2. Ocupar e utilizar os locais, instalações, equipamentos e materiais utilizados na prestação dos SERVIÇOS, necessários à sua continuidade, bem como valer-se do pessoal empregado a este fim;
- 58.2.3. Aplicar à CONCESSIONÁRIA as penalidades cabíveis;
- 58.2.4. Reter e executar a GARANTIA DE EXECUÇÃO e os seguros, quando pertinente, para recebimento de eventuais multas administrativas não pagas pela CONCESSIONÁRIA e para ressarcimento de eventuais prejuízos causados pela CONCESSIONÁRIA, não pagos por ela; e
- 58.2.5. Observar as disposições do ACORDO TRIPARTITE, caso celebrado, no que toca aos direitos dos FINANCIADORES na hipótese de extinção da CONCESSÃO.
- 58.3. Extinta a CONCESSÃO, o PODER CONCEDENTE assumirá imediatamente: (i) a ÁREA DA CONCESSÃO, bem como as atividades objeto do presente CONTRATO; e (ii) os BENS REVERSÍVEIS, que lhe serão revertidos nos termos da Cláusula 67.
- 58.3.1. O PODER CONCEDENTE ou a SUCESSORA poderão, quando da extinção da CONCESSÃO, sub-rogar-se na posição contratual exercida pela CONCESSIONÁRIA nos contratos por ela firmados com terceiros, pelo prazo e nas condições inicialmente ajustados, observada a legislação vigente e desde que em comum acordo com os responsáveis por referidos contratos, observado o disposto no ANEXO XII, no que couber.
- 58.4. O PODER CONCEDENTE poderá promover nova licitação do objeto do CONTRATO, atribuindo ao futuro vencedor o ônus do pagamento da indenização decorrente da extinção da CONCESSÃO, caso existente, seja diretamente aos FINANCIADORES da CONCESSIONÁRIA, ou a esta, conforme o caso.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 58.4.1. O disposto na Cláusula 58.4 não afasta ou prejudica o direito da CONCESSIONÁRIA de adotar medidas de cobrança a partir do momento em que se tornar exigível a indenização, caso existente, até que seja efetuado o seu pagamento.
- 58.4.2. O disposto na Cláusula 58.4 aplica-se, inclusive, à hipótese de encampação da CONCESSÃO, podendo-se atribuir o pagamento da indenização prévia prevista na Cláusula 61.1 ao vencedor da nova licitação do objeto do CONTRATO, o qual assumirá a ÁREA DA CONCESSÃO e os SERVIÇOS apenas após o desembolso dos recursos devidos, nos termos da legislação aplicável.
- 58.5. Finalizado o processo administrativo que levar à materialização de alguma entre as hipóteses de extinção antecipada da CONCESSÃO descritas nas Cláusulas 61 a 66, a CONCESSIONÁRIA deverá submeter imediatamente o seu PLANO DE DESMOBILIZAÇÃO à apreciação da AGÊNCIA REGULADORA, observado o conteúdo mínimo previsto na Cláusula 67.

**59. CLÁUSULA QUINQUAGÉSIMA NONA - ADVENTO DO TERMO CONTRATUAL**

- 59.1. A CONCESSÃO extinguir-se-á quando se verificar o término do PRAZO DA CONCESSÃO, findando, por consequência, as relações contratuais entre as PARTES, com exceção daquelas expressamente previstas neste CONTRATO e das obrigações pós-contratuais atribuídas à CONCESSIONÁRIA e ao PODER CONCEDENTE.
- 59.2. Verificando-se o advento do termo final contratual, sem prejuízo da eventual sub-rogação do PODER CONCEDENTE ou da SUCESSORA na posição contratual exercida pela CONCESSIONÁRIA nos seus contratos em curso, observado, no que couber, o disposto no ANEXO XII, esta será inteira e exclusivamente responsável pelo encerramento de quaisquer relações contratuais de que seja parte, celebradas com terceiros.
- 59.2.1. O PODER CONCEDENTE não assumirá, salvo na hipótese do exercício da prerrogativa de sub-rogar-se na posição contratual exercida pela CONCESSIONÁRIA nos contratos por ela celebrados, qualquer responsabilidade, encargo ou ônus quanto aos contratos firmados pela CONCESSIONÁRIA, não sendo devida nenhuma indenização a ela ou a terceiros pelo encerramento de tais relações contratuais.
- 59.2.2. A CONCESSIONÁRIA deverá adotar as medidas necessárias à facilitação das tratativas entre o PODER CONCEDENTE ou a SUCESSORA e os terceiros contratados pela CONCESSIONÁRIA, visando a garantir a possibilidade de exercício da prerrogativa mencionada nas Cláusulas 58.3.1 e 59.2.1, quando aplicável.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 59.3. Constitui obrigação da CONCESSIONÁRIA cooperar com o PODER CONCEDENTE para que não haja qualquer interrupção das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO ou deterioração da ÁREA DA CONCESSÃO ou dos BENS REVERSÍVEIS com o advento do termo contratual e a consequente extinção deste CONTRATO, devendo, por exemplo: (i) cooperar na capacitação para assunção da ÁREA DA CONCESSÃO e das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO de servidores do PODER CONCEDENTE, de outro ente da ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA por este indicado ou de eventual SUCESSORA; e (ii) colaborar na transição e no que mais for necessário à continuidade das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, resguardadas as situações de sigilo empresarial justificadas ou que contem com a concordância do PODER CONCEDENTE.
- 59.4. Três anos antes da data de término do PRAZO DA CONCESSÃO, a CONCESSIONÁRIA submeterá o PLANO DE DESMOBILIZAÇÃO à apreciação da AGÊNCIA REGULADORA, conforme disposto na Cláusula 67.
- 59.5. Na última REVISÃO ORDINÁRIA que anteceder o término do PRAZO DA CONCESSÃO, a AGÊNCIA REGULADORA e a CONCESSIONÁRIA deverão antever eventuais investimentos necessários à desmobilização, sendo certo que tais investimentos deverão ser amortizados até o advento do PRAZO DA CONCESSÃO, fazendo parte das obrigações da CONCESSIONÁRIA previstas no CONTRATO e não constituindo desequilíbrio econômico-financeiro contratual.
- 59.6. Com o advento do termo contratual, a CONCESSIONÁRIA não fará jus a qualquer indenização relativa a investimentos em BENS REVERSÍVEIS, que deverão ser amortizados dentro do PRAZO DA CONCESSÃO.

**60. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA - REGRAMENTO GERAL DE INDENIZAÇÃO**

- 60.1. Nas hipóteses de extinção antecipada da CONCESSÃO, descritas nas Cláusulas 61 a 66, a CONCESSIONÁRIA terá direito à indenização, nos termos do artigo 36 da LEI DAS CONCESSÕES, pelas parcelas dos investimentos vinculados a BENS REVERSÍVEIS que tenham sido realizadas pela CONCESSIONÁRIA e ainda não tenham sido amortizadas ou depreciadas, e deverá considerar, para fins do cálculo da indenização, as seguintes premissas metodológicas:
- i. O método de amortização utilizado no cálculo será o da linha reta (amortização constante), considerando a data do reconhecimento do BEM REVERSÍVEL e o menor prazo entre: (i) o termo final do CONTRATO; ou (ii) a vida útil do respectivo BEM REVERSÍVEL, observada a exigência de vida útil remanescente prevista neste CONTRATO e em seus ANEXOS;
  - ii. Poderão ser considerados eventuais valores contabilizados a título de juros e outras



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

despesas financeiras capitalizáveis;

- iii. Não serão considerados eventuais valores contabilizados a título de despesas pré-operacionais capitalizáveis, que tenham sido incorridos previamente à DATA DE ASSINATURA;
  - iv. Não serão considerados eventuais valores contabilizados a título de margem de construção;
  - v. Não serão considerados eventuais valores contabilizados em função de adiantamento a fornecedores por serviços ainda não realizados;
  - vi. Não serão considerados eventuais ágios de aquisição;
  - vii. Somente serão considerados os custos e despesas que tenham sido reconhecidos contabilmente pela própria CONCESSIONÁRIA, não sendo considerados eventuais custos e despesas reconhecidos por acionistas ou PARTES RELACIONADAS da CONCESSIONÁRIA, ainda que em benefício dos SERVIÇOS e das demais atividades compreendidas no objeto do CONTRATO;
  - viii. Custos contabilizados com bens de propriedade de terceiros somente poderão ser considerados se forem qualificáveis como BENS REVERSÍVEIS nos termos deste CONTRATO e desde que seja assegurada pela CONCESSIONÁRIA a transferência da titularidade destes bens ao PODER CONCEDENTE, livres e desembaraçados de qualquer ônus ou gravame; e
  - ix. O valor das parcelas dos investimentos vinculados a BENS REVERSÍVEIS ainda não amortizadas ou depreciadas será apurado a partir dos ativos intangível e/ou financeiro da CONCESSIONÁRIA, observadas as exclusões dispostas nesta Cláusula 60.1, tendo como termo final a data da notificação da extinção do CONTRATO à CONCESSIONÁRIA, considerando as regras contábeis aplicáveis, notadamente a Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), bem como os pronunciamentos e orientações relacionados e respectivas revisões, todos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, sendo que o valor resultante deverá ser devidamente atualizado conforme o IPCA do ano contratual do reconhecimento do investimento até o ano contratual do pagamento da indenização.
- 60.1.1. Os custos contabilizados, de acordo com a sistemática da Cláusula 60.1, “ix”, terão como limite máximo:

- a. Para investimentos previstos originariamente no CONTRATO, os valores

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

previstos no ANEXO XI.A, devidamente atualizados pelo IPCA da DATA BASE até o ano contratual do pagamento da indenização; e

- b. Para investimentos previstos em aditivo contratual, devidamente atualizados conforme o IPCA do ano contratual de referência do preço até o ano contratual do pagamento da indenização, observado o disposto na Cláusula 3.2;
- c. Para demais investimentos em BENS REVERSÍVEIS realizados, quando não houver previsão de investimento similar no ANEXO XI.A, os valores a serem aprovados pela AGÊNCIA REGULADORA pela aplicação da metodologia prevista na Cláusula 29.5.2, considerando valores estimáveis à época da realização dos correspondentes investimentos, com as condições de mercado para investimentos de natureza, características, qualidade e especificações técnicas equivalentes aos empregados pela CONCESSIONÁRIA, devidamente atualizados conforme o IPCA do ano contratual da data base do valor destes investimentos até o ano contratual do pagamento da indenização, observado o disposto na Cláusula 3.2.

- 60.1.2. O valor da indenização, calculado na forma da Cláusula 60.1, não poderá superar o montante que seria devido para os casos de encampação, nos termos da Cláusula 61.
- 60.2. Os BENS REVERSÍVEIS que tenham sido incorporados ao ativo da CONCESSIONÁRIA por meio de doação ou mediante indenização do PODER CONCEDENTE não comporão o montante indenizável.
- 60.3. Eventuais custos com a reparação e/ou reconstrução dos BENS REVERSÍVEIS entregues em situação distinta daquela estabelecida neste CONTRATO e em seus ANEXOS serão descontados do montante indenizável, aplicando-se tal exigência, no que couber, às entregas parciais de obras em execução à época da extinção do CONTRATO.
- 60.4. O cálculo da indenização, realizado na forma estabelecida nesta Cláusula 60 e nas subsequentes, bem como o seu efetivo pagamento em âmbito administrativo, quando aceito pela CONCESSIONÁRIA, corresponderão à quitação completa, geral e irrestrita quanto ao devido pelo PODER CONCEDENTE em decorrência da extinção da CONCESSÃO, não podendo a CONCESSIONÁRIA exigir, administrativa ou judicialmente, a qualquer título, outras indenizações, inclusive por lucros cessantes e danos emergentes.
- 60.5. Ao valor da indenização devida à CONCESSIONÁRIA, calculado a partir da metodologia prevista neste CAPÍTULO XXIV, será acrescido ou subtraído o valor relativo ao saldo de desequilíbrios econômico-financeiros deste CONTRATO, a favor, respectivamente, da

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

CONCESSIONÁRIA ou do PODER CONCEDENTE, que já sejam líquidos e exigíveis após o encerramento do processo administrativo, em decisão da qual não mais caiba recurso em âmbito administrativo.

- 60.6. Da indenização devida à CONCESSIONÁRIA, considerado o disposto na Cláusula 60.5, serão descontados, sempre na ordem abaixo e independentemente de anuência por parte da CONCESSIONÁRIA:
- i. Os valores eventualmente recebidos pela CONCESSIONÁRIA a título de cobertura de seguros relacionados aos eventos ou circunstâncias que ensejaram a extinção da CONCESSÃO;
  - ii. O saldo devido aos FINANCIADORES relativo a financiamentos que tenham como escopo principal a captação de recursos para investimentos vinculados a BENS REVERSÍVEIS;
  - iii. O valor de eventuais multas não quitadas aplicadas à CONCESSIONÁRIA no âmbito da execução deste CONTRATO, em razão de procedimentos transitados em julgado e/ou procedimentos sancionatórios já concluídos, em decisão da qual não caiba mais recurso administrativo; e
  - iv. O valor de eventuais danos materiais não quitados comprovadamente causados pela CONCESSIONÁRIA ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, reconhecidos em decisão não mais sujeita a recurso administrativo.
- 60.6.1. O valor descrito no item ii da Cláusula 60.6 será pago pelo PODER CONCEDENTE diretamente aos FINANCIADORES, conforme eventuais garantias ofertadas pela CONCESSIONÁRIA no(s) respectivo(s) contrato(s) de financiamento.
- 60.6.2. O valor de eventuais penalidades cabíveis em razão de infrações em tese praticadas pela CONCESSIONÁRIA, bem como de eventuais desequilíbrios econômico-financeiros do CONTRATO estimados em favor do PODER CONCEDENTE, cujo processo administrativo, em ambos os casos, tenha sido instaurado e ainda esteja em andamento quando da apuração do valor da indenização, será retido desta até o encerramento do referido processo administrativo, com decisão da qual não caiba mais recurso, sendo certo que este valor será atualizado pelo IPCA, nos termos da Cláusula 3.2, e pago à CONCESSIONÁRIA no caso de decisão a ela favorável ao final do processo administrativo.
- 60.6.3. Na hipótese de caducidade, os itens “iii” e “iv” da Cláusula 60.6 terão prioridade na ordem de descontos, em relação ao item “ii”.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 60.7. O PODER CONCEDENTE poderá optar, até o limite do valor calculado para a indenização, e após os descontos realizados em atenção à ordem de priorização estabelecida nas Cláusulas 60.6 e 60.6.3, por adimplir a parcela da indenização correspondente à Cláusula 60.6, “ii”, mediante a sub-rogação, total ou parcial, por si ou pela SUCESSORA, na posição contratual exercida pela CONCESSIONÁRIA nos contratos por ela celebrados com FINANCIADORES ou demais credores, desde que com a anuência destes.
- 60.8. Ao valor da indenização devida em razão da extinção da CONCESSÃO será aplicada, a título de correção monetária e juros de mora, a variação *pro rata temporis* da taxa SELIC, a partir da consolidação do débito e até a data do seu efetivo pagamento pelo PODER CONCEDENTE, não sendo acrescidos a este valor quaisquer outros encargos, de natureza moratória ou remuneratória, ainda que venham a ser objeto de disputa em instâncias contratuais, jurisdicionais ou arbitrais.
- 60.9. O regramento geral de indenizações previsto na Cláusula 60.1 não é aplicável à hipótese descrita na Cláusula 61, que seguirá a metodologia nela descrita.

**61. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA PRIMEIRA – ENCAMPAÇÃO**

- 61.1. O PODER CONCEDENTE poderá, a qualquer tempo, durante a vigência do CONTRATO, promover a sua retomada, por motivo de interesse público devidamente justificado, mediante lei autorizativa específica e prévio pagamento de indenização, nos termos previstos nesta Cláusula 61.
- 61.2. Em caso de encampação, a indenização devida à CONCESSIONÁRIA, nos termos do artigo 36 da LEI DAS CONCESSÕES, corresponderá aos seguintes valores, não se aplicando o quanto previsto na Cláusula 60.1:
- 61.2.1. Os encargos e ônus decorrentes de multas, rescisões e indenizações que se fizerem devidos a fornecedores, SUBCONTRATADOS e terceiros em geral, em decorrência do rompimento antecipado dos seus vínculos contratuais, devendo tais valores ser compatíveis com os praticados no mercado, em especial no caso de PARTES RELACIONADAS, observado o previsto na Cláusula 61.4;
- 61.2.2. O montante total devido pela CONCESSIONÁRIA aos FINANCIADORES e demais credores de instrumentos de dívida onerosa até a data da extinção antecipada da CONCESSÃO, incluindo juros e demais encargos já incorridos e ainda não adimplidos, bem como quaisquer encargos previstos nos referidos instrumentos que venham a ser devidos pela CONCESSIONÁRIA e que tenham como fato gerador a extinção antecipada dos aludidos instrumentos, observado o previsto na Cláusula 61.5; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 61.2.3. Os lucros cessantes, calculados na forma da Cláusula 61.6.
- 61.3. Do valor previsto na Cláusula 61.2 deverão ser descontados:
- 61.3.1. Quaisquer valores aportados na CONCESSIONÁRIA, mas ainda não empregados em benefício da CONCESSÃO, ou de qualquer forma disponíveis à CONCESSIONÁRIA, a exemplo de saldo de recursos em caixa, valores a receber de credores, seguradoras, tributos recuperáveis e aplicações financeiras em nome da CONCESSIONÁRIA; e
- 61.3.2. O valor não amortizado ou depreciado de bens que, embora não sejam objeto de reversão, foram custeados pela CONCESSIONÁRIA.
- 61.4. A parcela prevista na Cláusula 61.2.1 observará, para os encargos e ônus decorrentes de multas, rescisões e indenizações que se fizerem devidos a fornecedores, SUBCONTRATADOS e terceiros em geral, em decorrência do rompimento dos seus vínculos contratuais, os seguintes limites máximos: (i) para encargos trabalhistas, os valores mínimos exigidos por lei para as hipóteses de demissão sem justa causa, não considerando valores que apenas sejam devidos em função de acordos individuais ou coletivos; e (ii) para outros contratos, os danos, perdas, custos, despesas, multas e demais encargos previstos expressamente no contrato, ou decorrentes de decisão judicial, que sejam razoavelmente incorridos pela CONCESSIONÁRIA como resultado direto da extinção do contrato com o terceiro, desde que:
- 61.4.1. O contrato tenha sido celebrado previamente a qualquer notícia de inadimplemento contratual por parte do PODER CONCEDENTE capaz de ensejar a rescisão contratual, ou de manifestação de interesse deste por realizar a encampação, limitando-se a indenização, na hipótese de celebração em momento posterior, aos valores dos encargos previstos em contrato análogo celebrado anteriormente, se existente;
- 61.4.2. O contrato com o terceiro guarde inequívoca relação com a CONCESSÃO, podendo incluir: (i) quaisquer materiais ou bens em processo de fornecimento ou entrega que não possam ser cancelados sem incorrer em custos relevantes; e (ii) custos de desmobilização ou realocação de equipamentos;
- 61.4.3. Não se incorpore na indenização, em nenhuma hipótese, valores correspondentes a lucros cessantes do terceiro, ou verbas de natureza e finalidade análogas; e
- 61.4.4. Não se incorpore na indenização quaisquer custos com término de contratos nos quais houvesse a possibilidade de rescisão sem custos à CONCESSIONÁRIA, por inadimplemento do terceiro ou outra causa contratual aplicável.

GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO  
Secretaria de Parcerias em Investimento  
CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026

Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ

- 61.5. Para os fins da Cláusula 61.2.2, os encargos previstos nos instrumentos firmados com os FINANCIADORES e demais credores, incluindo, se o caso, emissões de debêntures ou outros títulos e modalidades de dívida onerosa, que venham a ser devidos pela CONCESSIONÁRIA e tenham como fato gerador a extinção antecipada dos referidos instrumentos, observarão como limite os parâmetros compatíveis com o praticado pelo mercado em operações similares no momento da contratação da operação.
- 61.5.1. Não poderão ser incluídos no cálculo de que trata a Cláusula 61.5 quaisquer instrumentos celebrados entre a CONCESSIONÁRIA e seus acionistas, assim como PARTES RELACIONADAS destes, ainda que tenham a natureza de mútuo ou financiamento, os quais serão indenizados na forma prevista na Cláusula 61.6.
- 61.6. Para o cálculo da parcela prevista na Cláusula 61.2.3, será considerado o montante que, somado aos pagamentos já realizados pela CONCESSIONÁRIA aos seus acionistas ou PARTES RELACIONADAS, a qualquer título, considerados os momentos em que foram realizados cada um destes pagamentos, seja suficiente para garantir, até a data da encampação, à totalidade do capital aportado pela CONCESSIONÁRIA ou por PARTES RELACIONADAS, na forma de *equity* ou dívida, um retorno equivalente à taxa interna de retorno do fluxo de caixa do acionista prevista nos ESTUDOS DE VIABILIDADE, de acordo com a seguinte fórmula:

$$LC = \left[ \sum_{i=1}^n (A_i - P_i) \times (1 + TIR_a)^{n-i} \right]$$

Em que:

**LC** = Lucros cessantes indicados na Cláusula 61.2.3;

**$A_i$**  = O montante de capital próprio aportado no ano “i”, a título de *equity* ou dívida, atualizado pelo IPCA;

**$P_i$**  = O montante de pagamentos realizados pela CONCESSIONÁRIA aos seus acionistas ou PARTES RELACIONADAS no ano “i”, a qualquer título, incluindo distribuições de dividendos, pagamento de juros sobre capital próprio, recompra de ações, amortizações ou juros, atualizado pelo IPCA;

**$TIR_a$**  = Taxa interna de retorno do fluxo de caixa do acionista, equivalente a 10,39% (dez vírgula trinta e nove por cento) ao ano, em termos reais; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

***n*** = Período em anos entre a data de início da vigência contratual e a data da encampação.

- 61.6.1. Caso a CONCESSIONÁRIA exerça a opção prevista na Cláusula 61.6.2, o valor calculado na forma da Cláusula 61.6 será ajustado para compensar eventuais ganhos ou perdas da CONCESSIONÁRIA decorrentes da alteração das condições macroeconômicas entre a DATA BASE e a data da extinção antecipada do CONTRATO, de modo que o valor final devido a título de lucros cessantes, para os fins da Cláusula 61.6, corresponderá ao obtido a partir da seguinte fórmula:

$$LC_{CM} = LC * \frac{(1 + TIR_a)^t}{(1 + TDa_i)^t}$$

Em que:

**LC<sub>CM</sub>** = Indenização por lucros cessantes prevista na Cláusula 61.6, ajustada para compensar a variação nas condições macroeconômicas entre a DATA BASE e a data da extinção antecipada do CONTRATO;

**LC** = Lucros cessantes, calculados na forma da Cláusula 61.6;

**TIR<sub>a</sub>** = Taxa interna de retorno do fluxo de caixa do acionista, em termos reais, utilizada para o cálculo previsto na Cláusula 61.6;

**TD<sub>ai</sub>** = Taxa de desconto do acionista calculada para a data de extinção antecipada do CONTRATO, equivalente à taxa bruta de juros real de venda das Notas do Tesouro Nacional - Série B (NTN-B), *ex-ante* a dedução do Imposto de Renda, com vencimento compatível com o término do CONTRATO, caso não houvesse a extinção antecipada, publicada pela Secretaria do Tesouro Nacional, considerando a média das cotações disponíveis nos 12 (doze) meses anteriores à data do pagamento da indenização, somada a um spread de 3,41 pp. (três vírgula quarenta e um pontos percentuais), de forma composta, de acordo com a seguinte fórmula:

$$TDa_i = [(1 + taxa\ média\ NTNB) * (1 + spread)] - 1$$

Em que:

**t** = Período em anos entre a data da extinção antecipada do CONTRATO e a data estabelecida para o encerramento da vigência do CONTRATO, não fosse sua extinção antecipada.

- 61.6.2. O ajuste de que trata a Cláusula 61.6.1 apenas incidirá no cálculo dos lucros cessantes

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

caso a CONCESSIONÁRIA manifeste expressamente a sua vontade de utilizar esta prerrogativa, devendo o PODER CONCEDENTE lhe oferecer a oportunidade de escolha quando da assinatura do CONTRATO.

- 61.6.3. Caso a oportunidade de escolha mencionada na Cláusula 61.6.2 não seja oferecida pelo PODER CONCEDENTE, a CONCESSIONÁRIA poderá solicitar o exercício da sua faculdade de escolha mediante requerimento escrito, a ser apresentado em até 30 (trinta) dias contados da DATA DE EFICÁCIA, após o que se operará decadência e não haverá aplicação do ajuste previsto na Cláusula 61.6.1 ao cálculo da remuneração do capital próprio.
- 61.6.4. Caso o cálculo a que alude a Cláusula 61.6 resulte em valor negativo, o valor será desconsiderado, não sendo devido à CONCESSIONÁRIA qualquer valor em razão da Cláusula 61.2.3.
- 61.7. A indenização devida em decorrência da encampação está limitada aos valores estabelecidos nesta Cláusula 61, não sendo devidos à CONCESSIONÁRIA quaisquer outros valores a título de indenizações ou lucros cessantes, para além daqueles previstos nesta Cláusula 61, e/ou danos emergentes.
- 61.8. A indenização deverá ser desembolsada até o exato momento da retomada da CONCESSÃO, como condição para que seja retomada.

**62. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA SEGUNDA - CADUCIDADE**

- 62.1. A inexecução total ou parcial deste CONTRATO, ou dos deveres impostos por lei ou regulamento, acarretará, a critério do PODER CONCEDENTE, observado o disposto neste CONTRATO, a declaração de caducidade da CONCESSÃO, que será precedida do competente processo administrativo, a ser instaurado pela AGÊNCIA REGULADORA, garantindo-se o devido processo legal, especialmente o direito à ampla defesa e ao contraditório, depois de esgotadas as possibilidades de solução previstas neste CONTRATO, sem prejuízo da aplicação das sanções contratuais cabíveis, nos termos da Cláusula 56 e do ANEXO VIII.
- 62.2. A decisão do PODER CONCEDENTE de decretar a caducidade da CONCESSÃO envolve um juízo de conveniência e oportunidade por parte do PODER CONCEDENTE, podendo este, em face das peculiaridades do caso, decidir pela aplicação de outras medidas previstas no CONTRATO que, ao seu juízo, melhor atendam ao interesse público, a exemplo da aplicação de penalidades ou da decretação de intervenção na CONCESSÃO, quando admissíveis.
- 62.3. A caducidade da CONCESSÃO poderá ser declarada nos seguintes casos, além daqueles



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

enumerados pela LEI DAS CONCESSÕES, com suas alterações, sem prejuízo das demais hipóteses previstas neste CONTRATO:

- 62.3.1. Perda ou comprometimento das condições econômico-financeiras, técnicas ou operacionais necessárias à execução do objeto do CONTRATO;
- 62.3.2. Descumprimento das cláusulas contratuais, disposições legais ou regulamentares concernentes à CONCESSÃO, que comprometam a prestação dos SERVIÇOS ou a segurança dos USUÁRIOS, dos empregados da CONCESSIONÁRIA ou de terceiros;
- 62.3.3. Paralisação, superior a 15 (quinze) dias, da prestação dos SERVIÇOS, por culpa ou dolo da CONCESSIONÁRIA, ou nos casos em que esta tenha concorrido para tanto, ressalvadas as hipóteses decorrentes de caso fortuito ou força maior, conforme disposto neste CONTRATO e em seus ANEXOS, bem como as hipóteses decorrentes da materialização de riscos expressamente alocados ao PODER CONCEDENTE, nos termos deste CONTRATO e de seus ANEXOS;
- 62.3.4. Não atendimento, pela CONCESSIONÁRIA, à intimação do PODER CONCEDENTE ou da AGÊNCIA REGULADORA para, em 180 (cento e oitenta) dias, apresentar a documentação relativa à sua REGULARIDADE FISCAL E TRABALHISTA, nos termos do artigo 68 da LEI DE LICITAÇÕES E CONTRATOS ADMINISTRATIVOS;
- 62.3.5. Descumprimento da obrigação de proceder à reposição do montante integral da GARANTIA DE EXECUÇÃO, nas hipóteses de execução, cancelamento ou rescisão da carta de fiança bancária ou da apólice de seguro-garantia, observado o disposto na Cláusula 52;
- 62.3.6. Não manutenção/renovação da GARANTIA DE EXECUÇÃO ou da integralidade dos seguros exigidos neste CONTRATO, ou, ainda, eventual inviabilidade ou dificuldade injustificada na execução dos seguros e da GARANTIA DE EXECUÇÃO pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA, nas hipóteses ensejadoras de sua execução;
- 62.3.7. Inadequações, ineficiências, insuficiências ou deficiências graves e reiteradas da prestação dos SERVIÇOS, caracterizadas pelas infrações tipificadas nos itens 64 a 66 da Tabela III do ANEXO VIII;
- 62.3.8. TRANSFERÊNCIA DO CONTROLE direto da CONCESSIONÁRIA ou oneração de suas ações sem prévia e expressa anuência da AGÊNCIA REGULADORA, salvo no caso de assunção do CONTROLE pelos FINANCIADORES, nos termos deste CONTRATO e do ACORDO TRIPARTITE, caso celebrado;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 62.3.9. Transferência da CONCESSÃO sem prévia e expressa anuência da AGÊNCIA REGULADORA;
- 62.3.10. Não atendimento à intimação da AGÊNCIA REGULADORA para regularizar as atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, segundo a determinação e os prazos estabelecidos, conforme o caso;
- 62.3.11. Ocorrência de reiterada oposição ao exercício de fiscalização, não acatamento das determinações da AGÊNCIA REGULADORA, reincidência ou desobediência às normas de operação, caso as demais penalidades previstas neste CONTRATO se mostrem ineficazes;
- 62.3.12. Incidência de autuações administrativas que ensejem a aplicação de multas contratuais que somem, em seu valor agregado, 5% (cinco por cento) do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO, considerando-se para tanto as multas não mais passíveis de recurso na esfera administrativa e que não tenham sido adimplidas;
- 62.3.13. Ação que enseje a condenação da CONCESSIONÁRIA ao pagamento de danos por ela causados ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, não seguráveis ou cujo valor supere a cobertura dos seguros contratados, com montante agregado que corresponda a montante igual ou superior a 5% (cinco por cento) do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO;
- 62.3.14. Soma dos valores previstos nas Cláusulas 62.3.12 e 62.3.13 que supere 5% (cinco por cento) do VALOR ESTIMADO DO CONTRATO; e
- 62.3.15. Atraso, imputável à CONCESSIONÁRIA, superior a 360 (trezentos e sessenta) dias em relação à data prevista para início da OPERAÇÃO COMERCIAL de qualquer dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO previstos no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO.
- 62.4. Quando o descumprimento contratual da CONCESSIONÁRIA caracterizar infração de natureza contínua, ou mora por parte dela no cumprimento de suas obrigações contratuais, o fato de a AGÊNCIA REGULADORA aplicar ou ter aplicado alguma das penalidades previstas neste CONTRATO e/ou no ANEXO VIII não afasta a possibilidade de decretação da caducidade da CONCESSÃO quando este CONTRATO assim o permitir, caso a CONCESSIONÁRIA, a despeito da(s) penalidade(s) aplicada(s), persista em situação de infração contratual.
- 62.5. A declaração da caducidade da CONCESSÃO deverá ser precedida da verificação do inadimplemento legal, contratual ou regulamentar por parte CONCESSIONÁRIA, em

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

regular processo administrativo, no âmbito do qual será assegurado à CONCESSIONÁRIA o devido processo legal, especialmente o direito à ampla defesa e ao contraditório, bem como a observância das disposições pertinentes do ACORDO TRIPARTITE, caso celebrado.

- 62.5.1. A instauração do processo administrativo para verificação do inadimplemento e decretação da caducidade da CONCESSÃO será precedida de comunicação à CONCESSIONÁRIA pela AGÊNCIA REGULADORA, na qual deverão ser apontados, detalhadamente, os descumprimentos legais, contratuais e regulamentares cometidos, concedendo-se à CONCESSIONÁRIA prazo não inferior a 30 (trinta) dias para sanar as irregularidades apontadas.
- 62.5.2. Decorrido o prazo fixado, nos termos da Cláusula 62.5.1, sem que a CONCESSIONÁRIA sane as irregularidades ou tome providências que, a critério da AGÊNCIA REGULADORA, demonstrem o efetivo propósito de saná-las, este proporá a decretação da caducidade da CONCESSÃO.
- 62.5.3. Instaurado o processo administrativo e comprovado o inadimplemento, a caducidade da CONCESSÃO será declarada pelo Governador do Estado de São Paulo, independentemente do pagamento de indenização prévia, cujo valor será apurado no curso do referido processo administrativo ou em processo administrativo apartado, observado o disposto na Cláusula 62.11.
- 62.6. A declaração da caducidade da CONCESSÃO implicará a imissão imediata, pelo PODER CONCEDENTE, na posse de todos os BENS REVERSÍVEIS e a responsabilidade da CONCESSIONÁRIA por toda e qualquer espécie de ônus, multas, penalidades, indenizações, encargos ou compromissos com seus fornecedores, com seus SUBCONTRATADOS e com terceiros em geral, notadamente em relação a obrigações de natureza trabalhista, tributária e previdenciária.
- 62.7. A caducidade da CONCESSÃO autorizará o PODER CONCEDENTE a:
  - 62.7.1. Assumir, direta ou indiretamente, a ÁREA DA CONCESSÃO e os SERVIÇOS, no estado em que se encontrarem;
  - 62.7.2. Ocupar e utilizar os locais, instalações, equipamentos, materiais e recursos humanos empregados na execução dos SERVIÇOS, desde que necessários à sua continuidade;
  - 62.7.3. Reter e executar a GARANTIA DE EXECUÇÃO, para quitação das multas, ressarcimento dos prejuízos sofridos pelo PODER CONCEDENTE e/ou pela AGÊNCIA REGULADORA e adimplemento de quaisquer valores a eles devidos que não tenham sido quitados; e

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 62.7.4. Reter eventuais créditos da CONCESSIONÁRIA decorrentes do CONTRATO, nos casos em que a GARANTIA DE EXECUÇÃO não se mostrar suficiente para ressarcir o PODER CONCEDENTE e/ou a AGÊNCIA REGULADORA, até o limite dos prejuízos causados.
- 62.7.4.1. Os créditos retidos na forma da Cláusula 62.7.4 que eventualmente excederem o montante necessário ao ressarcimento do PODER CONCEDENTE serão liberados à CONCESSIONÁRIA quando do cálculo e pagamento da indenização devida, na forma desta Cláusula 62.
- 62.8. A declaração da caducidade da CONCESSÃO não exime a CONCESSIONÁRIA do ressarcimento dos prejuízos que esta tenha causado ao PODER CONCEDENTE, à AGÊNCIA REGULADORA, aos USUÁRIOS ou a terceiros, ainda que seus efeitos repercutam após a extinção da CONCESSÃO.
- 62.9. Declarada a caducidade da CONCESSÃO e paga a respectiva indenização eventualmente devida, não resultará ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA qualquer espécie de responsabilidade em relação aos encargos, ônus, obrigações ou compromissos com fornecedores, SUBCONTRATADOS ou empregados da CONCESSIONÁRIA, ou, ainda, terceiros em geral, inclusive débitos trabalhistas e previdenciários.
- 62.10. Em caso de transferência do CONTRATO, realizada em virtude do exercício das prerrogativas dos FINANCIADORES, o PODER CONCEDENTE se comprometerá a ratificar a vigência do CONTRATO em face do cessionário, sem prejuízo da manutenção do direito do PODER CONCEDENTE de pleitear a satisfação integral perante a CONCESSIONÁRIA de todos os direitos do PODER CONCEDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA por violações legais ou contratuais de responsabilidade da CONCESSIONÁRIA por atos anteriores à data da cessão do CONTRATO.
- 62.11. A indenização devida pelo PODER CONCEDENTE em decorrência da caducidade da CONCESSÃO está limitada aos valores cobrados na forma estabelecida nesta Cláusula e na Cláusula 60, não sendo devidos quaisquer outros valores a título de indenizações, lucros cessantes e/ou danos emergentes.
- 62.12. Declarada a caducidade da CONCESSÃO, a CONCESSIONÁRIA será a única responsável por arcar com todos os custos associados à rescisão antecipada dos instrumentos vigentes para execução do objeto do CONTRATO que tenha celebrado.

**63. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA TERCEIRA - RESCISÃO**

- 63.1. Este CONTRATO poderá ser rescindido:

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 63.1.1. Por iniciativa unilateral de uma das PARTES, na hipótese de concretização de algum dos eventos descritos na Cláusula 63.2;
- 63.1.2. Por iniciativa unilateral do PODER CONCEDENTE, na hipótese de concretização de evento descrito na Cláusula 62.3;
- 63.1.3. Após procedimento de relicitação, na forma descrita na Cláusula 63.5;
- 63.1.4. Por iniciativa da CONCESSIONÁRIA, no caso de descumprimento de normas contratuais pelo PODER CONCEDENTE, mediante procedimento arbitral movido especialmente para esse fim, na forma da Cláusula 63.6; ou
- 63.1.5. Por rescisão amigável, nos termos do artigo 26 da Lei Estadual nº 7.835/1992, na forma da Cláusula 63.7.

***Resilição unilateral***

- 63.2. Poderão dar ensejo à resilição unilateral, independentemente de acordo entre as PARTES no momento da extinção, e por iniciativa de qualquer das PARTES, as seguintes hipóteses:
  - 63.2.1. Materialização de eventos de caso fortuito ou força maior, quando tais eventos não forem qualificados como EVENTOS SEGURÁVEIS, conforme o regramento estabelecido neste CONTRATO, e cujas consequências irreparáveis se estendam por mais de 90 (noventa) dias, ou por período definido de comum acordo entre as PARTES, quando da verificação de que os efeitos possam comprometer de forma irreversível a execução do objeto do CONTRATO;
  - 63.2.2. Verificação, no 12º (décimo segundo) mês contado da data de assinatura do TERMO DE ENTREGA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE, da inviabilidade da contratação do(s) financiamento(s) de longo prazo pela CONCESSIONÁRIA, nos casos em que estes seja(m) necessário(s) para a execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, observados o PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e o PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC; ou
  - 63.2.3. Descumprimento, pelo PODER CONCEDENTE, de sua obrigação prevista nos itens 3.2 e 3.2.1 do ANEXO XI, que implique um atraso superior a 90 (noventa) dias no pagamento de uma ou mais parcelas dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO devidas à CONCESSIONÁRIA em função da conclusão e certificação dos PACOTES DE INVESTIMENTO, conforme indicado no item 3.2.2.3 do ANEXO XI.
- 63.3. Na hipótese da Cláusula 63.2.2, o CONTRATO não será rescindido caso a CONCESSIONÁRIA

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

demonstre que sua estrutura financeira prescinde da obtenção de financiamento(s) de longo prazo.

- 63.4. Para cada uma das hipóteses previstas na Cláusula 63.2, as indenizações devidas serão calculadas levando-se em consideração os seguintes elementos:
- 63.4.1. A indenização será calculada de acordo com o regramento previsto na Cláusula 60, acrescida do montante previsto nas Cláusulas 61.2.1 e 61.2.2, não sendo devidos os lucros cessantes previstos na Cláusula 61.2.3, nos casos de extinção do CONTRATO decorrentes da materialização dos eventos previstos na Cláusula 63.2.1, sendo a indenização calculada, nestes casos, com base no momento imediatamente anterior à ocorrência do evento de caso fortuito ou de força maior;
- 63.4.2. Para os casos de extinção do CONTRATO decorrentes da materialização do evento previsto na Cláusulas 63.2.2, a indenização devida à CONCESSIONÁRIA será calculada de acordo com o mesmo regramento estabelecido contratualmente para os casos de caducidade, nos termos das Cláusulas 60 e 62.
- 63.4.3. Para os casos de extinção do CONTRATO decorrentes da materialização do evento previsto na Cláusulas 63.2.3, a indenização será calculada de acordo com o mesmo regramento e a fórmula estabelecidos contratualmente para os casos de encampação, nos termos da Cláusula 61.

***Relicitação***

- 63.5. Este CONTRATO poderá ser rescindido após procedimento de relicitação, na forma prevista no artigo 8º da Lei Estadual nº 16.933/2019, o qual dependerá de acordo entre o PODER CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA, em procedimento que garanta a continuidade dos SERVIÇOS até a conclusão de novo processo licitatório para a assunção das atividades pela SUCESSORA.
- 63.5.1. A CONCESSIONÁRIA não possui qualquer direito a ver instaurado, deflagrado, conduzido ou concluído o processo de relicitação, devendo o PODER CONCEDENTE, na forma do artigo 9º, § 1º, da Lei Estadual nº 16.933/2019, exercer juízo quanto à necessidade, pertinência e razoabilidade da instauração e condução do procedimento, face às alternativas de continuidade do CONTRATO, ou de extinção por outra das razões previstas na Cláusula 58.1.
- 63.5.2. Requerida, pela CONCESSIONÁRIA, a qualificação do CONTRATO para fins de relicitação, com a demonstração de desatendimento recorrente ou permanente de disposições contratuais ou de incapacidade de adimplir obrigações contratuais ou

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

financeiras assumidas, o PODER CONCEDENTE somente analisará o pedido se vier acompanhado dos documentos previstos no artigo 9º, § 2º, da Lei Estadual nº 16.933/2019.

- 63.5.3. Qualificado o CONTRATO para fins de relicitação, e caso se decida pela adoção do procedimento, o PODER CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA deverão celebrar termo aditivo ao CONTRATO, cujo conteúdo observará, para além do disposto no artigo 10 da Lei Estadual nº 16.933/2019, outros elementos julgados relevantes pelo PODER CONCEDENTE para assegurar a continuidade dos SERVIÇOS.
- 63.5.4. A indenização em caso de relicitação será equivalente à prevista para a hipótese de caducidade, calculada na forma da Cláusula 60.

***Rescisão via processo arbitral***

- 63.6. A CONCESSIONÁRIA deverá, previamente à instauração de processo arbitral, notificar o PODER CONCEDENTE de sua intenção de rescindir o CONTRATO, no caso de descumprimento de normas contratuais pelo PODER CONCEDENTE, expondo os motivos pelos quais pretende instaurar processo arbitral para esse fim, nos termos previstos na legislação e nas normas regulamentares pertinentes, bem como neste CONTRATO.
- 63.6.1. A CONCESSIONÁRIA somente poderá buscar a rescisão arbitral do CONTRATO se for constatado descumprimento contratual substancial por parte do PODER CONCEDENTE, que tenha como resultado a inviabilização, ou excessiva onerosidade, da execução do objeto do CONTRATO.
- 63.6.2. Na hipótese das Cláusulas 63.6 e 63.6.1, a CONCESSIONÁRIA conferirá prazo não inferior a 30 (trinta) dias para que o descumprimento contratual seja superado, em âmbito administrativo.
- 63.6.3. Os SERVIÇOS prestados pela CONCESSIONÁRIA não poderão ser interrompidos ou paralisados até que sobrevenha decisão arbitral da qual não caiba mais qualquer recurso, decretando a rescisão contratual.
- 63.6.4. No caso da rescisão do CONTRATO por decisão arbitral, a indenização devida à CONCESSIONÁRIA será equivalente àquela exigível na hipótese de encampação, e será calculada da forma prevista na Cláusula 61.

***Rescisão amigável***

- 63.7. Este CONTRATO poderá ser rescindido amigavelmente, na forma do artigo 26 da Lei



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

Estadual nº 7.835/1992, mediante consenso entre as PARTES e demonstração do interesse público no distrato.

- 63.7.1. A indenização, na hipótese de rescisão amigável, deverá ser definida em comum acordo entre as PARTES, e não poderá superar, em nenhuma hipótese, o montante que seria devido para os casos de encampação, nos termos da Cláusula 61.

**64. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA QUARTA - ANULAÇÃO**

- 64.1. O CONTRATO poderá ser anulado em caso de ilegalidade não convalidável na LICITAÇÃO, na formalização do CONTRATO ou em cláusula essencial que comprometa a execução do objeto do CONTRATO, apurada em procedimento administrativo, iniciado a partir da notificação enviada por uma PARTE à outra, assegurados o contraditório e a ampla defesa.
- 64.1.1. Se a ilegalidade mencionada na Cláusula 64.1 não decorrer de ato praticado pela CONCESSIONÁRIA, ou por seus acionistas, atuais ou pretéritos, e se for possível convalidar a ilegalidade, com o aproveitamento dos atos realizados, a CONCESSIONÁRIA e o PODER CONCEDENTE deverão adotar as medidas necessárias para viabilizar a manutenção do CONTRATO.
- 64.2. Na hipótese de extinção da CONCESSÃO por anulação, a indenização devida à CONCESSIONÁRIA será calculada nos seguintes termos:
- 64.2.1. Se a anulação não decorrer de fato imputável à CONCESSIONÁRIA, a seus acionistas, atuais ou pretéritos, ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, a indenização será equivalente à calculada para a hipótese de extinção antecipada do CONTRATO por caso fortuito ou força maior, na forma da Cláusula 63.4.1;
- 64.2.2. Se a anulação decorrer de fato imputável à CONCESSIONÁRIA ou a seus acionistas, atuais ou pretéritos, a indenização será equivalente à calculada para a hipótese de extinção antecipada do CONTRATO por caducidade, na forma das Cláusulas 60 e 62; e
- 64.2.3. Se a anulação decorrer de fato imputável ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA, a indenização será equivalente à calculada para a hipótese de extinção antecipada do CONTRATO por encampação, na forma da Cláusula 61.

**65. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA QUINTA - FALÊNCIA E EXTINÇÃO DA CONCESSIONÁRIA**

- 65.1. A CONCESSÃO será extinta caso a CONCESSIONÁRIA: (i) tenha sua falência decretada, por sentença transitada em julgado; ou (ii) tenha sua recuperação judicial concedida, desde que esta prejudique a execução deste CONTRATO.



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 65.2. Decretada a falência, ou concedida a recuperação judicial, o PODER CONCEDENTE imitir-se-á na posse da ÁREA DA CONCESSÃO e de todos os BENS REVERSÍVEIS, e assumirá imediatamente a execução do objeto do presente CONTRATO.
- 65.3. Na hipótese de extinção da CONCESSIONÁRIA por decretação de falência ou concessão de recuperação judicial, que, neste último caso, prejudique a execução do CONTRATO, ou, ainda, na hipótese de dissolução da CONCESSIONÁRIA por deliberação de seus acionistas, aplicar-se-ão as mesmas disposições referentes à caducidade da CONCESSÃO, inclusive no que diz respeito à instauração do devido processo administrativo para apuração do efetivo prejuízo e determinação das sanções aplicáveis, conforme previsto na Cláusula 62.
- 65.4. Não será realizada partilha do eventual acervo líquido da CONCESSIONÁRIA extinta entre seus acionistas antes: (i) do pagamento de todas as obrigações devidas ao PODER CONCEDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA; e (ii) da emissão de TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 65.5. As disposições desta Cláusula 65 não prejudicarão a incidência ou o cumprimento das prerrogativas estabelecidas em favor dos FINANCIADORES no ACORDO TRIPARTITE, se vier a ser celebrado.

**66. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA SEXTA - CASO FORTUITO E DA FORÇA MAIOR**

- 66.1. Considera-se caso fortuito ou força maior, com as consequências estabelecidas neste CONTRATO, o evento assim definido na forma da lei civil e que tenha impacto direto sobre o desenvolvimento das atividades da CONCESSÃO.
- 66.1.1. Consideram-se eventos de força maior ou caso fortuito, exemplificativamente:
- 66.1.1.1. Guerras nacionais ou internacionais que afetem diretamente a execução contratual;
  - 66.1.1.2. Atos de terrorismo;
  - 66.1.1.3. Contaminação nuclear, química ou biológica, incluídas as epidemias e pandemias, conforme assim declaradas pelas autoridades nacionais de saúde ou pela Organização Mundial de Saúde, e que produzam efeitos relevantes sobre a ÁREA DA CONCESSÃO ou sobre as atividades da CONCESSIONÁRIA, salvo, em todas as hipóteses, se decorrentes de atos da CONCESSIONÁRIA;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 66.1.1.4. Embargo comercial de nação estrangeira; e
- 66.1.1.5. Eventos naturais, como terremotos, furacões ou inundações, quando seus impactos não puderem ser evitados ou minorados por medidas preventivas razoavelmente exigíveis da CONCESSIONÁRIA.
- 66.2. Não será passível de penalização o descumprimento de obrigações contratuais, inclusive aquelas relativas ao cumprimento dos prazos previstos para início da prestação dos SERVIÇOS DE PASSEIO TURÍSTICO e para execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTO, previstos nos ANEXOS II.B, II.C e XI.A, bem como no PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO, no PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC e nos CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, comprovadamente decorrentes de caso fortuito ou de força maior, nos termos deste CONTRATO e dos seus ANEXOS, nos termos do ANEXO VIII.
- 66.3. A PARTE que tiver o cumprimento de suas obrigações afetado por caso fortuito ou força maior deverá comunicar à outra PARTE a ocorrência do evento em até 48 (quarenta e oito) horas.
- 66.4. Um evento caracterizado como caso fortuito ou de força maior não será considerado para efeitos de recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO se, ao tempo de sua ocorrência, corresponder a um EVENTO SEGURÁVEL, até o limite da média dos valores indenizáveis normalmente praticados no mercado, independentemente de a CONCESSIONÁRIA ter contratado o seguro, observada a matriz de riscos estabelecida neste CONTRATO.
- 66.5. Qualquer das PARTES poderá se valer da faculdade prevista na Cláusula 63.2.1 quando da ocorrência de caso fortuito ou de força maior, quando tais eventos não forem qualificados como EVENTOS SEGURÁVEIS, conforme o regramento estabelecido neste CONTRATO, e cujas consequências irreparáveis se estendam por mais de 90 (noventa) dias, ou por período definido de comum acordo entre as PARTES, quando da verificação de que os efeitos possam comprometer de forma irreversível a execução do objeto do CONTRATO.
- 66.6. No caso da ocorrência de evento de força maior ou caso fortuito, salvo se o PODER CONCEDENTE ou a AGÊNCIA REGULADORA derem outras instruções por escrito, a CONCESSIONÁRIA continuará cumprindo suas obrigações decorrentes do CONTRATO, na medida do razoavelmente possível, e procurará, por todos os meios disponíveis, cumprir aquelas obrigações não impedidas pelo evento de força maior ou caso fortuito, cabendo ao PODER CONCEDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA, da mesma forma, cumprir as suas obrigações não impedidas pelo evento de força maior ou caso fortuito.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 66.7. Na hipótese de comprovada ocorrência de caso fortuito ou de força maior, sem que tenha havido a extinção da CONCESSÃO, serão suspensos os reflexos financeiros dos INDICADORES DE DESEMPENHO que tenham sido impactados, até a normalização da situação e a cessação dos seus efeitos.
- 66.8. As PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA comprometem-se a empregar todas as medidas e ações necessárias a fim de minimizar os efeitos decorrentes dos eventos de força maior ou caso fortuito.

**CAPÍTULO XXV. REVERSÃO**

**67. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA SÉTIMA - REVERSÃO DE ATIVOS, DESMOBILIZAÇÃO E TRANSIÇÃO**

- 67.1. Extinta a CONCESSÃO, retornarão ao PODER CONCEDENTE os BENS REVERSÍVEIS, observado o disposto na Cláusula 67.5, bem como os direitos e privilégios vinculados à CONCESSÃO, que tenham sido transferidos ou disponibilizados, nos termos deste CONTRATO, à CONCESSIONÁRIA, ou por esta construídos, implantados ou adquiridos, livres e desembaraçados de quaisquer ônus ou encargos, no âmbito da CONCESSÃO, independentemente de quaisquer notificações ou formalidades.
- 67.1.1. Os softwares, de qualquer natureza, que se revelem necessários ao desempenho do objeto do CONTRATO e que tenham sido especificamente adquiridos ou criados para o desenvolvimento das atividades da CONCESSÃO deverão ter sua licença de uso transferida, sem ônus e em código fechado, ao PODER CONCEDENTE ou à SUCESSORA, ao final da CONCESSÃO, por prazo não inferior a 2 (dois) anos.
- 67.1.2. Os softwares poderão ser licenciados pela CONCESSIONÁRIA em nome do PODER CONCEDENTE, da AGÊNCIA REGULADORA ou de quem estes indicarem no momento da aquisição e/ou criação, para o desenvolvimento das atividades da CONCESSÃO. No caso de direito de uso e não de aquisição, a transferência do direito de uso deverá ser providenciada pela CONCESSIONÁRIA.
- 67.2. Exceto no caso de eventual indenização cabível em função da extinção antecipada do CONTRATO, a reversão dos BENS REVERSÍVEIS, dos direitos e dos privilégios referidos na Cláusula 67.1 será realizada de forma gratuita, não sendo devido qualquer valor residual em favor da CONCESSIONÁRIA.
- 67.2.1. Os custos com investimentos e outras medidas para garantir as condições adequadas de conservação e funcionamento dos BENS REVERSÍVEIS deverão ser amortizados e depreciados até o término do PRAZO DA CONCESSÃO, não tendo a CONCESSIONÁRIA direito à indenização por esses custos, salvo na hipótese de extinção antecipada do CONTRATO.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 67.2.2. Independentemente da hipótese de extinção do CONTRATO, a reversão dos BENS REVERSÍVEIS, dos direitos e dos privilégios referidos na Cláusula 67.1 será realizada de forma automática, por ocasião da extinção da CONCESSÃO, devendo os BENS REVERSÍVEIS ser revertidos em condições adequadas de operação, utilização e manutenção, observado o disposto na Cláusula 67.3, bem como livres e desembaraçados de quaisquer ônus, encargos, tributos, obrigações ou gravames, com as características e os requisitos técnicos que permitam a plena execução das atividades compreendidas no objeto da CONCESSÃO.
- 67.3. Por ocasião da extinção do CONTRATO por decurso de prazo, os BENS REVERSÍVEIS deverão estar em condições de conservação e funcionamento de maneira que reste, no mínimo, 5 (cinco) anos de vida útil após o término da CONCESSÃO.
- 67.3.1. Caso a reversão dos BENS REVERSÍVEIS não ocorra nas condições estabelecidas neste CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA indenizará o PODER CONCEDENTE, devendo tal indenização ser calculada conforme a legislação e a regulamentação aplicáveis, sem prejuízo das sanções cabíveis e da execução de eventuais seguros e da GARANTIA DE EXECUÇÃO.
- 67.4. Todas as informações sobre os BENS REVERSÍVEIS, incluindo descrição, estado de conservação e vida útil remanescente, deverão constar do INVENTÁRIO, a ser mantido atualizado pela CONCESSIONÁRIA ao longo de todo o PRAZO DA CONCESSÃO, o qual deverá ser entregue, ao final da CONCESSÃO, ao PODER CONCEDENTE e à AGÊNCIA REGULADORA.
- 67.5. A AGÊNCIA REGULADORA deverá, no prazo de até 2 (dois) anos anteriores ao fim do PRAZO DA CONCESSÃO, avaliar os BENS REVERSÍVEIS, com o fim de identificar aqueles prescindíveis à execução das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, especialmente para emissão do TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO, podendo dispensar a sua reversão ao final da CONCESSÃO, observando, necessariamente, o PLANO DE DESMOBILIZAÇÃO e o TERMO PROVISÓRIO DE DEVOLUÇÃO, não podendo a CONCESSIONÁRIA pleitear qualquer indenização em razão dos custos associados com a desmobilização ou desfazimento desses bens.
- 67.5.1. Se a AGÊNCIA REGULADORA identificar, ao seu critério, a existência de BENS REVERSÍVEIS prescindíveis à execução das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, deverá apresentar à CONCESSIONÁRIA, no prazo previsto na Cláusula 67.5, o rol de bens que não serão revertidos, os quais deverão ser removidos da ÁREA DA CONCESSÃO às expensas da CONCESSIONÁRIA, no prazo máximo a ser determinado pela AGÊNCIA REGULADORA.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 67.5.2. As estruturas físicas incorporadas à ÁREA DA CONCESSÃO, como prédios e outros equipamentos fixos ao solo, serão necessariamente revertidas ao PODER CONCEDENTE ao término da CONCESSÃO, sem prejuízo da possibilidade de ser dispensada a reversão de bens móveis a elas vinculadas.
- 67.6. Com 3 (três) anos de antecedência ao fim do PRAZO DA CONCESSÃO, ou em até 5 (cinco) dias úteis, no caso de extinção antecipada do CONTRATO, a CONCESSIONÁRIA deverá submeter à aprovação do AUDITOR INDEPENDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA o PLANO DE DESMOBILIZAÇÃO, na forma prevista pela Cláusula 7, devendo tal PLANO prever o procedimento pelo qual será realizada a desmobilização da CONCESSIONÁRIA e a reversão dos BENS REVERSÍVEIS, sem que ocorra qualquer interrupção na prestação dos SERVIÇOS.
- 67.7. Deverão estar previstos no PLANO DE DESMOBILIZAÇÃO, no mínimo, os seguintes itens:
- i. Forma de reversão dos BENS REVERSÍVEIS;
  - ii. Estado de conservação e manutenção dos BENS REVERSÍVEIS, com laudos e relatórios técnicos, emitidos por profissional habilitado;
  - iii. Estado de depreciação dos BENS REVERSÍVEIS;
  - iv. Medidas de manutenção, reparações e substituições, a serem realizadas até o encerramento do PRAZO DA CONCESSÃO, a fim de assegurar condições adequadas para a reversão dos BENS REVERSÍVEIS;
  - v. Forma de substituição dos funcionários da CONCESSIONÁRIA pelos servidores do PODER CONCEDENTE ou por representantes da SUCESSORA; e
  - vi. Período e forma de capacitação dos servidores do PODER CONCEDENTE ou dos representantes da SUCESSORA que venham a assumir os SERVIÇOS e a ÁREA DA CONCESSÃO.
- 67.8. A omissão da CONCESSIONÁRIA na apresentação do PLANO DE DESMOBILIZAÇÃO será considerada infração grave, ensejando aplicação à CONCESSIONÁRIA das penalidades cabíveis, previstas no ANEXO V.
- 67.9. Em até 2 (dois) anos antes do encerramento da CONCESSÃO, a AGÊNCIA REGULADORA formará e supervisionará a COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO, composta por representantes da AGÊNCIA REGULADORA, do PODER CONCEDENTE, da CONCESSIONÁRIA e, se existente,

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

da SUCESSORA, em número paritário, tendo por finalidade acompanhar a adoção, pela CONCESSIONÁRIA, das medidas prévias à devolução ou à transferência dos BENS REVERSÍVEIS, estabelecidas neste CONTRATO.

- 67.10. Caso, no momento da formação da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO, ainda não tenha sido iniciado ou concluído o processo licitatório visando à nova concessão dos SERVIÇOS e da ÁREA DA CONCESSÃO, a SUCESSORA será automaticamente integrada à COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO a partir da data de homologação do referido processo licitatório.
- 67.11. A COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO elaborará, em até 120 (cento e vinte) dias contados da data de sua constituição, o relatório provisório de devolução, o qual deverá retratar a situação dos BENS REVERSÍVEIS e propor à AGÊNCIA REGULADORA as diretrizes para emissão do TERMO PROVISÓRIO DE DEVOLUÇÃO.
- 67.12. O TERMO PROVISÓRIO DE DEVOLUÇÃO será emitido pela AGÊNCIA REGULADORA com 18 (dezoito) meses de antecedência em relação ao fim do PRAZO DA CONCESSÃO, e deverá: (i) descrever a situação dos BENS REVERSÍVEIS; (ii) determinar eventuais correções ou substituições necessárias nos BENS REVERSÍVEIS, observado o disposto na Cláusula 67.5.1; e (iii) indicar o pessoal do PODER CONCEDENTE e/ou da SUCESSORA a ser treinado pela CONCESSIONÁRIA.
- 67.13. As eventuais correções ou substituições dos BENS REVERSÍVEIS deverão ser efetivadas pela CONCESSIONÁRIA nos prazos pré-estipulados pela AGÊNCIA REGULADORA, acarretando a necessidade de realização de nova vistoria, após a conclusão dos serviços corretivos, para aferição de sua regularidade.
- 67.14. Em caso de transferência dos BENS REVERSÍVEIS, a COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO: (i) proporá a forma em que se dará a interação entre a CONCESSIONÁRIA e a SUCESSORA; e (ii) submeterá o tema à aprovação da AGÊNCIA REGULADORA.
- 67.15. A cada 3 (três) meses, a partir da emissão do relatório provisório de devolução, a COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO deverá elaborar e submeter à aprovação da AGÊNCIA REGULADORA o relatório parcial de execução dos trabalhos desenvolvidos, atestando a situação dos BENS REVERSÍVEIS e verificando o endereçamento das eventuais correções e substituições determinadas pela AGÊNCIA REGULADORA no TERMO PROVISÓRIO DE DEVOLUÇÃO.
- 67.15.1. Os relatórios referidos na Cláusula 67.15 também deverão indicar a situação de eventual degradação dos BENS REVERSÍVEIS no período avaliado, devendo a CONCESSIONÁRIA adotar todas as providências necessárias para mantê-los em bom estado de uso, observadas as diretrizes deste CONTRATO, com compartilhamento de

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

informação constante com a AGÊNCIA REGULADORA. Caso os relatórios referidos na Cláusula 67.15 indiquem necessidade de realização de ajustes, o trâmite indicado nos itens acima deve ser repetido.

- 67.16. Com 15 (quinze) dias de antecedência em relação ao encerramento do PRAZO DA CONCESSÃO, a COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO deverá apresentar o relatório definitivo de devolução, descrevendo: (i) as datas de vistorias e reuniões realizadas, incluindo as atas; (ii) as eventuais não conformidades identificadas nos BENS REVERSÍVEIS e corrigidas ao longo dos trabalhos da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO; e (iii) outras informações consideradas relevantes, caracterizando o parecer final da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO quanto ao cumprimento das condições de devolução previstas neste CONTRATO.
- 67.17. Recebidos os relatórios da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO referidos nas Cláusulas 67.11, 67.15 e 67.16, a AGÊNCIA REGULADORA deverá instaurar processo administrativo para análise do seu conteúdo.
- 67.18. Uma vez entregue o relatório definitivo de devolução, a AGÊNCIA REGULADORA deverá, até 2 (dois) meses após o fim do PRAZO DA CONCESSÃO, emitir o TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO.
- 67.18.1. No caso de cumprimento dos requisitos previstos nesta Cláusula 67 em relação ao estado dos BENS REVERSÍVEIS, o TERMO DEFINITIVO DE DEVOLUÇÃO informará a sua regularidade e autorizará a liberação da GARANTIA DE EXECUÇÃO.
- 67.18.2. No caso de descumprimento dos requisitos previstos nesta Cláusula 67 em relação ao estado dos BENS REVERSÍVEIS, o PODER CONCEDENTE deverá ser indenizado e poderá acionar a GARANTIA DE EXECUÇÃO.
- 67.18.2.1. No caso de transferência dos BENS REVERSÍVEIS e de atribuição à SUCESSORA da responsabilidade pela correção eventuais falhas neles identificados, a indenização referida na Cláusula 67.18.267.18.2 será paga à SUCESSORA e será calculada em processo administrativo próprio, no âmbito do qual a CONCESSIONÁRIA poderá se manifestar.
- 67.19. No caso de discordância ou divergência entre os membros da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO sobre a necessidade de correções nos BENS REVERSÍVEIS ou sobre o descumprimento de qualquer condição prevista neste CONTRATO, o membro insatisfeito deverá manifestar seu inconformismo, por escrito e fundamentadamente, à AGÊNCIA REGULADORA, com cópia para os demais membros da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO, em até 15 (quinze) dias contados do ato questionado, apresentando as alternativas de solução aos pontos impugnados ou ressalvados e estimativa de custos, se for o caso. Os demais membros da



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO poderão se manifestar sobre o inconformismo no prazo de 5 (cinco) dias contados de sua ciência, cabendo à AGÊNCIA REGULADORA decidir sobre o tema.

67.20. As manifestações da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO serão analisadas pela AGÊNCIA REGULADORA em até 15 (quinze) dias úteis contados de seu recebimento.

67.20.1. A decisão da AGÊNCIA REGULADORA sobre o inconformismo do(s) membro(s) da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO terá força vinculante em relação à COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO, que deverá adotar as medidas determinadas pela AGÊNCIA REGULADORA.

67.20.2. A validação, pela AGÊNCIA REGULADORA, dos trabalhos da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO implicará a plena aceitação, pela SUCESSORA, das condições dos SERVIÇOS, da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS, sendo que qualquer ônus em que a SUCESSORA venha a incorrer em razão de vícios imprevisíveis e não resultantes de culpa ou dolo dos membros da COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO deverá ser tratado conforme disposto no futuro contrato de concessão.

67.21. São obrigações da CONCESSIONÁRIA, para a garantia da prestação dos SERVIÇOS, bem como para a boa operacionalização de sua transição ao PODER CONCEDENTE ou à SUCESSORA:

- i. Disponibilizar documentos e contratos relativos ao objeto da CONCESSÃO, incluindo histórico e projetos de todas as obras e intervenções realizadas ao longo da CONCESSÃO, cadastros de elementos viários e dos acessos e demais documentos solicitados pela COMISSÃO DE DEVOLUÇÃO ou pela AGÊNCIA REGULADORA;
- ii. Disponibilizar documentos técnicos e operacionais relativos ao objeto da CONCESSÃO;
- iii. Disponibilizar informações sobre os SERVIÇOS;
- iv. Cooperar com a SUCESSORA e/ou com a AGÊNCIA REGULADORA para a transmissão adequada dos conhecimentos e informações necessários à prestação dos SERVIÇOS;
- v. Permitir o acompanhamento da prestação dos SERVIÇOS e das atividades regulares da CONCESSIONÁRIA pela SUCESSORA;



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- vi. Adotar as medidas necessárias para a transferência da titularidade das LICENÇAS AMBIENTAIS e das demais obrigações ambientais da CONCESSIONÁRIA;
- vii. Promover o treinamento de empregados da SUCESSORA relativamente à prestação dos SERVIÇOS;
- viii. Colaborar com a SUCESSORA na elaboração de eventuais relatórios requeridos no processo de transição;
- ix. Indicar profissionais das áreas de conhecimento relevantes para a transição operacional durante assunção dos SERVIÇOS e da ÁREA DA CONCESSÃO pela SUCESSORA;
- x. Disponibilizar espaço físico para acomodação dos grupos de trabalho da SUCESSORA no período de transição;
- xi. Auxiliar no planejamento do quadro de funcionários da SUCESSORA;
- xii. Interagir com a SUCESSORA e demais atores e agentes envolvidos na prestação dos SERVIÇOS, permitindo que a SUCESSORA, nos últimos 3 (três) meses anteriores ao fim do PRAZO DA CONCESSÃO, aloque seu pessoal no acompanhamento da prestação dos SERVIÇOS, a fim de que se familiarizem com o objeto da CONCESSÃO; e
- xiii. Colaborar de outras formas indicadas pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA.

67.22. Na hipótese de extinção antecipada da CONCESSÃO, os prazos indicados nas Cláusulas 67.5, 67.12, 67.16 e 67.18 serão fixados pela AGÊNCIA REGULADORA.

**68. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA OITAVA – INTERVENIÊNCIA-ANUÊNCIA DA EFCJ**

68.1. A EFCJ, na qualidade de interveniente-anuente deste CONTRATO, anui com a afetação, por utilização, e com a transferência da posse da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS integrantes da INFRAESTRUTURA EXISTENTE para a CONCESSIONÁRIA, durante o PRAZO DA CONCESSÃO, não se opondo e se comprometendo a adotar todas as medidas e a providenciar todos os atos necessários à adequação da situação de tais áreas e bens em razão da CONCESSÃO.

68.2. A EFCJ não deverá fazer parte de, ou subscrever, qualquer termo aditivo a este CONTRATO, quando as disposições do termo aditivo não implicarem qualquer impacto

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

operacional ou econômico-financeiro sobre a EFCJ, ou alteração da disciplina desta Cláusula 68.

- 68.2.1. A EFCJ deverá fazer parte de, ou subscrever, termos aditivos que disponham sobre alteração nas condições de reversão da ÁREA DA CONCESSÃO e dos BENS REVERSÍVEIS integrantes da INFRAESTRUTURA EXISTENTE.

## **CAPÍTULO XXVI. SOLUÇÃO DE DIVERGÊNCIAS**

### **69. CLÁUSULA SEXAGÉSIMA NONA - DISPOSIÇÕES GERAIS**

- 69.1. As PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA comprometem-se a envidar todos os esforços no sentido de resolver toda e qualquer disputa ou controvérsia decorrente deste CONTRATO ou a ele relacionada, em atenção aos princípios da boa-fé e da cooperação.
- 69.2. As PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA não poderão utilizar, em prejuízo dos interesses da outra parte, ao longo de quaisquer dos procedimentos de solução de controvérsias previstos neste CAPÍTULO XXVI, documentos que tenham sido produzidos pela parte contrária especificamente ao longo de tratativas negociais, a exemplo de atas de reuniões, propostas de acordo, pareceres ou manifestações técnicas.
- 69.2.1. A restrição prevista na Cláusula 69.2 não alcança documentos preexistentes aos procedimentos de solução de controvérsias, ou que tenham sido produzidos independentemente do litígio, os quais poderão ser utilizados para a defesa dos interesses das PARTES e/ou da AGÊNCIA REGULADORA em qualquer dos mecanismos de solução de controvérsias previstos neste CAPÍTULO XXVI, independentemente da forma ou do momento a que a parte tenha tido acesso a tal documento.
- 69.3. A instauração de procedimento de solução de controvérsias, através de qualquer dos mecanismos previstos neste CAPÍTULO XXVI, não exonera as PARTES ou a AGÊNCIA REGULADORA do seu dever de dar seguimento e cumprimento às suas obrigações contratuais, notadamente o dever da CONCESSIONÁRIA de prosseguir na execução das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, incluindo a prestação dos SERVIÇOS e a execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTO, observando os CRONOGRAMAS FÍSICO-EXECUTIVOS, o PLANO DE IMPLANTAÇÃO E OPERAÇÃO e o PLANO DE INTERVENÇÕES DO PRAC.
- 69.3.1. Somente se admitirá a paralisação dos SERVIÇOS, dos EMPREENDIMENTOS, dos PACOTES DE INVESTIMENTOS ou das demais atividades relacionadas com a CONCESSÃO quando o objeto da divergência implicar riscos à segurança de pessoas ou à execução do objeto do CONTRATO, desde que a paralisação comprovadamente configure a medida mais adequada à neutralização ou, quando esta não for possível, à

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

mitigação do risco eventualmente existente, obtendo-se, quando possível sem comprometimento da segurança, a anuência do PODER CONCEDENTE e da AGÊNCIA REGULADORA, previamente à paralisação.

69.3.2. Qualquer descumprimento contratual, ou atraso no cumprimento de obrigação contratual, decorrente da violação da condição prevista na Cláusula 69.3 implicará as consequências previstas no CONTRATO, inclusive a aplicação das multas contratuais cabíveis, independentemente do resultado da controvérsia.

69.4. Caso alguma decisão imponha à CONCESSIONÁRIA, com caráter vinculante, obrigação de fazer, esta deverá ser cumprida pela CONCESSIONÁRIA independentemente de qualquer pagamento, salvo, exclusivamente, se a própria decisão condicionar o cumprimento da decisão a prévio pagamento pelo PODER CONCEDENTE.

**70. CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA - COMISSÃO TÉCNICA**

70.1. As PARTES poderão constituir COMISSÃO TÉCNICA, *ad hoc*, para a solução de eventuais divergências de natureza eminentemente técnica e de engenharia relacionadas à CONCESSÃO, incluindo, mas não se limitando aos seguintes temas: (i) INTERFERÊNCIAS; (ii) vícios na INFRAESTRUTURA EXISTENTE; (iii) PASSIVOS AMBIENTAIS; (iv) adequação de PLANOS e projetos; (v) execução dos EMPREENDIMENTOS e dos PACOTES DE INVESTIMENTOS, bem como o pagamento dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO; e (vi) APROVAÇÕES emitidas pelo AUDITOR INDEPENDENTE.

70.2. A PARTE que solicitar o pronunciamento da COMISSÃO TÉCNICA sobre qualquer divergência deverá notificar, por escrito, a outra PARTE acerca da instauração do procedimento, fornecendo descrição do evento ensejador da divergência, bem como cópia de todos os documentos relacionados ao objeto da divergência apontada e demais elementos que julgar necessário para compreensão do fato.

70.2.1. A COMISSÃO TÉCNICA será instaurada no prazo de 5 (cinco) dias úteis contados do recebimento da notificação de que trata a Cláusula 70.2, a fim de debater e solucionar a divergência apresentada.

70.2.2. No prazo de 30 (trinta) dias contados do recebimento da notificação escrita, nos termos da Cláusula 70.2, a PARTE notificada apresentará suas alegações em relação à questão formulada, instruída com os documentos que entenda necessários à análise do caso.

70.3. A COMISSÃO TÉCNICA será composto por 3 (três) membros, designados da seguinte forma:

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 70.3.1. 1 (um) membro indicado pelo PODER CONCEDENTE;
- 70.3.2. 1 (um) membro indicado pela CONCESSIONÁRIA; e
- 70.3.3. 1 (um) membro eleito de comum acordo pelos membros designados pelas PARTES, que presidirá a COMISSÃO TÉCNICA.
- 70.4. Para fins das Cláusulas 70.3.1 e 70.3.2, o PODER CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA deverão indicar seus respectivos membros no prazo de 10 (dez) dias contados da data de constituição da COMISSÃO TÉCNICA.
- 70.5. Para fins da Cláusula 70.3.3, os membros designados pelas PARTES deverão submeter lista com cinco potenciais candidatos ao escrutínio das PARTES, oportunidade em que cada uma poderá vetar até dois nomes, injustificadamente, devendo o presidente finalmente eleito estar entre os nomes não vetados.
  - 70.5.1. O presidente da COMISSÃO TÉCNICA deverá ser nomeado em até 25 (vinte e cinco) dias contados da data de constituição da referida comissão.
- 70.6. Os membros que compõem a COMISSÃO TÉCNICA, bem como o secretário, caso nomeado, deverão observar os seguintes requisitos:
  - 70.6.1. Estar no gozo de plena capacidade civil;
  - 70.6.2. Ter formação técnica e experiência profissional reconhecidas e compatíveis com suas funções, com conhecimento comprovado sobre o objeto do CONTRATO, demonstrados através de currículo ou outro documento capaz de atestar a experiência obtida, cujo conteúdo comprove experiência na gestão ou assessoria a projetos de longo prazo no setor de infraestrutura;
  - 70.6.3. Não ter, com as PARTES, com a AGÊNCIA REGULADORA ou com o litígio que lhe for submetido, relações que caracterizem parcialidade ou conflito de interesses, configurando-se como tal, mas não apenas, as seguintes hipóteses:
    - i) Os casos de impedimento e suspeição impostos aos juízes de Direito, previstos no Código de Processo Civil;
    - ii) Se o indicado exercer atividades de advocacia, a existência de demanda por ele patrocinada, ou por escritório do qual seja associado, contra qualquer das PARTES ou contra a AGÊNCIA REGULADORA;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- iii) As situações previstas nas Listas Vermelha e Laranja das Diretrizes da IBA - *International Bar Association*, relativas a Conflitos de Interesses em Arbitragem Internacional; ou
  - iv) A atuação, nos últimos 6 (seis) meses, na condição de dirigente, gerente, empregado, contratado terceirizado, administrador ou sócio da CONCESSIONÁRIA, dos acionistas da CONCESSIONÁRIA, de seus GRUPOS ECONÔMICOS, do OPERADOR SUBCONTRATADO, se existir, do PODER CONCEDENTE, da AGÊNCIA REGULADORA ou de qualquer órgão ou entidade da ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA do ESTADO.
- 70.6.4. Assumir o compromisso de disponibilidade para as atividades a cargo da COMISSÃO TÉCNICA.
- 70.7. Constituída a COMISSÃO TÉCNICA, nos termos da Cláusula 70.2.1, a participação e adesão das PARTES ao procedimento é obrigatória.
- 70.8. À COMISSÃO TÉCNICA será garantida, no curso do procedimento, o direito de visitar a ÁREA DA CONCESSÃO e as locais de execução das atividades compreendidas no objeto do CONTRATO, bem como de acessar as informações e documentos pertinentes ao CONTRATO.
- 70.9. O relatório conclusivo da COMISSÃO TÉCNICA será emitido em um prazo máximo de 30 (trinta) dias contados do recebimento da manifestação de que trata a Cláusula 70.2.2, se outro prazo não for estabelecido pelas PARTES, de comum acordo, e aceito pela COMISSÃO TÉCNICA.
- 70.10. As manifestações fundamentadas da COMISSÃO TÉCNICA serão consideradas aprovadas se contarem com o voto favorável da maioria absoluta de seus membros.
- 70.10.1. As manifestações da COMISSÃO TÉCNICA deverão observar a forma escrita.
- 70.10.2. Nas decisões não unânimes, as divergências em relação ao voto majoritário deverão ser, necessariamente, expostas por escrito e devidamente motivadas.
- 70.11. Todas as despesas necessárias à constituição e ao funcionamento da COMISSÃO TÉCNICA serão antecipadas pela CONCESSIONÁRIA.
- 70.11.1. A remuneração dos membros da COMISSÃO TÉCNICA será proposta pela CONCESSIONÁRIA e aprovada pelo PODER CONCEDENTE, devendo observar para os

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

honorários, como limite mínimo, o menor valor, e, como limite máximo, o maior valor, dentre os previstos em regulamentos específicos para comitês de solução de disputas de quaisquer das câmaras cadastradas perante o ESTADO para conduzir procedimento arbitral, nos termos da Cláusula 71.7.

70.11.2. Na hipótese de divergência entre as PARTES quanto à adequação do valor de remuneração dos membros da COMISSÃO TÉCNICA, a controvérsia será dirimida pelo Centro Internacional de ADR da Câmara de Comércio Internacional (“CCI”), ou outro que preste tais serviços, ou, na eventual impossibilidade, pelo Poder Judiciário.

70.11.3. Quando da dissolução da COMISSÃO TÉCNICA, após a emissão do relatório conclusivo de que trata a Cláusula 70.9, as despesas antecipadas pela CONCESSIONÁRIA com a COMISSÃO TÉCNICA serão ressarcidas, em 50% (cinquenta por cento) do valor dispendido, pelo PODER CONCEDENTE.

70.11.3.1. O ressarcimento a que alude a Cláusula 70.11.3 será realizado por qualquer dos mecanismos de reequilíbrio econômico-financeiro admitidos neste CONTRATO.

70.11.3.2. No ressarcimento a que alude a Cláusula 70.11.3, deverão ser incluídos os gastos com despesas dos membros da COMISSÃO TÉCNICA, custos com viagens, acomodação e deslocamentos, inclusive de testemunhas, e despesas com perícias e produção dos demais elementos de prova, mas não poderão ser computados gastos realizados pela CONCESSIONÁRIA com seus procuradores, prepostos, representantes, advogados ou assistentes, de qualquer natureza.

70.11.3.3. Os gastos previstos na Cláusula 70.11.1 deverão ser assumidos pela parte sucumbente no procedimento, não sendo aplicável a repartição prevista na Cláusula 70.11.3.

70.12. Caso aceita pelas PARTES, a solução amigável proposta pela COMISSÃO TÉCNICA será considerada para o CONTRATO, por meio de termo circunstanciado, ou outra forma que as PARTES decidirem.

70.12.1. Caso a divergência não seja resolvida pela COMISSÃO TÉCNICA ou a solução proposta pela COMISSÃO TÉCNICA não seja aceita por qualquer uma das PARTES, a resolução do conflito será encaminhada para arbitragem.

70.12.2. Não sendo encontrada solução amigável no prazo de até 60 (sessenta) dias contados da instauração da COMISSÃO TÉCNICA, aplicar-se-á o procedimento arbitral previsto

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

na Cláusula 71.

**71. CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA PRIMEIRA - ARBITRAGEM**

71.1. As PARTES deverão submeter à arbitragem institucional controvérsias sobre direitos patrimoniais disponíveis, relacionadas com a interpretação ou execução deste CONTRATO, de acordo com a Lei Federal nº 9.307/96, inclusive aquelas que não tenham sido solucionadas pela COMISSÃO TÉCNICA, caso constituída.

71.1.1. Sem prejuízo de outras hipóteses, consideram-se controvérsias sobre direitos patrimoniais disponíveis aquelas que envolvam os seguintes temas:

- i. Reconhecimento do direito e determinação do respectivo montante do desequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO e do valor necessário para o seu reequilíbrio, em favor de qualquer das PARTES;
- ii. Reconhecimento de hipóteses de inadimplemento contratual de qualquer das PARTES ou da AGÊNCIA REGULADORA e cálculo de penalidades e demais consequências aplicáveis;
- iii. Pedido de rescisão contratual, formulado pela CONCESSIONÁRIA, em razão de inadimplemento contratual atribuído ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA;
- iv. Divergências quanto ao cálculo do reajuste dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO;
- v. Controvérsias relacionadas ao desempenho da CONCESSIONÁRIA e ao cálculo dos INDICADORES DE DESEMPENHO, bem como de eventuais acréscimos devidos na OUTORGA VARIÁVEL;
- vi. Controvérsias quanto à existência de vícios na INFRAESTRUTURA EXISTENTE transferida à CONCESSIONÁRIA, nos EMPREENDIMENTOS ou nos PACOTES DE INVESTIMENTOS executados pela CONCESSIONÁRIA, quanto ao pagamento dos RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO ou quanto à adequada execução de obrigações técnicas a cargo da CONCESSIONÁRIA e ao cálculo das correspondentes indenizações ou impactos econômico-financeiros sobre o CONTRATO;
- vii. Controvérsias decorrentes da execução da GARANTIA DE EXECUÇÃO;
- viii. Interpretação da matriz e de riscos prevista no CONTRATO; e
- ix. Valor de eventual indenização devida no caso de extinção do CONTRATO, e qualquer

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

divergência entre as PARTES quanto aos BENS REVERSÍVEIS e à sua adequação aos termos previstos no CONTRATO.

- 71.2. Sem prejuízo de outras hipóteses cabíveis, não são consideradas controvérsias relacionadas a direitos patrimoniais disponíveis aquelas referentes aos seguintes temas, não podendo ser submetidas à arbitragem:
- i. Direitos disponíveis não transacionáveis;
  - ii. O poder de regulação e fiscalização, bem como o seu exercício pelo PODER CONCEDENTE e pela AGÊNCIA REGULADORA;
  - iii. O exercício do poder de imposição de penalidades pecuniárias e administrativas sobre a CONCESSIONÁRIA, ressalvadas, exclusivamente, a avaliação dos pressupostos fáticos da imposição de penalidades em concreto, ou divergências quanto ao cálculo de penalidades pecuniárias;
  - iv. O exercício do direito de encampação ou a decisão de decretação da caducidade do CONTRATO, ou, ainda, a decisão quanto a outras formas de extinção contratual por iniciativa do PODER CONCEDENTE, salvo, nos casos de rescisão unilateral do CONTRATO, as divergências quanto à ocorrência dos pressupostos fáticos que a legitimam; e
  - v. O desforço imediato, a intervenção e outras medidas para a continuidade da prestação dos SERVIÇOS.
- 71.3. Poderão ser apurados por meio de arbitragem eventuais prejuízos causados no exercício dos poderes administrativos legalmente garantidos, inclusive os descritos na Cláusula 71.2, bem como o eventual direito à correspondente indenização.
- 71.4. Como condição prévia à instauração do procedimento arbitral, o PODER CONCEDENTE e a CONCESSIONÁRIA deverão identificar nominalmente eventual financiador da demanda.
- 71.5. A arbitragem será de direito, aplicadas as normas da República Federativa do Brasil, as normas técnicas e as normas da STM e da SPI, sendo vedado o julgamento por equidade.
- 71.5.1. As decisões do TRIBUNAL ARBITRAL deverão observar quaisquer precedentes judiciais que, nos termos da legislação brasileira vigente, possuam eficácia vinculante e imponham sua observância aos órgãos do Poder Judiciário.
- 71.6. As PARTES poderão, antes da instauração da arbitragem, requerer à autoridade judicial



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

competente que ordene as medidas cautelares ou provisórias pertinentes.

- 71.6.1. O requerimento feito por uma das PARTES a uma autoridade judicial para obter as medidas indicadas na Cláusula 71.6 não será considerado como infração ou renúncia à convenção de arbitragem e não comprometerá a competência do TRIBUNAL ARBITRAL a este título.
- 71.6.2. Quaisquer pedidos ou medidas implementadas pela autoridade judicial deverão ser notificados ao TRIBUNAL ARBITRAL pela PARTE que os pleiteou, na primeira oportunidade em que se dirigir ao TRIBUNAL ARBITRAL.
- 71.7. A PARTE apresentará seu requerimento de arbitragem perante câmara arbitral cadastrada pelo ESTADO para solução de litígios envolvendo a Administração Direta e suas autarquias, de acordo com o Decreto nº 64.356/2019.
- 71.7.1. Na hipótese de não haver câmara arbitral cadastrada pelo ESTADO, a PARTE poderá apresentar seu requerimento de arbitragem perante qualquer câmara arbitral que preencha os seguintes requisitos:
- i. Apresente espaço disponível para realização de audiências e serviços de secretariado, sem custo adicional às PARTES, na cidade de São Paulo;
  - ii. Esteja regularmente constituída há, pelo menos, cinco anos;
  - iii. Atenda aos requisitos legais para recebimento de pagamento pela ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA do ESTADO; e
  - iv. Possua reconhecida idoneidade, competência e experiência na administração de procedimentos arbitrais com a ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA.
- 71.8. O procedimento arbitral observará o disposto na Lei Federal nº 9.307/1996 e no Decreto nº 64.356/2019, bem como o regulamento da câmara arbitral eleita e as disposições constantes deste CONTRATO.
- 71.8.1. O TRIBUNAL ARBITRAL não poderá considerar, em nenhuma hipótese, documentos que tenham sido apresentados em desconformidade ao previsto na Cláusula 69.2.
- 71.9. O idioma a ser utilizado no procedimento arbitral será o português brasileiro, com a possibilidade de uso da arbitragem bilingue (português e outro idioma) em hipóteses devidamente justificadas, a critério do TRIBUNAL ARBITRAL.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 71.9.1. Caso a arbitragem seja bilíngue, a CONCESSIONÁRIA deverá arcar com as despesas relacionadas à tradução dos documentos, mesmo quando os materiais traduzidos sejam decorrentes de atos realizados pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA, e estes custos não comporão os custos e despesas processuais para fins de reembolso de custos com a arbitragem.
- 71.9.2. Havendo divergências entre o conteúdo das decisões ou das manifestações apresentadas pelos patronos das PARTES na arbitragem nas versões em língua portuguesa e em língua estrangeira, prevalecerá o conteúdo das versões em língua portuguesa.
- 71.10. É admissível a produção de documentos técnicos em outros idiomas, com recurso à tradução juramentada em caso de divergência entre as PARTES ou a AGÊNCIA REGULADORA quanto ao seu significado.
- 71.11. Os atos do processo arbitral serão públicos, resguardadas as hipóteses legais de sigilo, de segredo de justiça, de segredo industrial ou quando for imprescindível à segurança da sociedade e do ESTADO, devendo ser justificado em cada caso.
- 71.12. Serão disponibilizados na internet os seguintes documentos de procedimentos arbitrais em curso: petições, laudos periciais, termo de arbitragem e decisões dos árbitros.
  - 71.12.1. Os demais documentos do procedimento arbitral, não indicados na Cláusula 71.12, poderão ser solicitados através do Sistema Integrado de Informações ao Cidadão (SIC-SP).
  - 71.12.2. As audiências do procedimento arbitral poderão ser reservadas aos árbitros, secretários do TRIBUNAL ARBITRAL, PARTES, AGÊNCIA REGULADORA, respectivos procuradores, testemunhas, assistentes técnicos, peritos, funcionários da câmara arbitral eleita e demais pessoas previamente autorizadas pelo TRIBUNAL ARBITRAL.
- 71.13. O TRIBUNAL ARBITRAL será composto por três membros, indicados conforme o regulamento da câmara arbitral eleita.
  - 71.13.1. É vedada a indicação de árbitros que possuam interesse direto ou indireto no resultado da arbitragem, devendo ser observados os requisitos previstos nas Cláusulas 70.6.1, 70.6.2 e 70.6.3.
  - 71.13.2. Poderão ser indicadas como membros do TRIBUNAL ARBITRAL pessoas que não constem da lista de árbitros da câmara arbitral eleita.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 71.13.3. Não poderão ser indicados como árbitros aqueles que tenham atuado em outra função no CONTRATO, notadamente como membros da equipe do AUDITOR INDEPENDENTE, do VERIFICADOR INDEPENDENTE, do APOIO TÉCNICO, ou que tenham atuado como membros da COMISSÃO TÉCNICA.
- 71.13.4. Será solicitado a todos os indicados a compor o TRIBUNAL ARBITRAL que atuem em outras atividades profissionais, para a aferição de sua independência e imparcialidade, e, sem prejuízo das demais obrigações inerentes ao dever de revelação previsto na Lei Federal nº 9.307/1996, que informem sobre eventual prestação de serviços que possa colocá-los em conflito de interesses com a ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA.
- 71.13.5. Será solicitado a todos os indicados a compor o TRIBUNAL ARBITRAL que exercem a advocacia que informem sobre a existência de demanda por eles patrocinadas, ou por escritório do qual sejam associados, contra a ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA, bem como a existência de demanda por eles patrocinada ou por escritório do qual sejam associados na qual se discuta tema correlato àquele submetido ao respectivo procedimento arbitral.
- 71.13.6. No caso de arbitragem com múltiplas partes como requerentes e/ou requeridas, deve haver consenso sobre a forma de indicação de árbitro pelas partes integrantes do mesmo polo. Inexistindo consenso, deverá ser observado o regulamento da câmara arbitral eleita.
- 71.14. A sentença arbitral será proferida no Brasil, e os atos do procedimento serão realizados na capital do Estado de São Paulo, ou em outro local previamente acordado entre as PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA.
- 71.15. Caso a sentença arbitral não seja proferida mediante consenso entre os integrantes do TRIBUNAL ARBITRAL, será adotado o critério de desempate previsto no regulamento da câmara arbitral eleita.
- 71.16. O pagamento das custas e despesas relativas ao procedimento arbitral observará o regime de sucumbência previsto no Código de Processo Civil, sendo vedada a condenação da PARTE vencida ao ressarcimento dos honorários advocatícios contratuais da PARTE vencedora.
- 71.17. A provisão de custos deverá ser realizada pela CONCESSIONÁRIA, na forma do § 2º do artigo 18 da Lei Estadual nº 16.933/2019, independentemente da PARTE que tenha suscitado a arbitragem, e, quando for o caso, as despesas serão restituídas conforme posterior deliberação do TRIBUNAL ARBITRAL, em sentença final, de acordo com as regras do regulamento da câmara arbitral eleita.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 71.17.1. Havendo necessidade de prova pericial, um perito independente será designado de comum acordo entre as PARTES, ou, na falta de acordo, pelo TRIBUNAL ARBITRAL, devendo os custos da perícia, incluindo honorários periciais, ser adiantados pela CONCESSIONÁRIA, na forma da Cláusula 71.17.
- 71.17.2. As PARTES poderão indicar assistentes técnicos de sua confiança para acompanhar a produção da prova pericial, não sendo os respectivos custos objeto de ressarcimento, independentemente do resultado do procedimento arbitral.
- 71.18. As PARTES reconhecem que as decisões proferidas pelo TRIBUNAL ARBITRAL poderão ser regularmente executadas no Brasil, seguindo o procedimento para execução contra a Fazenda Pública, não dispondo o PODER CONCEDENTE ou a AGÊNCIA REGULADORA de qualquer imunidade soberana que iniba a execução.
- 71.18.1. As decisões proferidas pelo TRIBUNAL ARBITRAL que imponham obrigação pecuniária ao PODER CONCEDENTE ou à AGÊNCIA REGULADORA serão cumpridas conforme o regime de precatórios ou obrigação de pequeno valor, nas mesmas condições impostas aos demais títulos executivos judiciais.
- 71.18.2. As decisões do TRIBUNAL ARBITRAL que imponham ao PODER CONCEDENTE a obrigação de reequilíbrio econômico-financeiro do CONTRATO deverão conferir a este prazo para escolha do mecanismo de recomposição, dentre os previstos no CONTRATO.
- 71.18.2.1. Caso o PODER CONCEDENTE, no prazo previsto na Cláusula 71.18.2, opte por reequilibrar o CONTRATO mediante pagamento de indenização à CONCESSIONÁRIA, a correspondente obrigação será cumprida conforme o regime previsto na Cláusula 71.18.1.
- 71.19. A sentença arbitral será considerada como decisão final em relação à controvérsia entre as PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA, sendo irrecorrível e vinculante entre elas.

**72. CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA SEGUNDA - FORO**

- 72.1. Será competente o Foro da Comarca de São Paulo, do Estado de São Paulo, para toda e qualquer demanda que:
- i. Não verse sobre direitos patrimoniais disponíveis;
  - ii. Esteja excluída da jurisdição arbitral, na forma da Cláusula 71.2;

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- iii. Tenha natureza cautelar, antecipatória ou de tutela de urgência, que não possa aguardar a instauração do TRIBUNAL ARBITRAL para a respectiva apreciação, na forma da Cláusula 71.6; ou
- iv. Tenha como objeto matéria prevista na Cláusula 70.11.2.

## **CAPÍTULO XXVII. DISPOSIÇÕES FINAIS**

### **73. CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA TERCEIRA - DISPOSIÇÕES FINAIS**

- 73.1. Sobre todos os assuntos estabelecidos neste CONTRATO, bem como as decisões proferidas pelo PODER CONCEDENTE e pela AGÊNCIA REGULADORA, a CONCESSIONÁRIA terá direito à observância do devido processo administrativo, nos termos da Lei Complementar Estadual nº 1.413/24 e da Lei Estadual nº 10.177/98.
- 73.2. Este CONTRATO vincula as PARTES e seus sucessores, em todos os seus aspectos.
- 73.3. Alterações eventualmente promovidas no presente CONTRATO somente serão válidas caso sejam celebradas e assinadas por ambas as PARTES e pela AGÊNCIA REGULADORA, observado o disposto na Cláusula 68.2.1, através de Termos Aditivos e Modificativos contratuais, ressalvada a possibilidade de modificação unilateral do CONTRATO pelo PODER CONCEDENTE, nos termos da legislação aplicável e deste CONTRATO.
- 73.4. Se qualquer das PARTES permitir, mesmo por omissão, o descumprimento, no todo ou em parte, de quaisquer das cláusulas ou condições deste CONTRATO ou de seus ANEXOS, tal fato não poderá liberar, desonerar ou de qualquer modo afetar ou prejudicar a validade e eficácia das referidas cláusulas e condições, as quais permanecerão inalteradas, como se nenhuma tolerância houvesse ocorrido.
  - 73.4.1. A renúncia de uma PARTE quanto a qualquer direito não será válida caso não seja manifestada por escrito, e deverá ser interpretada restritivamente, não permitindo sua extensão a qualquer outro direito ou obrigação estabelecido neste CONTRATO ou nos seus ANEXOS.
  - 73.4.2. A nulidade ou invalidade de qualquer cláusula deste CONTRATO ou de seus ANEXOS não obstará a validade e a produção dos efeitos de nenhuma outra cláusula deste CONTRATO ou de seus ANEXOS.
- 73.5. Todas as comunicações relativas a este CONTRATO deverão ser encaminhadas por escrito, nos endereços e em nome das pessoas abaixo indicadas:

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

- 73.5.1. Para a CONCESSIONÁRIA: aos cuidados do RESPONSÁVEL TÉCNICO, no endereço [•];
- 73.5.2. Para o PODER CONCEDENTE, em atenção à SPI, situada na Rua Iaiá, 126, 12º andar, Itaim Bibi - São Paulo - SP - CEP 04542-060, mediante protocolo físico ou envio eletrônico ao e-mail [•], ou, ainda, mediante protocolo digital no processo administrativo eletrônico junto à plataforma SEI disponibilizada pelo PODER CONCEDENTE; e
- 73.5.3. Para a AGÊNCIA REGULADORA, aos cuidados do seu Diretor-Presidente, mediante protocolo físico ou envio eletrônico ao e-mail [•], ou, ainda, mediante protocolo digital no processo administrativo eletrônico junto à plataforma SEI disponibilizada pela AGÊNCIA REGULADORA.
- 73.6. As PARTES e a AGÊNCIA REGULADORA poderão modificar os dados indicados na Cláusula 73.5 mediante simples comunicação por escrito aos demais.
- 73.7. As notificações e comunicações serão consideradas devidamente recebidas na data: (i) constante do aviso de recebimento; (ii) da entrega do ofício judicial ou extrajudicial; (iii) do comprovante de entrega de fac-símile; (iv) do comprovante de entrega por serviço de courier internacionalmente conhecido; (v) do comprovante de entrega de e-mail, com aviso de recebimento, para os endereços indicados na Cláusula 73.5; ou (vi) de protocolo no PODER CONCEDENTE, na AGÊNCIA REGULADORA ou no endereço da CONCESSIONÁRIA, indicado na Cláusula 73.5.
- 73.8. Todos os documentos relacionados ao presente CONTRATO e à CONCESSÃO deverão ser redigidos em língua portuguesa do Brasil, ou para ela traduzidos, mediante tradução juramentada, em se tratando de documentos estrangeiros.
- 73.8.1. Em caso de qualquer conflito ou inconsistência entre o documento no idioma original e a tradução, identificada pelo PODER CONCEDENTE ou pela AGÊNCIA REGULADORA mediante diligência, prevalecerá o texto original.
- 73.9. Na contagem dos prazos estabelecidos neste CONTRATO, excluir-se-á o dia do início e incluir-se-á o do vencimento, computando-se em dias corridos, salvo disposição em contrário.
- 73.9.1. Quando os prazos se encerrarem em fins de semana, feriados ou dias em que não houver expediente na ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA do ESTADO, o prazo será automaticamente postergado para o primeiro dia útil subsequente.
- 73.10. O PODER CONCEDENTE e a AGÊNCIA REGULADORA deverão, no prazo de 15 (quinze) dias

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**

**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

contados da DATA DE EFICÁCIA, apresentar por escrito os nomes e cargos dos respectivos representantes designados para serem responsáveis pela gestão do CONTRATO, nos aspectos técnicos e administrativos, bem como pelo recebimento das correspondências previstas nesta Cláusula 73.5, cabendo ao RESPONSÁVEL TÉCNICO desempenhar tal papel para a CONCESSIONÁRIA.

**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

**74. CLÁUSULA SEPTUAGÉSIMA QUARTA - DOCUMENTOS INTEGRANTES**

74.1. Integram o presente CONTRATO, para todos os efeitos, os seguintes ANEXOS:

ANEXOS		DESCRIÇÃO
I		INFRAESTRUTURA EXISTENTE E ÁREA DA CONCESSÃO
II		CADERNO DE ENCARGOS
	A	REQUISITOS AMBIENTAIS E DIRETRIZES PARA O LICENCIAMENTO AMBIENTAL
	B	ENCARGOS DO PRAC
	C	DIRETRIZES DE INVESTIMENTOS, OPERAÇÃO E MANUTENÇÃO
III		TRANSFERÊNCIA DA INFRAESTRUTURA EXISTENTE E TRANSIÇÃO INICIAL DOS SERVIÇOS
IV		DISPONIBILIZAÇÃO DOS EMPREENDIMENTOS
V		DIRETRIZES DE CONVIVÊNCIA
VI		INDICADORES DE DESEMPENHO
VII		MAPEAMENTO DE PASSIVOS AMBIENTAIS, MEDIDAS DE RECUPERAÇÃO E MEDIAÇÃO
VIII		PENALIDADES
IX		DIRETRIZES PARA EXERCÍCIO DAS PRERROGATIVAS DE FINANCIADORES
X		APOIO TÉCNICO, AUDITOR INDEPENDENTE E VERIFICADOR INDEPENDENTE
XI		RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO E CONTA CENTRALIZADORA
	A	PACOTES DOS INVESTIMENTOS
	B	MINUTA DO CONTRATO DE ADMINISTRAÇÃO DE CONTAS - CONTA CENTRALIZADORA
	C	MINUTA DO CONTRATO DE ADMINISTRAÇÃO DE CONTAS - CONTA DOS RECURSOS DA RECOMPOSIÇÃO
XII		RECEITAS ACESSÓRIAS



**GOVERNO DO ESTADO DE SÃO PAULO**  
**Secretaria de Parcerias em Investimento**  
**CONCORRÊNCIA INTERNACIONAL Nº 02/2026**  
**Concessão de Obra no Complexo Turístico Ferroviário da Estrada de Ferro de Campos do Jordão – EFCJ**

<b>XIII</b>		<b>GLOSSÁRIO</b>
<b>XIV</b>		<b>POLÍTICA DE INGRESSOS</b>

E por estarem assim, justas e contratadas, as PARTES assinam o presente CONTRATO em 03 (três) vias, de igual teor e forma, na presença de 02 (duas) testemunhas, abaixo identificadas, para que produza seus efeitos jurídicos e legais.

São Paulo, [•].

PARTES E ASSINATURAS: