

# Índice

---

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	27
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	63
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	64
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	65
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	66
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	278.399.525
Preferenciais	278.399.525
<b>Total</b>	<b>556.799.050</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	3.653.996	3.441.142
1.01	Ativo Circulante	154.550	90.975
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	91.700	23.221
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	8.009
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	8.009
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	0	8.009
1.01.03	Contas a Receber	55.564	49.859
1.01.03.01	Clientes	55.564	49.859
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.292	4.446
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.292	4.446
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	3.292	3.402
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	0	1.044
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.596	3.582
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.398	1.858
1.01.08.03	Outros	2.398	1.858
1.02	Ativo Não Circulante	3.499.446	3.350.167
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	297.772	214.174
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	84.103	23.073
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	84.103	23.073
1.02.01.04	Contas a Receber	4.046	3.158
1.02.01.04.01	Clientes	4.046	3.158
1.02.01.07	Tributos Diferidos	137.989	118.004
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	137.989	118.004
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	136	140
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	71.498	69.799
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	71.498	69.799
1.02.03	Imobilizado	909	632
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	909	632
1.02.04	Intangível	3.200.765	3.135.361
1.02.04.01	Intangíveis	3.200.765	3.135.361
1.02.04.01.02	Intangível - Infraestrutura	2.979.156	2.982.049
1.02.04.01.03	Ativo de Contrato	221.609	153.312

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	3.653.996	3.441.142
2.01	Passivo Circulante	402.668	332.220
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.399	9.918
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	10.399	9.918
2.01.02	Fornecedores	219.916	218.603
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	219.916	218.603
2.01.02.01.01	Fornecedores	219.790	218.474
2.01.02.01.02	Fornecedores - partes relacionadas	126	129
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.730	8.956
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	3.913	3.981
2.01.03.01.02	Demais Impostos Federais	3.913	3.981
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.817	4.975
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	147.458	69.194
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	50.556	50.352
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	50.556	50.352
2.01.04.02	Debêntures	96.902	18.842
2.01.05	Outras Obrigações	16.165	25.549
2.01.05.02	Outros	16.165	25.549
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	6.115
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	6.747	10.199
2.01.05.02.08	Outros passivos	9.418	9.235
2.02	Passivo Não Circulante	2.402.915	2.221.668
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.357.394	2.150.586
2.02.01.02	Debêntures	2.357.394	2.150.586
2.02.02	Outras Obrigações	27.769	32.473
2.02.02.02	Outros	27.769	32.473
2.02.02.02.03	Fornecedores	25.762	28.573
2.02.02.02.05	Arrendamento Mercantil Operacional	1.183	3.270
2.02.02.02.06	Outros passivos	824	630
2.02.04	Provisões	17.752	38.609
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.069	14.950
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.162	1.156
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	8.256	8.750
2.02.04.01.05	Provisões Tributárias	304	229
2.02.04.01.06	Provisões Regulatórias	5.347	4.815
2.02.04.02	Outras Provisões	2.683	23.659
2.02.04.02.04	Provisão de conserva especial	2.683	23.659
2.03	Patrimônio Líquido	848.413	887.254
2.03.01	Capital Social Realizado	556.799	556.799
2.03.02	Reservas de Capital	195.988	195.988
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	195.988	195.988
2.03.04	Reservas de Lucros	95.626	134.467
2.03.04.01	Reserva Legal	9.859	1.287
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	85.767	133.180

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	290.360	726.861	234.348	621.808
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-197.082	-484.230	-153.605	-402.731
3.03	Resultado Bruto	93.278	242.631	80.743	219.077
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.819	-15.148	-5.001	-8.325
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.214	-16.198	-5.027	-9.612
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	395	1.050	26	1.287
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	87.459	227.483	75.742	210.752
3.06	Resultado Financeiro	-95.459	-286.309	-76.868	-172.792
3.06.01	Receitas Financeiras	4.399	11.614	1.918	8.383
3.06.02	Despesas Financeiras	-99.858	-297.923	-78.786	-181.175
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-8.000	-58.826	-1.126	37.960
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	2.719	19.985	331	-12.927
3.08.01	Corrente	0	0	1.293	0
3.08.02	Diferido	2.719	19.985	-962	-12.927
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-5.281	-38.841	-795	25.033
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-5.281	-38.841	-795	25.033
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,00474	-0,03488	-0,00071	0,02248
3.99.01.02	PN	-0,00474	-0,03488	-0,00071	0,02248

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-5.281	-38.841	-795	25.033
4.03	Resultado Abrangente do Período	-5.281	-38.841	-795	25.033

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	365.854	325.173
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	430.737	371.591
6.01.01.01	Lucro do Exercício antes do IR e CSLL	-58.826	37.960
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	157.818	142.462
6.01.01.03	Provisão de Conserva Especial	53.827	26.432
6.01.01.04	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	317.460	182.632
6.01.01.05	Margem de Construção - ICPC01	-2.197	-1.838
6.01.01.06	Perda na Baixa de Imobilizado e Intangível	100	86
6.01.01.07	Provisão para Contingências	119	-4.851
6.01.01.08	Receita Diferida	-8.180	-5.786
6.01.01.09	Capitalização de custo de empréstimos	-29.306	-5.506
6.01.01.10	Baixa líquida de arrendamento - CPC 06 (R2)	-78	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-62.400	-44.476
6.01.02.01	Contas a Receber	-6.593	-27.973
6.01.02.02	Tributos a Recuperar	950	6.756
6.01.02.03	Partes Relacionadas	0	-83
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	2.338	-156
6.01.02.05	Outros Ativos	-540	-1.731
6.01.02.06	Fornecedores	-10.448	5.251
6.01.02.07	Obrigações sociais e trabalhistas	481	954
6.01.02.08	Tributos a Pagar	-53	-4.742
6.01.02.09	Realização de pagamentos de provisão para conserva especial	-56.847	-12.371
6.01.02.10	Contas a Pagar	8.014	3.178
6.01.02.11	Fornecedores - Partes Relacionadas	-3	1
6.01.02.13	Depósitos judiciais	301	-13.560
6.01.03	Outros	-2.483	-1.942
6.01.03.01	Juros Pagos de Empréstimos, Debêntures e Mútuo	-2.483	-1.942
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-222.928	-130.833
6.02.02	Aquisições de Bens do Ativo Imobilizado	-623	-2.431
6.02.03	Adições ao Intangível	-222.305	-128.402
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-74.447	-47.124
6.03.01	Pagamento de Principal de Empréstimos e Debêntures	0	-50.000
6.03.02	Pagamento de Dividendos	-6.115	-7.245
6.03.03	Pagamento de Arrendamento Operacional	-11.765	-9.084
6.03.04	Pagamento de Custos de Transação	0	-30.795
6.03.05	Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	0	50.000
6.03.06	Aplicações financeiras - Reserva Debêntures	-56.567	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	68.479	147.216
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	23.221	38.342
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	91.700	185.558

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	556.799	195.988	134.467	0	0	887.254
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	134.467	0	0	887.254
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-38.841	0	-38.841
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-38.841	0	-38.841
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	134.467	-38.841	0	848.413



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	556.799	195.988	114.836	0	0	867.623
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	556.799	195.988	114.836	0	0	867.623
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	25.033	0	0	25.033
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	25.033	0	0	25.033
5.07	Saldos Finais	556.799	195.988	139.869	0	0	892.656

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	773.491	662.386
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	555.169	478.633
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	218.322	183.753
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-309.527	-239.769
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-93.402	-57.854
7.02.04	Outros	-216.125	-181.915
7.02.04.01	Custo de Construção ICPC 01-R1	-216.125	-181.915
7.03	Valor Adicionado Bruto	463.964	422.617
7.04	Retenções	-157.818	-142.462
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-157.818	-142.462
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	306.146	280.155
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.697	9.669
7.06.02	Receitas Financeiras	11.614	8.382
7.06.03	Outros	1.083	1.287
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	318.843	289.824
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	318.843	289.824
7.08.01	Pessoal	28.041	28.537
7.08.01.01	Remuneração Direta	22.800	23.171
7.08.01.02	Benefícios	3.746	4.096
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.495	1.270
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	32.422	55.213
7.08.02.01	Federais	4.952	31.224
7.08.02.02	Estaduais	103	118
7.08.02.03	Municipais	27.367	23.871
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	297.221	181.041
7.08.03.01	Juros	296.993	180.845
7.08.03.02	Aluguéis	108	130
7.08.03.03	Outras	120	66
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-38.841	25.033
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-38.841	25.033

## Comentário do Desempenho

**Itatiba, 10 de novembro de 2021** - É com grande satisfação que a Concessionária Rota das Bandeiras S.A. ("Companhia") submete para apreciação o Relatório da Administração e as Demonstrações Contábeis Condensadas ("ITR"), relativos ao período findo em 30 de setembro de 2021, acompanhados do relatório dos Auditores Independentes.

### 1. Apresentação

#### Histórico

A Companhia passou a operar em 02 de abril de 2009, após a celebração do Termo de Contrato de Concessão nº 003/ARTESP/2009, ocorrida junto ao Estado de São Paulo, por intermédio da Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (ARTESP) para a exploração da malha rodoviária estadual do Corredor Dom Pedro I.

Até o dia 11 de maio de 2021 a Concessionária Rota das Bandeiras S.A. era controlada diretamente pela *RDB Participações Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia* ("RDB FIP") e pelo *OTP CRB Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia* ("OTP CRB FIP"), contudo, foi realizada uma reestruturação societária que substituiu o controlador direto RDB FIP para a *Rodovias do Brasil Holding S.A.* ("RBH"), sendo certo, contudo, que, uma vez que a RBH é controlada do RDB FIP, o RDB FIP permanece como controlador indireto da Companhia. Portanto, os controladores diretos da Companhia são a RBH e o OTP CRB FIP conforme organograma abaixo:



## Comentário do Desempenho

### Características do Projeto

O Corredor Dom Pedro I é formado pelas rodovias Dom Pedro I (SP-065), Professor Zeferino Vaz (SP-332), Engenheiro Constâncio Cintra (SP-360), Romildo Prado (SP-063), José Roberto Magalhães Teixeira (SP-083), Acesso Valinhos (SPA-122/065), Acesso Jundiaí (SPA-067/360), Acesso Barão Geraldo (SPA-114/332), Prolongamento da Rodovia Magalhães Teixeira (SP-083), via Perimetral de Itatiba (SPI-081/360) e SPI-084/066, além de outros segmentos de rodovias transversais, correspondendo a, aproximadamente, 297 quilômetros e 1,5% da malha rodoviária concedida à iniciativa privada no País, conforme dados da Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (ABCR).

O Corredor Dom Pedro I integra 17 municípios e possui interseção com as principais rodovias do Estado de São Paulo, como Presidente Dutra, Carvalho Pinto, Fernão Dias, Anhanguera e Bandeirantes, além de conectar importantes centros como a Região Metropolitana de Campinas (RMC), que possui mais de 3,2 milhões de habitantes, Jundiaí e o Vale do Paraíba, que apresentam grande desenvolvimento econômico e possuem fortes oportunidades de investimentos.

### Características da Região

A RMC apresenta PIB per capita crescente e, aproximadamente 2,1 vezes superior ao do Brasil, além de apresentar uma economia dinâmica e diversificada com forte presença de indústrias de ponta.

Além disso, os municípios no entorno do Corredor Dom Pedro I apresentam diversos incentivos fiscais a fim de atrair investimentos. Os municípios de Itatiba e Atibaia, por exemplo, oferecem isenção de IPTU, taxas municipais e taxa de licença de funcionamento às empresas que se instalem ou ampliem suas instalações nestas cidades.

### Operação

A Concessionária Rota das Bandeiras atende seus usuários através de 6 Postos de Serviço de Atendimento ao Usuário, 2 Bases Operacionais e 91 câmeras de monitoramento. A Companhia possui 64 profissionais de resgate, 82 operadores de tráfego e 13 operadores no Centro de Controle Operacional (CCO), além de diversos tipos de veículos e equipamentos de apoio. Desta forma, foi possível realizar com agilidade e excelência, em média, 250 atendimentos por dia no terceiro trimestre de 2021.

## Comentário do Desempenho

### 2. Destaques

- ➔ **EBITDA Ajustado<sup>1</sup>:** R\$ 163.136 mil no 3T21, com aumento da margem EBITDA Ajustado para o patamar de 86,1% no trimestre;
- ➔ **Investimentos no 3T21:** R\$ 145.852 mil investidos ao longo da malha rodoviária, destacando a continuidade nos serviços das Marginais da Rodovia João Cereser (SP-360), da Perimetral de Itatiba (SPI-081/360) e do Prolongamento da Rodovia Magalhães Teixeira (SP-083), além do início das obras do complexo da Rodovia Romildo Prado (SP-063) e finalização de trechos de recuperação especial de pavimento.

### 3. Desempenho Econômico Financeiro

As informações a serem apresentadas estão expressas em milhares de reais (ou em unidades específicas, quando destacadas) e as devidas comparações são referentes ao terceiro trimestre de 2021 ("3T21") e de 2020 ("3T20"), e aos nove primeiros meses de 2021 ("9M21") e de 2020 ("9M20").

#### Tráfego

Tráfego	milhares					
Categoria	3T21	3T20	Var. %	9M21	9M20	Var. %
Pesado	13.876	13.661	1,6%	40.045	36.549	9,6%
% VEQ Totais	61,5%	64,9%	(3,4 p.p.)	62,8%	63,4%	(0,6 p.p.)
Leve	8.683	7.379	17,7%	23.685	21.080	12,4%
% VEQ Totais	38,5%	35,1%	3,4 p.p.	37,2%	36,6%	0,6 p.p.
<b>Total VEQ<sup>1</sup></b>	<b>22.559</b>	<b>21.040</b>	<b>7,2%</b>	<b>63.729</b>	<b>57.629</b>	<b>10,6%</b>
Tarifa média <sup>2</sup>	8,92	8,10	10,1%	8,47	8,11	4,5%

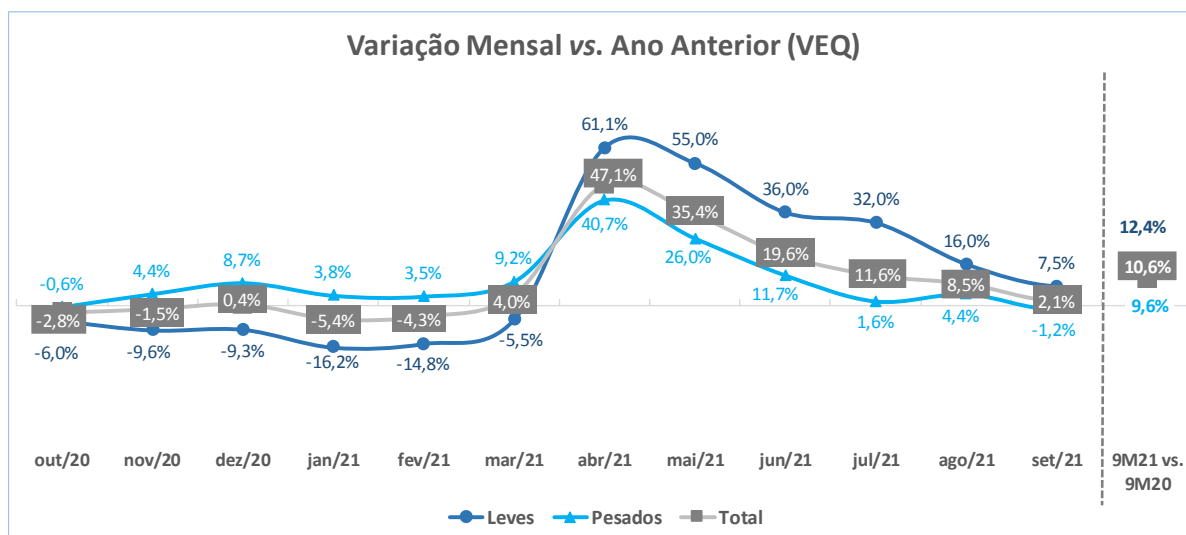
<sup>1</sup> Veículos equivalentes ("VEQ") é uma unidade de medida de volume de tráfego pedagiado (número de veículos multiplicado pelo número de eixos pagantes);

<sup>2</sup> A tarifa média é calculada pelo total de Receita de Pedágio dividido pelo total de VEQ.

O tráfego pedagiado em VEQ alcançou um total de 22.559 mil no 3T21 (aumento de 7,2% vs. 3T20) e 63.729 mil nos 9M21 (aumento de 10,6% vs. 9M20). Tal crescimento reflete o maior fluxo de veículos leves no 3T21 e para a resiliência de veículos pesados nos 9M21.

<sup>1</sup> EBITDA Ajustado de acordo com quadro "Composição do EBITDA" abaixo.

## Comentário do Desempenho



Sessenta por cento do tráfego pedagiado em VEQ da Companhia é atrelado aos veículos pesados. No ano de 2021 continua valendo a suspensão do pagamento de eixo suspenso que foi decretada a partir do dia 31 de maio de 2018.

## Receita Bruta

Descrição	Em milhares de reais					
	3T21	3T20	Var. %	9M21	9M20	Var. %
Receita bruta de serviços	307.682	249.143	23,5%	773.491	662.386	16,8%
Receitas de pedágio	201.144	170.336	18,1%	539.760	467.141	15,5%
% Receita Totais	69,3%	72,7%	(3,4 p.p.)	74,3%	75,1%	(0,9 p.p.)
Receitas acessórias e outras	5.575	3.912	42,5%	15.409	11.492	34,1%
% Receita Totais	1,9%	1,7%	0,3 p.p.	2,1%	1,8%	0,3 p.p.
Receita de construção	100.963	74.895	34,8%	218.322	183.753	18,8%
% Receita Totais	34,8%	32,0%	2,8 p.p.	30,0%	29,6%	0,5 p.p.
Impostos e contribuições sobre serviço	(17.322)	(14.795)	17,1%	(46.630)	(40.578)	14,9%
% Receita Totais	(6,0%)	(6,3%)	0,3 p.p.	(6,4%)	(6,5%)	0,1 p.p.
<b>Receita líquida de serviços</b>	<b>290.360</b>	<b>234.348</b>	<b>23,9%</b>	<b>726.861</b>	<b>621.808</b>	<b>16,9%</b>

A **Receita Bruta Operacional**<sup>2</sup> da Companhia totalizou R\$ 206.719 mil no 3T21 (aumento de 18,6% ante o 3T20) e R\$ 555.169 mil nos 9M21 (aumento de 16,0% ante os 9M20), influenciado pelo crescimento das Receitas de Pedágio e das Receitas Acessórias.

As **Receitas de Pedágio** totalizaram R\$ 201.144 mil no 3T21 (aumento de 18,1% ante o 3T20) e R\$ 539.760 mil nos 9M21 (aumento de 15,5% ante os 9M20). As variações são decorrentes dos efeitos da pandemia do COVID-19 principalmente no tráfego de 2020.

As **Receitas Acessórias** apresentaram os valores de R\$ 5.575 mil no 3T21 (aumento de 42,5% ante o 3T20) e R\$ 15.409 mil nos 9M21 (aumento de 34,1% ante

<sup>2</sup> Receita Bruta Operacional desconsidera Receita de construção

## Comentário do Desempenho

os 9M20), decorrentes de novos contratos de utilização da Faixa de Domínio e de reajustes de contratos já existentes.

### Custos e Despesas

Os Custos e Despesas Totais são compostos pelos Custos dos Serviços Prestados, Provisão de Conserva Especial, Custos de Construção, Depreciação/Amortização, Despesas Gerais e Administrativas e pela Provisão de Contingências. Seguem abaixo os resultados do 3T21 e dos 9M21 em relação aos mesmos períodos de 2020:

Descrição	Em milhares de reais					
	3T21	3T20	Var. %	9M21	9M20	Var. %
<b>Custos</b>	(197.082)	(153.605)	28,3%	(484.230)	(402.732)	20,2%
Custos dos Serviços Prestados	(20.378)	(20.451)	(0,4%)	(57.544)	(52.191)	10,3%
Provisão de Conserva Especial	(23.402)	(9.006)	159,8%	(53.827)	(26.432)	103,6%
Custos de Construção	(99.941)	(74.152)	34,8%	(216.125)	(181.916)	18,8%
Depreciação/Amortização	(53.361)	(49.996)	6,7%	(156.734)	(142.193)	10,2%
<b>Despesas</b>	(6.214)	(5.027)	23,6%	(16.198)	(9.612)	68,5%
Despesas Gerais e Administrativas	(6.244)	(5.360)	16,5%	(16.080)	(14.463)	11,2%
Provisão de Contingências	30	333	(91,0%)	(119)	4.851	(102,5%)
<b>Total</b>	<b>(203.296)</b>	<b>(158.632)</b>	<b>28,2%</b>	<b>(500.428)</b>	<b>(412.344)</b>	<b>21,4%</b>

Os **Custos** totalizaram R\$ 197.082 mil no 3T21 (aumento de 28,3% vs. 3T20), e R\$ 484.230 mil nos 9M21 (aumento de 20,2% vs. 9M20). As principais variações ocorreram em **Provisão de Conserva Especial**, devido a incremento nos custos com obras de recapeamento asfáltico, sobretudo pelo aumento nos preços de asfalto, revisão no cronograma de execução do 3º ciclo de pavimento e sinalização no Corredor Dom Pedro I, e em **Custos de Construção** (ICPC 01-R1), devido ao grande volume de obras realizado pela Companhia.

As **Despesas** totalizaram R\$ 6.214 mil no 3T21 (aumento de 23,6% vs. 3T20), e R\$ 16.198 mil nos 9M21 (aumento de 68,5% vs. 9M20). Tais variações são decorrentes de efeitos acumulados nos itens: (i) **Despesas Gerais e Administrativas** do 1T20, impactado pela recuperação de créditos previdenciários, fato que distorce a base comparativa, no acumulado anual, em aproximadamente R\$ 3.900 mil, e (ii) na **Provisão de Contingências**, em que a variação apresentada nos nove primeiros meses é justificada pela adequação interna das probabilidades processuais realizada em 2020 que resultou em modificação significativa dos riscos possíveis e prováveis de natureza cível. Além disso, houve alteração da classificação de risco de perda pelos assessores jurídicos da Companhia, conforme Nota Explicativa nº 18, impactando positivamente o resultado.

## Comentário do Desempenho

### EBITDA

O EBITDA Ajustado do 3T21 apresentou resultado de R\$ 163.136 mil (crescimento de 21,9% vs. 3T20), e R\$ 436.000 mil nos 9M21 (crescimento de 17,3% vs. 9M20). A retomada no tráfego em 2021 permitiu a Companhia aumentar a margem EBITDA Ajustado para 86,1% no 3T21 e para 85,7% nos 9M21.

Composição do EBITDA				Em milhares de reais		
Descrição	3T21	3T20	Var. %	9M21	9M20	Var. %
Resultado do exercício	(5.281)	(795)	564,3%	(38.841)	25.033	(255,2%)
(+/-) Resultado financeiro, líquido	95.459	76.868	24,2%	286.309	172.792	65,7%
(+/-) Imposto de renda e contribuição social	(2.719)	(331)	721,3%	(19.985)	12.927	(254,6%)
EBIT	87.459	75.742	15,5%	227.483	210.752	7,9%
Margem EBIT (%)	30,1%	32,3%	(2,2 p.p.)	31,3%	33,9%	(2,6 p.p.)
Depreciação e amortização	53.722	50.180	7,1%	157.818	142.462	10,8%
<b>EBITDA</b>	<b>141.181</b>	<b>125.922</b>	<b>12,1%</b>	<b>385.301</b>	<b>353.214</b>	<b>9,1%</b>
Margem EBITDA (%)	48,6%	53,7%	(5,1 p.p.)	53,0%	56,8%	(3,8 p.p.)
Margem de Construção <sup>1</sup>	(1.022)	(743)	37,6%	(2.197)	(1.838)	19,5%
Provisão de Conserva Especial <sup>2</sup>	23.402	9.006	159,8%	53.827	26.432	103,6%
Provisão de Contingência	(30)	(333)	(91,0%)	119	(4.851)	(102,5%)
Outras receitas (despesas), líquidas	(395)	(26)	1.419,2%	(1.050)	(1.287)	(18,4%)
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>163.136</b>	<b>133.826</b>	<b>21,9%</b>	<b>436.000</b>	<b>371.670</b>	<b>17,3%</b>
Margem EBITDA Ajustado (%)	86,1%	83,9%	2,2 p.p.	85,7%	84,8%	0,9 p.p.

<sup>1</sup> Margem de 1% reconhecida sobre os custos relativo ao serviço de construção prestado, conforme Orientação OCPC 05.

<sup>2</sup> Provisão para manutenção ou recomposição da infraestrutura.

### Resultado Financeiro

No 3T21, a Companhia apresentou um **Resultado Financeiro Líquido** negativo de R\$ 95.459 mil (aumento de 24,2% sobre o 3T20) e de R\$ 286.309 mil nos 9M21 (aumento de 65,7% sobre os 9M20).

				Em milhares de reais		
Descrição	3T21	3T20	Var. %	9M21	9M20	Var. %
Receitas Financeiras	4.399	1.918	129,4%	11.614	8.382	38,6%
Despesas Financeiras	(99.858)	(78.786)	26,8%	(297.923)	(181.174)	64,4%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(95.459)</b>	<b>(76.868)</b>	<b>24,2%</b>	<b>(286.309)</b>	<b>(172.792)</b>	<b>65,7%</b>

As **Receitas Financeiras** totalizaram R\$ 4.399 mil no 3T21 (aumento de 129,4% sobre o 3T20) e R\$ 11.614 mil nos 9M21 (aumento de 38,6% sobre os 9M20).

As **Despesas Financeiras** alcançaram R\$ 99.858 mil no 3T21 (aumento de 26,8% sobre o 3T20) e R\$ 297.923 mil nos 9M21 (aumento de 64,4% sobre os 9M20).

Estes significativos aumentos são decorrentes: (i) da correção monetária e juros medida pelo IPCA e CDI, que são os principais indexadores dos empréstimos e debêntures da Companhia, e (ii) da reversão do ajuste a valor presente (AVP) da provisão da conserva especial, ocorridos no 2T21, devido à realização de obras de recapeamento asfáltico e sinalização no Corredor Dom Pedro I, conforme Nota Explicativa nº 24.



## Comentário do Desempenho

### Endividamento

Descrição	Em milhares de reais		
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	Var. %
Dívida Bruta	2.504.852	2.219.780	12,8%
Empréstimos e Debêntures	2.504.852	2.219.780	12,8%
Caixa e Aplicação Financeira	(175.803)	(54.303)	223,7%
Dívida Líquida	2.329.049	2.165.477	7,6%

Em 20 de setembro de 2013 foi firmado, entre Concessionária (“Companhia”) e a então controladora Odebrecht Transport S.A. (“OTP”), o “*Instrumento Particular de Mútuo Subordinado e Outras Avenças*” (“Contrato de Mútuo”). As Debêntures ODTR11, conforme definidas abaixo, foram emitidas pela OTP em 15 de outubro de 2013, nos termos do “*Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Real, em Série Única, para Distribuição Pública, com Esforços Restritos, da Odebrecht Transport S.A.*” (“Debêntures ODTR11”), e foram objeto de oferta pública, com esforços restritos, conforme Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009.

Nos termos do “*Instrumento Particular de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças*”, firmado em 29 de janeiro de 2019, foi realizada a cessão pela OTP, e a respectiva assunção integral pela Companhia, de todos os direitos e obrigações assumidos no âmbito da primeira emissão de debêntures da OTP, código ODTR11, para a Companhia, conforme Terceiro Aditamento da Escritura de Emissão das Debêntures ODTR11 celebrado em 27 de maio de 2019. Em contrapartida, a dívida que era oriunda do Contrato de Mútuo subordinado com a OTP foi integralmente quitada.

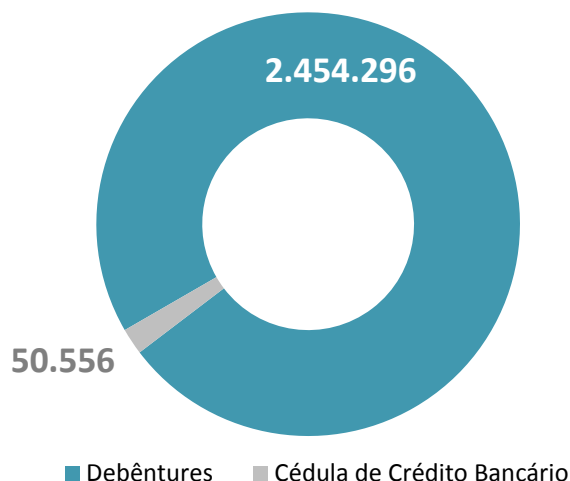
Em 15 de novembro de 2019, a Companhia realizou a sua segunda emissão de debêntures simples, em cinco séries, através de oferta pública, conforme Instrução CVM 400 de 2003. Foram distribuídas 2.167.482 Debêntures, da espécie com garantia real, não conversíveis em ações e com o valor nominal unitário de R\$ 1.000 (mil reais), com vencimento final em 15 de julho de 2027 para as Debêntures de Segunda Série (CBAN22), e 15 de julho de 2034 para as demais Séries (CBAN12, CBAN32, CBAN52, CBAN72).

O saldo da Dívida Líquida da Companhia em 30 de setembro de 2021 aumentou em 7,6% se comparado a 31 de dezembro de 2020.

Abaixo, composição da Dívida Bruta da Companhia em 30 de setembro de 2021:

## Comentário do Desempenho

Composição da Dívida	Em milhares de reais		
	Descrição	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Debêntures	2.454.296	2.169.428	98%
Cédula de Crédito Bancário	50.556	50.352	2%
<b>Total</b>	<b>2.504.852</b>	<b>2.219.780</b>	<b>100%</b>



*Nota: Os recursos financeiros tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, líquido dos custos de transação, ou seja, os custos de transação são contabilizados como redução do valor do instrumento financeiro emitido.*

## Investimentos

Embora todos os desafios impostos pelo COVID-19, como queda no tráfego e incertezas macroeconômicas, os investimentos em ampliação e manutenção realizados pela Companhia no terceiro trimestre de 2021 foram de R\$ 145.852 mil, demonstrando a responsabilidade e o compromisso da companhia com a segurança e bem-estar dos seus usuários, atingindo o montante de R\$ 3,3 bilhões já investidos desde o início da Concessão. As principais obras realizadas no 3T21 podem ser assim resumidas:

- ✓ Continuidade dos serviços na Perimetral de Itatiba (SPI-081/360), construção dos Postos de Pesagem móvel nos kms 0+800 e 1+500, e SAU no km 1+900;
- ✓ Continuidade da implantação do Prolongamento da Rodovia Magalhães Teixeira (SP-083), trecho Bandeirantes - Rod. Miguel Melhado Campos;
- ✓ Continuidade da construção de Posto de Pesagem fixa no km 56+160 Pista Sul, da SP-065;
- ✓ Continuidade dos serviços das Marginais da Rodovia João Cereser (SP-360), nas duas laterais do km 62+000 ao 65+000;
- ✓ Continuidade dos serviços da Estrada secundária com 1573 m - km 31+000, da SP-065;

## Comentário do Desempenho

- ✓ Início da Estrada secundária com 256,475 m - km 40+260, da SP-065;
- ✓ Continuidade dos serviços da Estrada secundária com 180 m - km 44+600, da SP-065;
- ✓ Início dos serviços do complexo de obras da SP-063, Faixa Adicional do Km 2+500 ao 3+500, Implantação do Dispositivo do Km 3+500, Retificação do Traçado do Km 4+100 ao 5+250 e Implantação do Dispositivo do Km 5+500;
- ✓ Início da implantação da Faixa Adicional do Km 15+100 ao 15+700, das SP-063
- ✓ Início da implantação das Passarelas no Km 122 e 126 da SP 332, e no Km 63+100 da SP-065;
- ✓ Início da construção da parada de carga especial do Km 77 e Km 124, da SP-065;
- ✓ Início da construção do posto de pesagem móvel do Km 97, da SP-065;
- ✓ Melhorias em interseções da malha viária, visando maior fluidez do tráfego e segurança aos usuários;
- ✓ Obras de recuperação especial de pavimento e melhorias com sinalização;
- ✓ Obras de implantação de dispositivos de segurança, tais como: barreiras de concreto, defensas metálicas, atenuadores de impacto, dentre outros.

## Resultado líquido

A Companhia registrou em 30 de setembro de 2021 um resultado líquido acumulado negativo de R\$ 38.841 mil.

## 4. Informações sobre a Companhia

### Indicadores Operacionais

A Companhia cumpriu todas as suas obrigações contratuais relativas aos indicadores operacionais, como Tempo de Atendimento Pré-Hospitalar, Tempo de atendimento aos serviços de Guincho, Tempo de atendimento mecânico, Tempo de Cobrança nas cabines de pedágio, entre outros.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2021, foram realizados aproximadamente 22 mil atendimentos a usuários, compostos basicamente da seguinte forma:

- 61,4% de serviços de inspeção;
- 19,4% de serviços de guincho;
- 14,3% de serviços mecânicos;
- 3,8% de serviços pré-hospitalares;
- 1,1% de serviços com caminhão pipa, apreensão de animais e apoio em geral.

## Comentário do Desempenho

### Gestão de Pessoas

A Companhia utiliza ferramentas fundamentais na gestão de pessoas. A formação de pessoas nos ambientes de trabalho aliado ao treinamento contínuo reforça ainda mais a cultura empresarial da Companhia, assim como a orientação para a obtenção de resultados. Na base de tudo está a confiança nas pessoas, na sua capacidade de autodesenvolvimento e no desejo de realização profissional e pessoal. O modelo de gestão segue as melhores práticas de *Compliance* e estimula a equipe na partilha de resultados com base na contribuição de cada integrante. No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia contava com 633 integrantes em seu quadro.

Em relação aos impactos provocados pelo COVID-19, no terceiro trimestre de 2021, a Companhia continuou adotando várias medidas mitigatórias destes efeitos, para garantir a saúde e o bem-estar dos seus colaboradores, seguem abaixo as principais ações:

- i. Regime de home office para as áreas Administrativas;
- ii. Entrevistas de contratações remotas;
- iii. Instalação de totens de álcool gel com orientações de saúde;
- iv. Uso obrigatório de máscaras;
- v. Limitadores de distância nas portarias de entrada e relógios de ponto;
- vi. Aferição de temperatura nas portarias e nos colaboradores ao acessarem os veículos de transporte;
- vii. Intensificação dos serviços de limpeza;
- viii. Campanhas de cuidado com a saúde e higiene;
- ix. Acompanhamento dos colaboradores suspeitos e/ou positivos de COVID-19, com o afastamento das suas atividades até alta médica pela saúde ocupacional.

### Projeto Jovem Aprendiz

A Companhia, em parceria com as Instituições Suporte Técnico e Pedagógico Especializado ("SENAI") e Associação de Educação do Homem de Amanhã ("AEDHA - Gardinha") por meio do Projeto Jovem Aprendiz, contrata jovens com o intuito de formar e qualificar profissionais de sucesso para o mercado de trabalho. No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia contava com 26 aprendizes em seu efetivo.

### Rota da Inclusão

A Companhia iniciou em 2014 o programa Rota da Inclusão, que tem por objetivo a inclusão de pessoas com deficiência no mercado de trabalho. O programa é composto de várias etapas como, por exemplo, a capacitação de todos os integrantes para lidar com as diferenças e particularidades de pessoas com algum tipo de deficiência, realização de palestras sobre a importância e responsabilidade social de todos no quesito de inclusão

## Comentário do Desempenho

social, dentre outras. No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia contava em seu quadro com 28 pessoas com deficiência, alocadas em diversas áreas.

### 5. Governança Corporativa

A Companhia adota práticas de governança corporativa alinhadas às melhores práticas adotadas pelo mercado, aplicadas na condução e gestão do negócio. Alinhada com as recomendações emitidas pelos órgãos reguladores existentes, estão listadas abaixo as principais práticas adotadas.

#### Órgãos da Administração

A Governança Corporativa é um instrumento a serviço da estratégia de crescimento orgânico, sadio e continuado da Companhia.

Com a definição das instâncias de delegação, dos instrumentos para constantes alinhamentos e disciplina na condução da governança, há o estabelecimento e fortalecimento da confiança.

Exceto no que se refere às matérias de deliberação dos acionistas nos termos da Lei 6.404/76 e do Estatuto Social, a Companhia é administrada pelo Conselho de Administração e pela Diretoria, conforme atribuições legais e estatutárias.

O Presidente do Conselho de Administração é eleito dentre os seus membros, sendo que ele terá o poder de indicar outro membro do Conselho para substituí-lo durante suas ausências temporárias.

A Diretoria da Companhia é formada por 2 (dois) diretores, os quais foram eleitos pelo Conselho de Administração, com mandato de dois anos, admitida a reeleição.

As atribuições que não são conferidas à Assembleia Geral ou Conselho de Administração competem aos diretores, os quais estão obrigados a prestarem informações periódicas ao Conselho de Administração sobre o cumprimento do Plano de Negócios da Companhia.

Além dos órgãos estatutários e de governança, a Companhia conta com comitês de assessoria ao conselho de administração, tais como: Comitê de Investimentos, Comitê Financeiro, Comitê Jurídico e Comitê Regulatório.

Além disso, a Companhia, por ser companhia aberta, registrada na categoria B, está sujeita às normas da Comissão de Valores Mobiliários, o que inclui a obrigação de publicação no site da Companhia e no site da CVM, anualmente, do seu Formulário de

## Comentário do Desempenho

Referência, contemplando inclusive todos os contratos celebrados entre a Companhia e suas partes relacionadas.

Por fim, a Companhia possui uma Política de Divulgação de Fato Relevante em linha com a instrução da CVM, assim como comunica ao mercado todos os eventos que possam ser de interesse de seus investidores.

## Auditoria das Demonstrações Financeiras

Em 2020, a Companhia contratou a BDO RCS Auditores Independentes para a prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações financeiras. Não houve neste período a prestação de quaisquer outros serviços pelos auditores independentes que não fossem os relacionados à auditoria externa, conforme menção acima.

As informações contábeis foram preparadas e são apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

## Conduta e Código de Ética

A Política de *Compliance* prevê a realização de programas de capacitação dos Integrantes da Companhia sobre os temas da Política. Quando da admissão de novos Integrantes, é realizado com cada novo Integrante o programa de capacitação a respeito da Política de *Compliance* da Companhia. Além disso, anualmente são promovidos treinamentos com todos os Integrantes da Companhia sobre a Política de *Compliance* e as demais políticas internas da Companhia.

A Política de *Compliance* se aplica a todos os Integrantes e pode ser consultada por eles através de comunicados internos, bem como através do portal interno de comunicação da Companhia. A terceiros, a Política é aplicada por meio da atuação dos Líderes, que são responsáveis pela contratação e pelo cadastro destes. Tais Líderes devem implantar e formalizar um processo de avaliação e diligência dos terceiros de acordo com os princípios da Política de *Compliance*, além do treinamento de *Compliance* na integração dos profissionais Terceiros, que ingressam na Empresa para prestação de serviços.

O Sistema de *Compliance* da Companhia é composto por um canal de comunicação confidencial, administrado por uma empresa independente, a ICTS Outsourcing, por meio do qual são recebidos, tanto pelo 0800, quanto pelo website, relatos de desvios do Compromisso de Atuação, os quais são comunicados periodicamente ao Comitê de Ética. O canal de denúncia da Companhia possui mecanismos de anonimato e de proteção a denunciante de boa-fé. Além disso, a Companhia faz com frequência divulgações e

## Comentário do Desempenho

palestras que visam garantir a transparência, o compromisso, a confiabilidade e a segurança no ambiente de trabalho.

Ademais, a Companhia realiza campanhas periódicas sempre reforçando o dever de uma atuação ética, bem como disponibiliza em seu jornal interno, o "Tá na Rota", pequenas notas sobre ética em coluna denominada "Cantinho da Ética".

### Transparência e Gestão

A Companhia mantém em seu *website* espaço dedicado à área de Relações com Investidores para divulgação de forma transparente das suas informações e resultados.

A Companhia divulga de forma tempestiva as informações trimestrais e anuais legalmente exigidas e utiliza práticas financeiras reconhecidas para divulgação de resultados e para a tomada de decisões.

## 6. Responsabilidade Socioambiental

### Responsabilidade Social

Desde o início de suas atividades, a Concessionária Rota das Bandeiras tem como um de seus pilares a responsabilidade em garantir a qualidade de vida de seus usuários e das comunidades que vivem nos municípios que margeiam o trecho concedido de rodovias. Isto significa proporcionar a cada dia mais segurança e conforto para todos.

A Companhia desenvolve programas e campanhas, principalmente relacionadas à educação no trânsito e segurança viária, que atendem uniformemente todos os 17 municípios do Corredor Dom Pedro.

Seguem abaixo exemplos dos principais programas e campanhas realizadas.

**Rota da Educação** - Lançado no segundo semestre de 2012, o Rota da Educação é o principal instrumento da Concessionária para fomentar a discussão e aprendizado específicos sobre educação no trânsito nas escolas municipais das 17 cidades que compõem o Corredor Dom Pedro, especialmente aquelas próximas às rodovias ou que estejam inseridas em áreas urbanas mais movimentadas. O trabalho é realizado com crianças de 1º ao 5º ano, com idades entre 6 e 11 anos. O Rota da Educação já beneficiou mais de 73 mil alunos desde o início de suas atividades.

**Parada Legal** - É consenso dentro da Rota das Bandeiras que investir em segurança e no conforto dos usuários das estradas do Corredor Dom Pedro é ter retorno certo. Isto porque quanto mais orientados forem os motoristas e melhores preparados forem os veículos que trafegam pelas nossas rodovias, menor será o índice de acidentes.

## Comentário do Desempenho

Foi com base nesta filosofia que, em 2010, a Concessionária elaborou uma campanha sustentável, que atende uniformemente aos 17 municípios. Trata-se de um programa itinerante que tem como alvo os pedestres, motociclistas, caminhoneiros ou motoristas de passeio que utilizam cada uma de nossas cinco rodovias.

**Por Cima do Risco** - O modelo de passarela utilizado hoje em dia nas rodovias brasileiras é o dispositivo de segurança definitivo para evitar acidentes por atropelamento em pontos com grande fluxo de pedestres. Muitos usuários, porém, desconhecem os riscos de se atravessar uma estrada e, nesta hora, optam por correr o risco. Com base nessa preocupação, a campanha tem como grande objetivo orientar os pedestres sobre o exato perigo que correm cada vez que fazem uma travessia. Assim, além do risco reduzido a cada usuário orientado, a Concessionária ganha milhares de aliados na difusão destas informações. As ações acontecem sempre próximas a uma passarela de grande movimento. Ali, uma equipe da Rota das Bandeiras aborda as pessoas que relutam em utilizar o dispositivo, mesmo ele estando a poucos metros do local da travessia.

**Campanha do Agasalho** - Não são apenas os assuntos relacionados às rodovias que estão no prisma da equipe da Rota das Bandeiras. A Campanha do Agasalho, realizada anualmente, passou a ser motivo de orgulho de todos os integrantes, diretos e indiretos, que vêm garantindo o sucesso dessa iniciativa. Todos os materiais arrecadados são distribuídos para a população carente das 17 cidades que integram o Corredor Dom Pedro.

## Responsabilidade Ambiental

Para a Rota das Bandeiras, a administração de uma empresa com responsabilidade ambiental, deixou há tempos de ser uma tendência do mercado para se tornar um compromisso. No entanto, entendemos que não há compromisso sem atitude e, por isso, temos o orgulho de dizer que agimos, seja por meio de preservação e proteção do meio ambiente, seja na política interna com nossos Integrantes.

Todas as obras executadas pela Concessionária respeitam rigorosamente as leis ambientais e visam contribuir para a recuperação e recomposição da flora e fauna do Corredor Dom Pedro. Além de estar ciente de seu papel na preservação do meio ambiente, a Rota das Bandeiras também busca contribuir para que uma nova cultura de responsabilidade ambiental seja desenvolvida nos 17 municípios que integram o Corredor Dom Pedro. Por isso, a Concessionária desenvolve atividades voltadas à educação ambiental com crianças e adolescentes.

A Companhia também desenvolve ações voltadas para gerenciamento de resíduos, consumo de água e energia, emissão de gases de efeito estufa, preservação da fauna



## **Comentário do Desempenho**

existente às margens do Corredor Dom Pedro e à proteção do solo e dos mananciais, em caso de acidentes envolvendo cargas perigosas.

### **Preservação e Recuperação da flora**

Desde que iniciou suas atividades para manutenção e modernização do Corredor Dom Pedro, em 2009, a Companhia mantém um rigoroso programa de reflorestamento de árvores nativas, prioritariamente em áreas de preservação permanente e formação de corredores ecológicos (conexão de fragmentos florestais), por meio do plantio compensatório nas áreas onde atua.

Por isso, em média cada árvore suprimida nas obras de modernização de nossas rodovias, plantamos 25 novas mudas. Já no caso de Áreas de Preservação Permanente (APPs), a compensação média é de uma área equivalente ao dobro daquela que foi suprimida. Assim, desde abril de 2009, mais de 397 mil árvores nativas foram plantadas e mantidas até que se formem fragmentos florestais autossustentáveis.

Além dos plantios compensatórios, a Rota das Bandeiras promove atividades ambientais com crianças e adolescentes, visando à formação de cidadãos que respeitem a natureza e contribuam para a formação de um planeta "mais verde", onde são realizadas excursões de escolas públicas para as áreas de plantio compensatório com intuito de conscientizar "na prática" a nova geração.

### **Respeito à Fauna**

A Rota das Bandeiras monitora constantemente possíveis áreas de risco para impedir o atropelamento e garantir a segurança dos usuários e também dos animais que vivem às margens do Corredor Dom Pedro.

Além disso, em todos os projetos para ampliação ou implantação de novas rodovias no Corredor Dom Pedro, a Rota das Bandeiras prevê a construção de passagens de fauna, conforme a necessidade indicada nos estudos ambientais, além dos plantios compensatórios que quando possível, são realizados corredores de fauna, ampliando o habitat e conectividade da fauna existente.

A Concessionária tem ainda parcerias com os municípios do Corredor Dom Pedro para a castração de animais domésticos, minimizando a presença desses animais às margens das rodovias.

## **Comentário do Desempenho**

### **Monitoramento de Focos de Incêndio**

A maior parte do Corredor Dom Pedro está localizada em uma área com clima tropical de altitude, com invernos quentes e secos, que tornam a vegetação mais vulnerável ao risco de incêndios no período entre junho e agosto.

Por isso, a Rota das Bandeiras realiza um trabalho preventivo para minimizar o risco de incêndios, cuida com zelo da poda na faixa de domínio da Concessionária e implanta aceiros.

Além disso, a Concessionária conta com as 91 câmeras de seu Centro de Controle Operacional, um dos mais modernos do país, para o monitoramento de todo o Corredor Dom Pedro e o imediato acionamento de sua equipe, que tem caminhões-pipa à disposição, ou do Corpo de Bombeiros para o atendimento às ocorrências.

### **Monitoramento de Acidentes com Produtos Perigosos**

Assim como no caso dos focos de incêndio, as câmeras de seu Centro de Controle Operacional são a principal ferramenta utilizada pela Rota das Bandeiras para identificar qualquer tipo de ocorrência envolvendo cargas com produtos perigosos ao longo dos 297 km de rodovias sob sua responsabilidade.

A Rota das Bandeiras também conta com os serviços, 24 horas por dia, de uma empresa especializada na contenção de cargas perigosas; promove simulados periódicos para o treinamento de suas equipes; e capacita seus inspetores de tráfego para prestar o primeiro atendimento em caso de ocorrências com esse tipo de carga.

### **Gerenciamento de Resíduos Sólidos**

A Rota das Bandeiras recolheu neste terceiro trimestre de 2021, em média, 28,2 toneladas de resíduos por mês no Corredor Dom Pedro. Mais do que simplesmente contribuir para a manutenção da boa qualidade de nossas rodovias, este trabalho também reflete a preocupação da Concessionária com as questões ambientais.

Afinal, a Rota das Bandeiras possui um sistema de gestão ambiental, o qual contempla o gerenciamento e destinação adequada de resíduos, como por exemplo os resíduos eletrônicos, lâmpadas fluorescentes, resíduos de construção civil, varrição, entre outros.

A concessionária busca a reutilização de materiais nobres em suas obras, através de inovações tecnológicas, como o "asfalto ecológico", o qual reutiliza pneus usados como

## Comentário do Desempenho

matéria-prima. A técnica já foi aplicada em trechos da SP-332, Zeferino Vaz. Outra prática é a utilização do material fresado, oriundo da recuperação de pavimento, o qual é destinado à recuperação de vias vicinais dos municípios no entorno do Corredor Dom Pedro.

## 7. Considerações Finais

### Agradecimentos

Aproveitamos para expressar os nossos agradecimentos aos usuários, acionistas, instituições governamentais, financiadores, prestadores de serviços e a todos os colaboradores da Concessionária Rota das Bandeiras S.A.

### Audidores Independentes

Em atendimento às determinações da Instrução CVM 381/2003, informamos que a BDO RCS Auditores Independentes, empresa contratada para prestar serviços de auditoria, não prestou outros serviços que não fossem os relacionados a auditoria externa. Informa, também, que adota como política de atuação junto aos auditores independentes atender as determinações legais e regulamentares que definem as restrições de serviços dos auditores independentes, de forma a evitar a existência de conflito de interesses e a preservar a independência do auditor.

Em nosso relacionamento com Auditor Independente, avaliamos sempre o conflito de interesses com outros serviços que não estão relacionados à auditoria, tomando por base o princípio da intencionalidade, ou seja, o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, exercer funções gerenciais e promover nossos interesses.

### Declaração da diretoria

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou e concordou com o Relatório da BDO RCS Auditores Independentes, emitido nesta data, e com as devidas demonstrações contábeis condensadas relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021.

Itatiba, 10 de novembro de 2021.

A Administração.

## Notas Explicativas

### CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 1. Contexto operacional

A Concessionária Rota das Bandeiras S.A. (“Companhia” ou “Concessionária”), com sede em Itatiba, São Paulo, é uma sociedade por ações, de capital aberto. Foi constituída em 9 de fevereiro de 2009 e iniciou suas operações em 3 de abril de 2009, tendo como objetivo exclusivo a exploração, pelo regime de concessão, do Sistema Rodoviário definido por Corredor Dom Pedro I, nos termos do contrato de concessão celebrado com a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“ARTESP”), em 02 de abril de 2009, com prazo de 30 anos.

A Concessionária possui seis Termos Aditivos Modificativos (“TAM”) com a ARTESP, sendo: (1º) firmado em dezembro de 2009, que altera a localização das praças de pedágio de Atibaia, Engenheiro Coelho, Igaratá, Louveira, Paulínia A e Paulínia B; (2º) firmado em março de 2011, estabelece a aprovação da 1ª Adequação do Cronograma de Investimentos da Concessionária com o reconhecimento do desequilíbrio da equação financeira do Contrato de Concessão nº 003/ARTESP/2009; (3º) firmado em setembro de 2014, referente à implantação do Projeto Piloto do Governo do Estado de São Paulo denominado Ponto a Ponto (“PaP”) na Rodovia SP-332 no trecho entre o km 119 e km 159, além de fixar o local aonde os pórticos foram instalados, também garante o reequilíbrio da perda de receita ocorrida pela implantação do PaP e seus investimentos com a implantação do projeto; (4º) firmado em setembro de 2016, referente à implantação do PaP na Rodovia SP-360, no trecho entre o km 61+900 e km 81+220; (5º) firmado em setembro de 2017, tem como objetivo a extensão do prazo de operação do Projeto PaP da Rodovia SP-332 entre o km 119 e km 159, para o mesmo prazo de término do contrato de concessão; (6º) firmado em dezembro de 2018, tem como objeto a extensão do prazo do Projeto PaP da Rodovia SP-360 entre o km 61+900 e km 81+220, para a mesma vigência do contrato de concessão.

Existem discussões em curso com a ARTESP relacionadas a eventos que podem gerar novos desequilíbrios a favor ou contra a Concessionária.

Em 19 de maio de 2010, a Companhia realizou o pedido de registro de companhia aberta para categoria “B” à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), motivada pela intenção de realizar oferta pública de distribuição de debêntures simples, não conversíveis em ações, de emissão da Companhia, para distribuição pública, nos termos da Instrução CVM nº 400.

O registro foi deferido em 30 de junho de 2010.

O pedido de registro de companhia aberta foi motivado em razão da intenção da Companhia ampliar sua imagem institucional perante os seus investidores, credores, fornecedores, acionistas, funcionários, poder concedente e o mercado em geral, acessar e se consolidar no mercado de capitais brasileiro.

## Notas Explicativas

### CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Em 27 de maio de 2019, a então controladora direta Odebrecht Rodovias S.A. (“ODBVias”), alienou o equivalente a 85% do capital social da Companhia para o RDB Participações Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“RDB FIP”), fundo de investimento constituído no Brasil, naquele momento gerido pela Farallon Capital Management LLC (“Farallon”) e Mubadala Investment Company (“Mubadala”).

No quarto trimestre de 2020, os cotistas do RDB FIP tiveram sua estrutura societária alterada, de forma que os fundos geridos pela Mubadala passaram a deter a totalidade das participações anteriormente detidas, direta ou indiretamente, no RDB FIP pelos fundos geridos pela Farallon.

Não obstante, cumpre salientar que Mubadala já detinha participação majoritária nas entidades que investem no RDB FIP e que tal operação, no âmbito dos investidores do RDB FIP, não teve como efeito a alienação do controle indireto da Companhia.

Em 11 de maio de 2021, foi celebrado contrato de compra e venda de ações que alienou a totalidade da participação do RDB FIP no capital social da Companhia à Rodovias do Brasil Holding S.A. (“RBH”), sociedade controlada pelo RDB FIP. Desta forma, a RBH, passou a ser acionista direta da Companhia, passando a deter o equivalente a 85% de seu capital social. Com isso, o RDB FIP deixou de deter participação direta na Companhia, sendo certo, contudo, que, uma vez que a RBH é controlada do RDB FIP, o RDB FIP permanece como controlador indireto da Companhia.

Considerando que o RDB FIP permanece na qualidade de controlador da Companhia, de forma indireta, a operação não resulta na efetiva alteração de controle da companhia, de forma que não se aplica o previsto no art. 254-A da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 (“Lei das S.A.”).

#### Capital circulante líquido negativo

A Companhia utiliza os recursos gerados pelas atividades operacionais para atender suas necessidades de capital de giro. Adicionalmente, acessa o mercado de capitais, conta com empréstimos e financiamentos com as principais instituições financeiras do país para complementar sua necessidade de caixa e faz negociações com seus fornecedores para ampliação dos prazos de pagamentos. Em 30 de setembro de 2021 o passivo circulante supera o ativo circulante em R\$ 248.118 (R\$ 241.245 em 31 de dezembro de 2020).

#### Impactos do Coronavírus (COVID-19)

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) caracterizou o surto de COVID-19 como uma pandemia global. Com a disseminação dos casos no Brasil, os governos federal, estaduais e municipais implementaram diversas medidas para lidar com a emergência na saúde pública.

## Notas Explicativas

### CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

No estado de São Paulo, por intermédio do Decreto N° 64.881 de 22 de março de 2020, estabeleceram-se medidas de isolamento social e restrições ao funcionamento de atividades não essenciais como forma de retardar a progressão do vírus. Essas medidas foram relaxadas com a redução do isolamento social e o aumento da atividade econômica, devido ao avanço do Plano Nacional de Vacinação, que, até meados de outubro de 2021, segundo dados oficiais do Ministério da Saúde, 49% da população brasileira, foram totalmente imunizados e aproximadamente 73% receberam ao menos uma dose da vacina. Ao todo foram aplicados mais de 251 milhões de doses. A vacinação é uma forma segura e eficaz de prevenção da COVID-19, de controlar a pandemia e de recuperação do convívio social.

Neste contexto, a Administração da Companhia adotou medidas de monitoramento e prevenção, a fim de proteger seus colaboradores e as comunidades em que atuam. Considerando a disseminação do vírus no Brasil e as implicações para a operação da Companhia, foram adotadas medidas para garantir a segurança de seus funcionários, usuários e prestadores de serviços.

Neste sentido, a Companhia implementou as seguintes medidas:

- Restrições com relação à circulação e a aglomeração de pessoas em suas dependências, como forma de evitar a disseminação do vírus;
- Retorno para o regime presencial de trabalho os integrantes que foram totalmente imunizados e a permanência no regime de home-office para os integrantes que apenas receberam a primeira dose ou não imunizados;
- Intensificação nos comunicados internos de medidas preventivas, orientação sobre a importância da vacinação, treinamento do plano de contingência, testes rápidos para detecção da COVID-19, aferição da temperatura, máscaras e álcool em gel, para uso obrigatório.

Em consonância com o Ofício Circular CVM nº 02/2020, de 10 de março de 2020, a Companhia informa que, no período findo em 30 de setembro de 2021, houve uma redução no tráfego de aproximadamente 8,2%, em comparação com a melhor estimativa para mesmo período, quando desconsiderado os efeitos antes do início da pandemia da COVID-19, porém, em relação ao mesmo período de 2020, houve um aumento no tráfego realizado de aproximadamente 10,6%.

A reestruturação financeira realizada em dezembro de 2019, e o consequente prazo de carência de dois anos para a Segunda Emissão de Debêntures da Companhia, assegurou a Rota das Bandeiras capacidade de manutenção das suas atividades operacionais e com certo grau adequando a execução do seu plano de investimentos, ainda que em cenários de estresse.

Vale ressaltar que a Companhia vem sendo diligente na administração do contrato de concessão, mantendo comunicações periódicas junto ao Poder Concedente e Agência Reguladora, de forma a assegurar o reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão.

## Notas Explicativas

### CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

Importante mencionar que os ratings nacionais de longo prazo da Primeira Emissão de Debêntures ODTR11 e da Segunda Emissão de Debêntures da Rota das Bandeiras foram reafirmados em AAA com perspectiva estável pela Fitch conforme último relatório de rating divulgado pela Fitch no dia 22 de dezembro de 2020, mesmo após considerar os efeitos do COVID-19.

## 2. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias contidas nas presentes informações trimestrais foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Conforme Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 03/2011, a Companhia optou por apresentar as notas explicativas neste ITR de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais. A Companhia declara que os julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas, bem como as principais práticas contábeis adotadas na apresentação e elaboração, são as mesmas que as divulgadas nas demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

As notas explicativas que não sofreram alterações relevantes em relação às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020, não foram incluídas nestas informações trimestrais. Todos os valores apresentados nestas informações trimestrais estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

### 2.1. Resumo das principais políticas contábeis

A preparação das informações requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis. Não ocorreram mudanças significativas nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas informações em relação àquelas utilizadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

As políticas contábeis apresentadas nas demonstrações contábeis intermediárias são as mesmas utilizadas na demonstração contábil anual de 31 de dezembro de 2020.

A emissão das demonstrações contábeis intermediárias foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 10 de novembro de 2021, ad referendum do Conselho de Administração da Companhia.

## Notas Explicativas

### CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.

#### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 3. Gestão de risco financeiro

#### a) Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, contas a pagar aos fornecedores, empréstimos, financiamentos e arrendamento mercantil, com o objetivo de administrar a disponibilidade financeira de suas operações.

#### b) Gerenciamento de riscos

A Companhia está exposta a riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais, a riscos de mercado, decorrentes de variações de taxas de juros e ao risco de crédito, decorrente da possibilidade de inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras e contas a receber.

A Companhia adota procedimentos de gestão de riscos de liquidez, de mercado e de crédito, através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

#### c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez, os limites ou cláusulas dos contratos de empréstimo, debêntures e caixa suficiente para atendimento às necessidades operacionais do negócio.

O excesso de caixa gerado pela Companhia é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.



**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	<u>Menos de um ano (ii)</u>	<u>Entre um e dois anos (ii)</u>	<u>Entre dois e cinco anos (ii)</u>	<u>Acima de cinco anos (ii)</u>
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	221.615	25.762	-	-
Debêntures (i)	120.489	206.527	1.428.428	3.349.515
Cédula de Crédito Bancário (i)	51.194	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>				
Fornecedores e outras obrigações (iii)	222.505	28.573	-	-
Debêntures (i)	19.701	91.613	1.064.952	3.515.523
Cédula de Crédito Bancário (i)	52.851	-	-	-

- (i) Como os valores incluídos na tabela são fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para debênture e empréstimos;
- (ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma, e sim baseadas em uma opção da Administração;
- (iii) A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros e, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

**d) Análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros**

Companhia apresenta a seguir os quadros de sensibilidade para o risco de taxas de juros a que está exposta considerando que os eventuais efeitos temporais impactariam os resultados futuros tomando como base as exposições apresentadas em 30 de setembro de 2021, sendo, os efeitos no patrimônio basicamente os mesmos do resultado.

**(i) Ativos financeiros**

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia estava exposta na data base de 30 de setembro de 2021, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base nos valores do CDI, vigente em 30 de setembro de 2021, extraído pela projeção do Banco Santander em 15 de outubro de 2021, foi definido como cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Para cada cenário, foi calculada a “receita financeira bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no patrimônio líquido e no resultado futuro de 12 meses, considerando os saldos em 30 de setembro de 2021.

Instrumento	Risco	Saldo em 30/09/2021	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário II Adverso extremo	
			Taxa	Receita	Taxa	Receita	Taxa	Receita
Aplicações Financeiras	Redução no CDI	84.103	8,15%	6.854	6,11%	5.141	4,08%	3.427

**(ii) Passivos financeiros**

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador sobre as dívidas as quais a Companhia está exposta na data base de 30 de setembro de 2021, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores do CDI e IPCA vigente em 30 de setembro de 2021, extraídos pelas projeções do Banco Santander em 15 de outubro de 2021 e do Relatório Focus do BCB em 08 de outubro de 2021, respectivamente, foi definido o cenário provável (cenário I) para o período findo em 30 de setembro de 2021 e a partir deste, foi calculada variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

O quadro a seguir demonstra a projeção do efeito da variação das taxas de juros no patrimônio líquido e no resultado futuro de 12 meses, considerando os saldos em 30 de setembro de 2021:

Instrumento	Risco	Saldo em 30/09/2021	Cenário I Provável		Cenário II Adverso possível		Cenário II Adverso extremo	
			Taxa	Perda	Taxa	Perda	Taxa	Perda
Empréstimos	Alta no CDI	50.556	8,15%	(4.120)	10,19%	(5.150)	12,23%	(6.180)
Debêntures	Alta no CDI	39.116	8,15%	(3.188)	10,19%	(3.985)	12,23%	(4.782)
Debêntures	Alta no IPCA	71.779	8,59%	(6.166)	10,74%	(7.707)	12,89%	(9.249)

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

A Administração desses instrumentos financeiros é efetuada por meio de estratégia operacional, visando liquidez, rentabilidade e segurança. O procedimento interno consiste em acompanhamento permanente das projeções dos indexadores das dívidas da Companhia.

As operações desses instrumentos são realizadas pela área de tesouraria da Companhia, por meio de avaliação e estratégia de operações previamente aprovadas pela diretoria.

As análises de sensibilidade acima têm por objetivo ilustrar a sensibilidade às mudanças em variáveis de mercado nos instrumentos financeiros da Companhia. As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação aos eventos futuros. A Administração da Companhia revisa regularmente essas estimativas e premissas utilizadas nos cálculos. No entanto, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido à subjetividade inerente ao processo utilizado na preparação das análises e às mudanças inerentes de mercado.

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos ou demais instrumentos financeiros atrelados durante o período findo em 30 de setembro de 2021.

**e) Exposição aos riscos de crédito**

As operações que sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito residem, principalmente, nas contas correntes bancárias e aplicações financeiras, onde a Companhia fica exposta ao risco da instituição financeira envolvida. Visando gerenciar este risco, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições consideradas pela Administração como de primeira linha.

**f) Caixa e equivalentes de caixa, aplicação financeira, contas a receber, outros ativos e passivos circulantes**

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Companhia aproximam-se dos seus valores de realização.

**g) Debêntures e empréstimos**

As debêntures e os empréstimos, classificados como passivos circulantes e não circulantes, têm seu valor contábil próximo ao valor de mercado.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****3.1. Gestão de capital**

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de endividamento em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 podem ser assim sumarizados:

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Total dos empréstimos e debêntures (Nota n° 15)	2.504.852	2.219.780
Caixa e equivalentes de caixa (Nota n° 6)	(91.700)	(23.221)
Aplicações Financeiras (Nota n° 7)	(84.103)	(31.082)
<b>Dívida líquida</b>	<b>2.329.049</b>	<b>2.165.477</b>
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>848.413</b>	<b>887.254</b>
<b>Total do capital próprio e de terceiros</b>	<b>3.177.462</b>	<b>3.052.731</b>
<b>Índice de alavancagem financeira - %</b>	<b>73%</b>	<b>71%</b>

**3.2. Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

As estimativas e os julgamentos contábeis aplicados na elaboração destas informações contábeis intermediárias correspondem às estimativas e aos julgamentos contábeis aplicados na elaboração das demonstrações contábeis anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

**3.3. Estimativa do valor justo**

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), quando aplicável, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para instrumentos financeiros similares.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****4. Instrumentos financeiros por categoria**

	Ativos ao valor justo por meio do resultado		Ativos e Passivos mensurados ao custo amortizado	
	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Ativos, conforme o balanço patrimonial</b>				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota n° 6)	-	-	91.700	23.221
Aplicações financeiras (Nota n° 7)	84.103	31.082	-	-
Contas a receber (Nota n° 8)	-	-	59.610	49.859
	<b>84.103</b>	<b>31.082</b>	<b>151.310</b>	<b>73.080</b>
<b>Passivos, conforme o balanço patrimonial</b>				
Empréstimos e debêntures (Nota n° 15)	-	-	2.504.852	2.219.780
Arrendamento mercantil operacional (Nota n° 16)	-	-	7.930	13.469
Fornecedores (Nota n° 14)	-	-	245.552	247.047
Fornecedores - Partes relacionadas (Nota n° 17)	-	-	126	129
Outros passivos	-	-	1.699	3.902
	-	-	<b>2.760.159</b>	<b>2.484.327</b>

**5. Qualidade do crédito dos ativos financeiros**

A Companhia mantém seus ativos financeiros em instituições financeiras de primeira linha. A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou às informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Contas a receber</b>		
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Pedágios	57.076	48.395
Receitas acessórias	2.534	1.464
<b>Total de contas a receber</b>	<b>59.610</b>	<b>49.859</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras</b>		
Contrapartes com classificação externa de crédito		
Instituição financeira (i)	88.628	19.318
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras</b>	<b>88.628</b>	<b>19.318</b>
<b>Contrapartes sem classificação externa de crédito</b>		
Caixa geral	5	5
Bancos conta movimento	1.805	1.775
Numerários em trânsito	667	1.470
Fundo de troco	595	653
	<b>3.072</b>	<b>3.903</b>
	<b>91.700</b>	<b>23.221</b>

(i) A Companhia está sujeita à risco quanto a aplicação de recursos em instituições financeiras de mercado. A avaliação das instituições financeiras é realizada com base na análise do *rating*, conforme agências classificadoras de risco. O quadro a seguir demonstra os *ratings* de longo prazo em escala nacional publicados pelas agências Fitch, Moody's e Standard & Poor's, para as instituições financeiras com as quais a Companhia mantinha operações em aberto em 30 de setembro de 2021.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

	Fitch	Moody's	Standard & Poor's
Banco do Brasil S.A.	BB-	Ba2	BB-
Banco BTG Pactual S.A.	AA	Aa2	AAA
Banco Santander S.A.	-	Aaa	AAA
Banco Finaxis S.A.	AAA	-	-
Banco ABC do Brasil S.A.	AAA	AAA	AA+
Banco Safra S.A.	-	Ba1	-

**6. Caixa e equivalentes de caixa**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Caixa geral	5	5
Numerários em trânsito (i)	667	1.470
Fundo de troco	595	653
Bancos conta movimento	1.805	1.775
Aplicações financeiras (ii)	88.628	19.318
	<b>91.700</b>	<b>23.221</b>

- (i) Recebimento em dinheiro da arrecadação de pedágios realizada nos últimos dias do período correspondente;
- (ii) Referem-se aos Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e às operações compromissadas, remuneradas por taxas que variam entre 85% e 103% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e a fundos de investimentos remunerados, em sua grande parte, a taxa média de 100% do CDI. Os prazos de resgate variam entre um e dois meses em média e possuem liquidez imediata garantida pelo emissor.

**7. Aplicações financeiras**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Aplicações financeiras (i)	26.929	31.082
<b>Total de aplicações financeiras</b>	<b>26.929</b>	<b>31.082</b>
Aplicações financeiras vinculadas (ii)	57.174	-
<b>Total de Aplicações financeiras vinculadas</b>	<b>57.174</b>	<b>-</b>
	<b>84.103</b>	<b>31.082</b>
Circulante	-	8.009
Não circulante	84.103	23.073

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

- (i) Em 30 de setembro de 2021, compõe o saldo de aplicações financeiras o montante de R\$ 26.929 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 31.082), referente a aquisições de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB ("FIDC" ou "Fundo") efetuadas a partir de 29 de março de 2017, remuneradas à taxa de CDI 100%. O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado e tem como objetivo fortalecer os fornecedores da Companhia, de modo a propiciar aos mesmos o recebimento antecipado das vendas e taxas mais atrativas, quando comparadas às de mercado. É vetada a participação das empresas dos controladores do qual a Companhia faz parte como investidora e/ou sacada do Fundo. O Fundo tem por objeto a valorização das suas cotas, através da aplicação de seus recursos na aquisição de direitos creditórios que os fornecedores detêm contra a Companhia, sendo o saldo residual de caixa aplicado em instituições de 1ª linha, devidamente verificados e validados conforme critérios de elegibilidade e a gestão deste Fundo fica a cargo de uma administradora especializada;
- (ii) A aplicação financeira vinculada, refere-se à composição da conta reserva atrelada à 1ª Emissão da Debênture ODRT11. Conforme disposição contratual, a partir de 01 de janeiro de 2021, a Companhia deverá depositar parcelas mensais que sejam necessárias, para que em 15 de abril de 2025, a Conta Pagamento ODTR11 compreenda o montante mínimo suficiente para quitação integral das Debêntures ODTR11, incluindo o valor nominal unitário, remuneração e eventuais encargos moratórios e qualquer outro valor devido no âmbito das Debêntures ODTR11. A remuneração média da aplicação financeira no Fundo DI Títulos Públicos Premium (Santander) foi de 97,60% do CDI, nos últimos nove meses.

**8. Contas a receber**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Automatic Vehicle Identification ("AVI") (i)	50.009	45.162
Vale pedágio (i)	7.067	6.391
Receitas acessórias	2.534	1.464
	<b>59.610</b>	<b>53.017</b>
Ativo circulante	55.564	49.859
Ativo não circulante	4.046	3.158

- (i) As contas a receber são representadas, substancialmente, por recebíveis de pedágio eletrônico e vale pedágio.

Em 30 de setembro de 2021, a Administração, com base em sua avaliação do risco de crédito, entendeu que não se fazia necessária a constituição de perdas esperadas para crédito de liquidação duvidosa das contas a receber.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****9. Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos****Composição do Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos**

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como a seguir:

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<b>Ativo não circulante</b>		
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	236.849	186.423
Benefício fiscal (ágio) (i)	24.498	39.198
Provisão para contingências (i) (a)	5.123	5.083
Outras Provisões (i) (a)	57	284
Provisão para conserva especial (i) (a)	912	8.044
Participação nos lucros e resultados (i) (a)	1.204	1.778
Resultado diferido (CPC 47) (i) (a)	2.169	-
	<b>270.813</b>	<b>240.810</b>
<b>Passivo não circulante</b>		
Amortização da outorga (curva de demanda)	58.092	56.058
Margem de construção	7.837	7.495
Encargos financeiros	1.258	1.478
Juros e encargos capitalizados	15.254	5.373
Ajuste de adoção inicial (art. 69 Lei nº 12.973)	50.717	52.882
Arrendamento Mercantil	(334)	(479)
	<b>132.824</b>	<b>122.806</b>
	<b>30 de setembro de 2021</b>	<b>31 de dezembro de 2020</b>
<b>Tributos diferidos líquidos</b>		
Tributos diferidos ativos	270.813	240.810
Tributos diferidos passivos	(132.824)	(122.806)
	<b>137.989</b>	<b>118.004</b>

A variação líquida em 30 de setembro de 2021, quando comparada com o saldo em 31 de dezembro de 2020, relativa aos impostos diferidos totalizou um aumento de R\$ 19.985.

- (i) A expectativa da Administração da Companhia quanto à realização total dos créditos fiscais constituídos sobre os prejuízos fiscais acumulados, base negativa de contribuição social e o ágio (fundamentado em perspectiva de resultados futuros) reconhecido em função da incorporação de parte do acervo líquido da Controladora anterior (Odebrecht TransPort Participações S.A.), a ser amortizado para fins tributários, está prevista para ocorrer da seguinte forma:

Ano	Prejuízo fiscal e base negativa	Benefício fiscal (ágio)	Outros (a)	Compensação	
					Total
2021	-	4.899	-		4.899
2022	12.911	19.599	-		32.510
2023	31.994	-	-		31.994
2024	39.131	-	-		39.131
2025	41.707	-	-		41.707
2026 em diante	111.106	-	-		111.106
	<b>236.849</b>	<b>24.498</b>	<b>9.466</b>		<b>270.813</b>

- a) Diferenças temporárias de provisão para PLR, contingências, conserva especial e outros resultados diferidos que sofrem movimentações constantes de adições e exclusões, durante todo o período da concessão.



**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro tributável que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, e outras variações, não existe uma correlação imediata entre o resultado da Companhia e o resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social. Portanto, a expectativa da utilização destes créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

**10. Depósitos judiciais**

	<u>Trabalhistas</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Tributários (i)</u>	<u>Regulatórios</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	401	1.750	65.813	1.835	69.799
Adições	87	40	216	-	343
Baixas	(140)	(157)	-	(347)	(644)
Atualização monetária	23	90	1.763	124	2.000
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>371</u>	<u>1.723</u>	<u>67.792</u>	<u>1.612</u>	<u>71.498</u>

- (i) Em 03 de agosto de 2018, a Companhia entrou com pedido de tutela provisória de urgência de natureza cautelar, conforme Processo nº 5019449-37.2018.4.03.6100, com a finalidade de que seja declarado o direito de excluir do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido a dedução decorrente da amortização do ágio oriundo da incorporação de parte do acervo cindido do seu antigo acionista Odebrecht TransPort Participações S.A., ocorrida em 21 de dezembro de 2012, relativo às apropriações dos anos-calendário de 2014 e subsequentes. Em 14 de agosto de 2018, foi proferida a decisão em caráter liminar indeferindo a tutela de urgência pleiteada na ação, mas ficando autorizado o depósito judicial, o qual foi efetuado no dia 15 de agosto de 2018, no valor total de R\$ 37.369 (trinta e sete milhões, trezentos e sessenta e nove mil), como forma de suspender à exigibilidade dos tributos referidos. A Companhia mantém a regularidade da realização dos depósitos judiciais relacionados ao processo do Ágio, em consonância com a sua apuração do IRPJ e da CSLL corrente. Até o período findo em 30 de setembro de 2021, não houve atualização para esse processo.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****11. Ativo de contrato**

O Ativo de Contrato (obras em andamento) é o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente. Conforme determinado pelo CPC 47 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01(R1) - Contratos da Concessão, devem ser classificados como ativo de contrato durante o período de construção e transferidos para o ativo intangível, somente após a conclusão das obras:

	31 de dezembro de 2020		Transferências de obra (i)	30 de setembro de 2021	
	Custo	Adições		Líquido	
Edifícios e instalações	22.494	29.024	(24.345)	27.173	
Hardware equipamentos de pedágio	4.685	4.123	(2.327)	6.481	
Demais melhorias e ampliações	94.386	136.370	(105.915)	124.841	
Desapropriações	12.508	14.249	(1.010)	25.747	
Custos de empréstimos (i)	15.962	29.602	(16.374)	29.190	
Meio ambiente e elementos de segurança	3.277	4.940	(40)	8.177	
	<b>153.312</b>	<b>218.308</b>	<b>(150.011)</b>	<b>221.609</b>	

- (i) Obras em andamento transferidas de ativo de contrato para ativo intangível;  
(ii) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures, utilizadas para ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I.

As adições do período findo em 30 de setembro de 2021 referem-se a ampliações e melhorias do Corredor Dom Pedro I. Os principais investimentos realizados foram: Duplicação da Rodovia Professor Zeferino Vaz (SP-332), no trecho do km 164 ao 180+160, entre Engenheiro Coelho e Conchal, Duplicação da Rodovia dos Agricultores (SPA 122/065) entre km 0 ao 4+250, Perimetral de Itatiba (SP-360), Posto Geral de Fiscalização dos kms 55 e 56 (SP-065), Prolongamento da Rodovia Magalhães Teixeira (SP-083) até nas proximidades do Aeroporto Internacional de Viracopos, Marginal de Jundiaí entre o km 62 ao 65 (SP-360) e Posto Geral de Fiscalização do km 11, pista sul (SP-083).

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****12. Imobilizado****a) Composição**

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30 de setembro de 2021 Líquido	31 de dezembro de 2020 Líquido
Equipamentos de informática	20	1.830	(928)	902	577
Móveis e utensílios	10	10	(3)	7	55
		<b>1.840</b>	<b>(931)</b>	<b>909</b>	<b>632</b>

**b) Movimentação**

	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Imobilização em andamento	Total
Custo	1.298	790	-	2.088
Depreciação acumulada	(721)	(735)	-	(1.456)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>577</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>632</b>
Adições	548	-	82	630
Baixas, líquidas de depreciação	(15)	-	-	(15)
Reclassificação de ativos (i)	-	-	(82)	(82)
Depreciação	(208)	(48)	-	(256)
<b>Saldo contábil</b>	<b>902</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>909</b>
Custo	1.830	10	-	1.840
Depreciação acumulada	(928)	(3)	-	(931)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>902</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>909</b>

(i) Reclassificação de saldo de Ativo Imobilizado para Ativo Intangível, referente a custos com a implementação do novo ERP de Gestão Administrativa e Financeira.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****13. Intangível****a) Composição**

	Custo	Amortização Acumulada	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
			Líquido	Líquido
<b>Intangível em infraestrutura (i)</b>				
Edifícios e instalações	549.715	(103.483)	446.232	434.285
Pavimentações	585.706	(426.486)	159.220	227.135
Hardware equipamentos de pedágio	91.029	(23.456)	67.573	67.286
Demais melhorias e ampliações	1.061.996	(123.294)	938.702	858.527
Desapropriações	247.522	(37.964)	209.558	214.579
Custos de empréstimos	16.374	(244)	16.130	-
Máquinas e equipamentos	3.498	(1.607)	1.891	2.239
Móveis e utensílios	2.015	(770)	1.245	1.396
Veículos	7.688	(4.446)	3.242	2.922
Meio ambiente e elementos de segurança	206.906	(35.593)	171.313	176.224
	<b>2.772.449</b>	<b>(757.343)</b>	<b>2.015.106</b>	<b>1.984.593</b>
<b>Outros intangíveis</b>				
Direito de outorga da concessão (ii)	1.337.238	(383.546)	953.692	981.259
Direito de uso (iii)	30.829	(23.563)	7.266	12.357
Softwares adquiridos de terceiros (*) (iv)	5.574	(2.482)	3.092	3.840
	<b>1.373.641</b>	<b>(409.591)</b>	<b>964.050</b>	<b>997.456</b>
	<b>4.146.090</b>	<b>(1.166.934)</b>	<b>2.979.156</b>	<b>2.982.049</b>

(\*) A taxa utilizada para amortização de softwares adquiridos de terceiros é de 20% a.a.

**(i) Intangível - Infraestrutura**

Referem-se aos custos dos investimentos em bens reversíveis ao poder concedente, direcionados para a infraestrutura da concessão. A amortização é calculada no modelo de projeção da curva de demanda visando variáveis econômicas para o tráfego nas rodovias sob sua concessão considerando o potencial aumento e (ou) volume de trânsito nas praças de pedágio, às quais estão limitadas ao prazo da concessão, e reconhecida no resultado. Periodicamente as projeções de tráfego são revisadas de acordo com as expectativas de crescimento macroeconômica.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

As adições do período findo em 30 de setembro de 2021 referem-se à ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I. O montante do custo está majorado pela margem de construção de 1% e foi estimada, conforme orientação contida na Interpretação ICPC 01(R1) e OCPC 05.

**(ii) Direito de outorga da concessão**

Direito de outorga corresponde à obtenção de concessão para exploração do Sistema Rodoviário. No reconhecimento inicial, o montante da Outorga Fixa foi ajustado ao valor presente, considerando uma taxa de desconto de 8% a.a. A amortização da outorga é efetuada com base na projeção da curva de tráfego estimada para o período da concessão.

O contrato de concessão representa um direito de cobrar dos usuários dos serviços públicos, via tarifação, por um período por ele estabelecido em cada contrato.

**(iii) Direito de uso**

O direito de uso corresponde a alteração exigida pelo CPC 06(R2), a qual submete ao arrendatário o reconhecimento do ativo de direito de uso e o passivo de arrendamento, sobre os contratos de arrendamento operacionais.

**(iv) Softwares adquiridos de terceiros**

Os softwares correspondem aos sistemas operacionais adquiridos pela Companhia e são amortizados pelo método linear alocados ao resultado.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****b) Movimentação**

	<u>Infraestrutura</u>	<u>Direito de outorga</u>	<u>Software, direitos de uso e outros</u>	<u>Direito de uso de arrendamento (i)</u>	<u>Total</u>
Custo	2.621.386	1.337.238	5.492	30.095	3.994.211
Amortização acumulada	(636.793)	(355.979)	(1.652)	(17.738)	(1.012.162)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>1.984.593</b>	<b>981.259</b>	<b>3.840</b>	<b>12.357</b>	<b>2.982.049</b>
Adições	1.350	-	-	3.451	4.801
Transferências de obras (ii)	150.011	-	-	-	150.011
Rescisão de contratos	-	-	-	(140)	(140)
Reclassificação de ativos (iii)	-	-	82	-	82
Baixas, líquidas de depreciação	(85)	-	-	-	(85)
Amortização	(120.763)	(27.567)	(830)	(8.402)	(157.562)
<b>Saldo contábil</b>	<b>2.015.106</b>	<b>953.692</b>	<b>3.092</b>	<b>7.266</b>	<b>2.979.156</b>
Custo	2.772.449	1.337.238	5.574	30.829	4.146.090
Amortização acumulada	(757.343)	(383.546)	(2.482)	(23.563)	(1.166.934)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>2.015.106</b>	<b>953.692</b>	<b>3.092</b>	<b>7.266</b>	<b>2.979.156</b>

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(i) Direito de uso de arrendamento**

	<u>Imóveis</u>	<u>Máquinas e equipamentos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Total</u>
Custo	898	25.575	3.622	30.095
Amortização acumulada	(484)	(14.809)	(2.445)	(17.738)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>414</b>	<b>10.766</b>	<b>1.177</b>	<b>12.357</b>
Adições	346	1.235	1.870	3.451
Rescisão de contratos	(128)	-	(12)	(140)
Amortização	(118)	(7.019)	(1.265)	(8.402)
<b>Saldo contábil</b>	<b>514</b>	<b>4.982</b>	<b>1.770</b>	<b>7.266</b>
Custo	1.116	26.810	5.480	33.406
Amortização acumulada	(602)	(21.828)	(3.710)	(26.140)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>514</b>	<b>4.982</b>	<b>1.770</b>	<b>7.266</b>

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Em 30 de setembro de 2021, foram registrados no resultado do período os contratos de arrendamento mercantil de curto prazo e de baixo valor, não reconhecidos na mensuração do ativo e do respectivo passivo de arrendamento:

	Veículos	Total
Arrendamento de curto prazo	24	24
Arrendamento excedentes	6	6
	<u>30</u>	<u>30</u>

- (ii) Obras em andamento transferidas de ativo de contrato para o ativo intangível;
- (iii) Reclassificação de saldo de ativo imobilizado para intangível, referente a implementação do novo ERP de gestão administrativa e financeira.

**14. Fornecedores**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Fornecedores nacionais	<u>245.552</u>	<u>247.047</u>
	<u>245.552</u>	<u>247.047</u>
Passivo circulante	219.790	218.474
Passivo não circulante	25.762	28.573

O saldo refere-se, substancialmente, aos contratos com diversos fornecedores e prestadores de serviços, os quais prestam serviços e fornecem materiais para operacionalização dos negócios da Companhia.

Os fornecedores têm a possibilidade de receber antecipadamente seus recebíveis junto a um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC”) e por meio de operações de “Antecipação de Fornecedores” com instituições financeiras. O saldo equivalente a estes contratos no período findo em 30 de setembro de 2021 e do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 são de R\$ 201.380 e R\$ 191.448, respectivamente.



**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****15. Empréstimos e debêntures**

	Moeda	Encargos financeiros anuais	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
1ª Emissão Debêntures ODTR11 (a)	R\$	IPCA + 6,70% IPCA + 5,0% / IPCA + 5,2% /	329.862	293.480
2ª Emissão Debêntures CBAN (a)	R\$	CDI + 2,0%	2.568.225	2.358.123
Cédula de Crédito Bancário (d)	R\$	CDI + 3,88%	50.556	50.352
Custos a amortizar (b)	R\$		(443.791)	(482.175)
			<b>2.504.852</b>	<b>2.219.780</b>
<b>(-) Passivo circulante</b>				
Debêntures			(96.902)	(18.842)
Cédula de Crédito Bancário			(50.556)	(50.352)
<b>(-) Passivo circulante</b>			<b>(147.458)</b>	<b>(69.194)</b>
<b>Passivo não circulante</b>				
Debêntures			(2.357.394)	(2.150.586)
<b>Passivo não circulante</b>			<b>(2.357.394)</b>	<b>(2.150.586)</b>
			<b>(2.504.852)</b>	<b>(2.219.780)</b>

**(a) Debêntures**

Em 15 de novembro de 2019, a Companhia realizou a sua segunda emissão de Debêntures simples, através de oferta pública, conforme Instrução CVM 400, de 2003. Foram distribuídas 2.167.482 (dois milhões, cento e sessenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e duas) debêntures, sendo 859.479 (oitocentos e cinquenta e nove mil, quatrocentos e setenta e nove) debêntures da Primeira Série, 700.000 (setecentos mil) debêntures da Segunda Série, 240.771 (duzentos e quarenta mil, setecentos e setenta e uma) debêntures da Terceira Série, 199.750 (cento e noventa e nove mil, setecentos e cinquenta) debêntures da Quinta Série e 167.482 (cento e sessenta e sete mil, quatrocentos e oitenta e duas) debêntures da Sétima Série, nominativas e escritural, da espécie com garantia real, não conversíveis em ações e com o valor nominal unitário de R\$ 1.000 (mil reais), com vencimento final em 15 de julho de 2027 para as Debêntures de Segunda Série, e 15 de julho de 2034 para as demais Séries.

A composição da operação da escrituração de debêntures em aberto em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, está apresentada da seguinte forma:

Liberação	Série	Valor da emissão	Vencimento	Encargos (% a.a.)	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
novembro-13	ODTR 1º série	300.000	outubro-25	IPCA + 6,70%	329.862	293.480
dezembro-19	CBAN 1º série	859.479	até julho-34	IPCA + 5,0%	1.054.041	949.088
dezembro-19	CBAN 2º série	700.000	até julho-27	CDI + 2,0%	765.991	736.298
dezembro-19	CBAN 3º série	240.771	até julho-34	IPCA + 5,2%	296.287	266.406
dezembro-19	CBAN 5º série	199.750	até julho-34	IPCA + 5,2%	245.807	221.018
dezembro-19	CBAN 7º série	167.482	até julho-34	IPCA + 5,2%	206.099	185.314
					<b>2.898.087</b>	<b>2.651.603</b>

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O valor nominal unitário atualizado das Debêntures CBAN da 2ª emissão será amortizado semestralmente, juntamente com a remuneração, a partir de 15 de julho de 2022 e o pagamento dos juros da ODTR11 será realizado em parcelas anuais e consecutivas, sendo que a liquidação do valor principal, devidamente atualizado, será realizada em uma única parcela em 10 de outubro de 2025, conforme apresentado a seguir:

<u>Datas de Amortização da Primeira, Terceira, Quinta e Sétima Série CBAN</u>	<u>(i)</u>	<u>Datas de Amortização da Segunda Série CBAN</u>	<u>(ii)</u>	<u>Datas de Amortização da Primeira Série ODTR11</u>	<u>(iii)</u>
jul/22	0,25%	jul/22	1,00%	outubro de 2025	100,00%
jan/23	0,13%	jan/23	0,50%	-	-
jul/23	0,13%	jul/23	0,50%	-	-
jan/24	0,13%	jan/24	4,50%	-	-
jul/24	0,13%	jul/24	4,50%	-	-
jan/25	0,13%	jan/25	13,50%	-	-
jul/25	0,13%	jul/25	13,50%	-	-
jan/26	0,25%	jan/26	14,00%	-	-
jul/26	0,25%	jul/26	14,00%	-	-
jan/27	0,25%	jan/27	17,00%	-	-
jul/27	0,25%	jul/27	17,00%	-	-
jan/28	6,00%	-	-	-	-
jul/28	6,00%	-	-	-	-
jan/29	6,50%	-	-	-	-
jul/29	6,50%	-	-	-	-
jan/30	6,75%	-	-	-	-
jul/30	6,75%	-	-	-	-
jan/31	6,75%	-	-	-	-
jul/31	6,75%	-	-	-	-
jan/32	6,75%	-	-	-	-
jul/32	6,75%	-	-	-	-
jan/33	7,00%	-	-	-	-
jul/33	7,00%	-	-	-	-
jan/34	9,25%	-	-	-	-
jul/34	9,25%	-	-	-	-

- (i) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures da Primeira Série, Terceira Série, Quinta Série e Sétima Série a ser amortizado;  
(ii) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures da Segunda Série a ser amortizado;  
(iii) Percentual do valor nominal unitário das Debêntures ODTR11 da Primeira Série a ser amortizado.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****(b) Custo de captação**

Os custos incorridos na captação estão sendo apropriados ao resultado em função da fluência do prazo, com base no método do custo amortizado, que considera a Taxa Interna de Retorno (“TIR”) da operação para a apropriação dos encargos financeiros durante a vigência das operações. A movimentação desses gastos é a seguinte:

	30 de setembro de 2021 Total	31 de dezembro de 2020 Total
Saldo no início do período	482.175	529.161
(-) Amortizações debêntures	(38.384)	(46.986)
<b>Saldo no final do período</b>	<b>443.791</b>	<b>482.175</b>

O montante a apropriar no resultado futuro tem a seguinte composição:

	Debêntures CBAN 1ª, 3ª, 5ª e 7ª Série	Debêntures CBAN 2ª Série	Debêntures ODTR11 1ª Série	Total
2021	9.064	4.698	231	13.993
2022	33.692	27.678	1.120	62.490
2023	34.707	26.286	1.156	62.149
2024	35.747	21.244	1.193	58.184
2025	36.768	13.512	-	50.280
2026 em diante	191.894	4.801	-	196.695
	<b>341.872</b>	<b>98.219</b>	<b>3.700</b>	<b>443.791</b>

**(c) Prazo de vencimento**

O montante das operações das Debêntures de longo prazo tem a seguinte composição, por ano de vencimento:

	30 de setembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida	Dívida Bruta	Custo de Transação	Dívida Líquida
2022	98.235	(62.490)	35.745	11.873	(51.790)	(39.917)
2023	134.138	(62.149)	71.989	11.873	(54.385)	(42.512)
2024	213.157	(58.184)	154.973	74.195	(55.015)	19.180
2025	429.504	(50.280)	379.224	434.160	(54.184)	379.976
2026 em diante	1.912.159	(196.696)	1.715.463	2.099.801	(265.942)	1.833.859
	<b>2.787.193</b>	<b>(429.799)</b>	<b>2.357.394</b>	<b>2.631.902</b>	<b>(481.316)</b>	<b>2.150.586</b>

**(d) Cédula de Crédito Bancário**

Em 17 de novembro de 2020, a Companhia realizou a 3ª emissão de Cédula de Crédito Bancário (CCB), em favor do Banco Santander do Brasil S.A., com o valor principal de R\$ 50.000 (cinquenta milhões de reais), à taxa de juros equivalente ao CDI e mais 3,48% a.a., calculados de forma exponencial *pro rata temporis*, (capitalizados) com base em um ano de 252 dias úteis, e comissão de 0,40% a.a., com prazo de vencimento do valor principal em 17 de novembro de 2021. Os juros remuneratórios serão pagos trimestralmente a partir de 17 de fevereiro de 2021, até o vencimento final em 17 de novembro de 2021. Não há constituição de garantias.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Até o período findo em 30 de setembro de 2021, foram realizados pagamentos dos juros remuneratórios no montante total de R\$ 2.483.

**e) Movimentação de empréstimos e debêntures**

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Saldo no início do período	2.219.780	1.981.036
Empréstimos pagos	-	(100.000)
Juros e correções provisionados de debêntures	246.485	210.484
Juros de empréstimos	2.686	3.872
Juros pagos de debêntures	-	(18.896)
Juros pagos de empréstimos	(2.483)	(3.702)
Cédula de crédito bancário	-	100.000
Amortização do custo de transação	38.384	46.986
Saldo final do período	<u>2.504.852</u>	<u>2.219.780</u>

As despesas financeiras das debêntures utilizadas para ampliação e melhorias do Corredor Dom Pedro I são capitalizadas ao custo da infraestrutura, conforme Nota Explicativa nº 11. A taxa média de capitalização utilizada na determinação do montante dos custos de empréstimos elegíveis à capitalização do período foi de 10,72%. A reconciliação entre a capitalização dos custos de empréstimos com as despesas financeiras, está demonstrada na Nota Explicativa nº 24.

**f) Garantias vigentes**

As garantias constituídas pela Companhia são: (i) cessão fiduciária dos direitos creditórios e dos direitos emergentes da concessão e (ii) penhor das ações da Companhia. Os beneficiários de tais garantias são os debenturistas da ODTR11 em 1º grau e da CBAN (2ª emissão) em 1º grau sob condição suspensiva.

**g) Principais compromissos assumidos (“Covenants”)**

As cláusulas restritivas foram cumpridas em 30 de setembro de 2021. Para as Debêntures CBAN da 2ª emissão, conforme periodicidade estabelecida na escritura, não houve apuração de “ICSD” e Dívida Líquida/EBITDA, no período.

**16. Arrendamento mercantil operacional**

	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Veículos	Total
SalDOS em 31 de dezembro de 2020	346	11.819	1.304	13.469
Adições	345	1.235	1.870	3.450
Rescisão de contratos	(134)	-	(85)	(219)
Baixas	(128)	(7.982)	(1.397)	(9.507)
Apropriação de juros	23	605	109	737
SalDOS em 30 de setembro de 2021	<u>452</u>	<u>5.677</u>	<u>1.801</u>	<u>7.930</u>
Passivo circulante	193	5.348	1.206	6.747
Passivo não circulante	259	329	595	1.183

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

O cálculo do valor presente foi realizado considerando a taxa de juros anual obtida utilizando como critério a taxa média de captação que é de 9% a.a. A taxa corresponde ao custo médio de captação de dívidas no mercado, com prazos equivalentes e deduzidas da inflação acumulada.

**17. Partes relacionadas****a) Composição**

As transações que influenciaram o resultado e os investimentos do período findo em 30 de setembro de 2021 e o exercício de findo em 31 de dezembro de 2020, relativos às operações com partes relacionadas, estão apresentados a seguir:

	Saldo	Transações	
	Passivo	Resultado	
	Fornecedores	Serviços prestados	Benefícios com pessoal
Construtora Norberto Odebrecht S.A. ("CNO") (i)	-	90	-
Vexty Previdência ("Vexty") (i)	126	-	605
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>126</b>	<b>90</b>	<b>605</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>129</b>	<b>766</b>	<b>685</b>

**(i) Construtora Norberto Odebrecht S.A. (CNO)**

O montante de R\$ 90, refere-se ao rateio de despesas de serviços compartilhados (apoio de tecnologia da informação) prestados pela CNO.

**(ii) Vexty Previdência**

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta o montante a pagar de R\$ 126 e em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$ 129, referente ao plano de previdência complementar.

O montante de R\$ 605, refere-se a despesa com plano de previdência complementar do período findo em 30 de setembro de 2021 e de R\$ 685, do exercício de findo em 31 de dezembro de 2020.

**Fundo de Investimento de Direito Creditórios ("FIDC")**

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta aplicações financeiras no montante de R\$ 26.929, referente à aquisição de 735 cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fornecedores CRB, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

**b) Honorários da administração**

A remuneração paga aos administradores estatutários da Companhia nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, totalizaram os montantes de R\$ 2.540 e R\$ 2.075, respectivamente:

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>30 de setembro de 2020</u>
Remunerações	2.054	1.683
Encargos	411	337
Previdência complementar	34	32
Outros	41	23
	<u><b>2.540</b></u>	<u><b>2.075</b></u>

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****18. Provisão para demandas judiciais**

	Contingências trabalhistas e previdenciárias	Contingências cíveis	Contingências tributárias	Contingências regulatórios	Saldo final
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.156	8.750	229	4.815	14.950
Constituição	466	293	75	532	1.366
Reversão	(460)	(787)	-	-	(1.247)
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>1.162</u>	<u>8.256</u>	<u>304</u>	<u>5.347</u>	<u>15.069</u>

Os montantes apresentados no quadro acima referem-se às causas com perda provável, baseado na expectativa dos assessores jurídicos da Companhia.

A Companhia também possui ações de naturezas cível, trabalhista e tributárias, envolvendo riscos de perda que foram classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas adotadas no Brasil e as IFRS não determinam a sua contabilização:

	30 de setembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Contingências trabalhistas e previdenciárias	8.051	5.686
Reclamações cíveis	30.728	28.973
Contingências regulatórios	1.932	1.830
Contingências tributárias	64.366	64.426
	<u>105.077</u>	<u>100.915</u>

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

Os principais processos judiciais não provisionados referem-se a:

**Processos tributários**

A Companhia foi autuada pela Receita Federal do Brasil (“RFB”), em 07 de dezembro de 2018 e em 20 de junho de 2020, decorrente da glosa da amortização do ágio oriundo da incorporação reversa de parte do acervo cindido do seu antigo acionista controlador Odebrecht TransPort Participações S.A. (“OTPP”), que foi excluído da base de cálculo do IRPJ e CSLL, relacionado aos exercícios de 2013, 2014, 2015, 2016 e 2017. A Companhia protocolou impugnação aos autos de infração e os processos encontram-se suspensos em julgamento.

A Companhia apresenta depósitos judiciais, relacionado ao processo do ágio entre outros processos, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 10.

**19. Provisão de conserva especial****a) Composição**

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Provisão de conserva especial	2.683	23.659
	<u>2.683</u>	<u>23.659</u>

**b) Movimentação**

	<u>30 de setembro de 2021</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>
Saldos no início do período	23.659	32.146
Constituição conserva especial, líquida de AVP	81.226	37.385
Baixa de conserva especial	(102.202)	(45.872)
Saldos final do período	<u>2.683</u>	<u>23.659</u>

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta o saldo de R\$ 2.683 e em 31 de dezembro de 2020 o saldo de R\$ 23.659 referente à provisão para manutenção e recuperação da infraestrutura. A provisão é constituída considerando a melhor estimativa sobre os investimentos previstos no contrato de concessão para o período de cinco anos, descontados ao valor presente, a uma taxa média de 8,64% a.a., com base na projeção de mercado do IPCA e CDI. Em maio de 2021 a companhia revisou as estimativas de gastos, para fazer fase a obrigação na data do balanço, em conformidade com os fatores de mercado, alta dos preços de insumos e antecipação do cronograma de obras.



**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

A Companhia reconhece também uma provisão para recuperar a infraestrutura em condição normal de operação antes de devolvê-la ao poder concedente. A provisão é constituída considerando os investimentos previstos no contrato de concessão para os dois últimos anos do período de concessão e apropriados pelo prazo final da respectiva concessão.

As baixas de conserva especial do período findo em 30 de setembro de 2021, decorreram pela antecipação do cronograma de intervenção de obras realizadas no pavimento, pontes, viadutos e sinalizações das principais rodovias (SP-065, SP-332 e SP-360) e pelos constantes aumentos de preços das commodities (petróleo e aço), que contribuíram diretamente nos aumentos de aproximadamente 20% de custos com conserva especial. Existem obras de recuperação a concluir nas SP-063, SP-083 e SP-360, referente ao terceiro ciclo de intervenções especiais.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias****Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****20. Patrimônio líquido****a) Capital social**

Em 30 de setembro de 2021 e no exercício de 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito da Companhia está representado por 556.799.050 ações, sendo 278.399.525 ações ordinárias e 278.399.525 ações preferenciais, com valor nominal de R\$ 1,00 por ação.

Acionistas	Números de ações em unidades					
	Ordinárias		Preferenciais		Total	
	n° ações	%	n° ações	%	n° ações	%
Rodovias do Brasil Holding S.A. (i)	236.639.596	85	236.639.596	85	473.279.192	85
OTP CRB Fundo de Investimento em Participação Multiestratégia	41.759.929	15	41.759.929	15	83.519.858	15
	<b>278.399.525</b>	<b>100</b>	<b>278.399.525</b>	<b>100</b>	<b>556.799.050</b>	<b>100</b>

(i) Conforme Nota Explicativa nº 1, em 11 de maio de 2021, o RDB FIP, alienou a totalidade da participação no capital social da Companhia à Rodovias do Brasil Holding S.A, de modo que a RBH, passou a deter o equivalente a 85% do capital social da Companhia.

**b) Capital social**

Conforme deliberação em Assembleia Geral Ordinária realizada em 27 de abril de 2021, foi aprovada a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios aos acionistas no valor de R\$ 6.115 (seis milhões cento e quinze mil), referente a destinação de resultado do exercício de 2020. O pagamento foi realizado em 30 de abril de 2021.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****21. Receita líquida**

	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2020	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2020
Receitas em numerário	37.978	104.759	36.745	105.589
Receitas de AVI (“Automatic Vehicle Identification”) (ii)	152.187	402.897	122.124	331.270
Receitas de vale pedágio (iii)	10.979	32.104	11.467	30.282
Receitas acessórias	5.575	15.409	3.912	11.492
<b>Receita de operação</b>	<b>206.719</b>	<b>555.169</b>	<b>174.248</b>	<b>478.633</b>
Receita de construção ICPC 01-R1 (i)	100.963	218.322	74.895	183.753
<b>Receita total</b>	<b>307.682</b>	<b>773.491</b>	<b>249.143</b>	<b>662.386</b>
Tributos sobre serviços de operação	(17.322)	(46.630)	(14.795)	(40.578)
	<b>290.360</b>	<b>726.861</b>	<b>234.348</b>	<b>621.808</b>

- (i) Nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020, a Companhia reconheceu R\$ 218.322 e R\$ 183.753, respectivamente, como receita de obras de infraestrutura, nos termos da interpretação técnica ICPC 01(R1) - Contratos de concessão. Na apuração do valor justo da sua contraprestação, a Companhia utilizou o custo total incorrido com as obras de infraestrutura, mais 1% de margem, sendo utilizado para se chegar ao valor final o método de cálculo por dentro;
- (ii) Transações oriundas da captação de sinais através de sensor eletrônico, as receitas por meio de sistema eletrônico de pagamento - AVI são calculadas e registradas através do reconhecimento eletrônico dos veículos cadastrados e faturadas mensalmente para os usuários via empresa especializada;
- (iii) As transações de vale pedágio representam pagamentos efetuados pelos usuários mediante créditos de vale pedágio previamente adquiridos das empresas habilitadas (VISA e DBTRANS).

A cobrança de pedágio é a principal fonte de recursos para realização de obras de manutenção, conservação e modernização da malha viária concedida.

**22. Custos dos serviços**

	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2020	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2020
Depreciação e amortização	(53.361)	(156.734)	(49.996)	(142.193)
Salários e encargos	(8.481)	(24.877)	(9.790)	(22.161)
Gastos gerais	(892)	(2.482)	(773)	(1.973)
Serviços de terceiros	(3.790)	(10.973)	(3.424)	(10.296)
Seguros	(704)	(2.136)	(1.177)	(3.091)
Outorga variável	(3.106)	(8.343)	(2.615)	(7.200)
Provisão para conserva especial (i)	(23.402)	(53.827)	(9.006)	(26.432)
Materiais	(3.405)	(8.733)	(2.672)	(7.470)
	<b>(97.141)</b>	<b>(268.105)</b>	<b>(79.453)</b>	<b>(220.816)</b>
Custo de construção ICPC 01-R1	(99.941)	(216.125)	(74.152)	(181.915)
	<b>(197.082)</b>	<b>(484.230)</b>	<b>(153.605)</b>	<b>(402.731)</b>

- (i) Aumento na provisão da conserva especial, devido à revisão do cronograma e das

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

estimativas de gastos com de obras de recapeamento asfáltico e sinalização no Corredor Dom Pedro I.

**23. Despesas gerais e administrativas**

	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2020	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2020
Salários e encargos	(2.825)	(8.159)	(3.380)	(8.055)
Serviços de terceiros	(490)	(2.373)	(743)	(2.745)
Depreciação e amortização	(361)	(1.084)	(184)	(269)
Materiais e equipamentos	(114)	(264)	(31)	(477)
Despesa com veículos	(53)	(139)	29	(168)
Taxas de meios de pagamentos eletrônicos	(213)	(619)	(210)	(560)
Provisão para contingências (i)	30	(119)	333	4.851
Gastos gerais	(2.188)	(3.441)	(841)	(2.189)
	<b>(6.214)</b>	<b>(16.198)</b>	<b>(5.027)</b>	<b>(9.612)</b>

- (i) Reversões de provisões para contingências realizadas de acordo com a alteração da classificação de risco de perda pelos assessores jurídicos da Companhia, conforme Nota Explicativa nº 18.

**24. Resultado financeiro, líquido**

	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2020	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2020
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros sobre empréstimos	(1.110)	(2.686)	(1.069)	(2.954)
Juros sobre debêntures	(44.911)	(116.838)	(32.830)	(97.652)
Correção monetária sobre debêntures (i)	(46.267)	(129.647)	(20.785)	(30.200)
Custos de transação sobre debêntures	(12.934)	(38.384)	(11.786)	(34.682)
Arrendamento mercantil operacional	(223)	(737)	(367)	(1.226)
Ajuste a valor presente (ii)	(666)	(27.399)	(536)	(998)
Outras	(3.072)	(11.538)	(15.526)	(18.969)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	9.325	29.306	4.113	5.506
	<b>(99.858)</b>	<b>(297.923)</b>	<b>(78.786)</b>	<b>(181.175)</b>
<b>Receitas financeiras</b>				
Receita de aplicações financeiras	1.316	2.066	1.388	4.445
Outras	3.083	9.548	530	3.938
	<b>4.399</b>	<b>11.614</b>	<b>1.918</b>	<b>8.383</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>(95.459)</b>	<b>(286.309)</b>	<b>(76.868)</b>	<b>(172.792)</b>

- (i) Variação da correção monetária relacionada à oscilação do IPCA;  
(ii) Reversão do AVP da provisão da conserva especial devido à realização de obras de recapeamento asfáltico e sinalização no Corredor Dom Pedro I.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

A seguir demonstramos a reconciliação de juros, correções e custo de transação, sobre debêntures, apurados nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, assim como a capitalização de juros no ativo de contrato e o resultado financeiro:

	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2020
Juros e encargos sobre debêntures (Nota 15 (e))	(246.485)	(127.851)
Custos de transação sobre debêntures (Nota 15 (e))	(38.384)	(34.682)
<b>Total de juros e encargos sobre debêntures</b>	<b>(284.869)</b>	<b>(162.533)</b>
Capitalização de juros e encargos sobre debêntures (Nota 11)	29.602	5.561
(-) Margem de construção ICPC 01 ativo de contrato (Nota 11 (ii))	(296)	(56)
<b>Total de despesas de juros, encargos e custo de transação</b>	<b>(255.563)</b>	<b>(157.028)</b>
Juros sobre debêntures	(116.838)	(97.652)
Correção monetária sobre debêntures	(129.647)	(30.200)
Custos de transação sobre debêntures	(38.384)	(34.682)
(-) Capitalização de juros e encargos sobre debêntures	29.306	5.506
<b>Total de reconciliação de juros, encargos e custo de transação</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**25. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos****Reconciliação da despesa de Imposto de Renda e da Contribuição Social**

Os valores de Imposto de Renda e Contribuição Social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2020	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2020
Resultado antes dos impostos	(8.000)	(58.826)	(1.126)	37.960
Imposto de renda (IR) e contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) às alíquotas nominais (34%)	2.720	20.001	383	(12.906)
Adições/Exclusões permanentes, líquidas	(1)	(16)	(52)	(21)
Efeito IR e CSLL no resultado	2.719	19.985	331	(12.927)
IR e CSLL corrente	-	-	1.293	-
IR e CSLL diferido	2.719	19.985	(962)	(12.927)
<b>Total de IR e CSLL correntes e diferidos</b>	<b>2.719</b>	<b>19.985</b>	<b>331</b>	<b>(12.927)</b>

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)****26. Demonstração do fluxo de caixa**

A seguir demonstramos os efeitos de transações que não afetaram o caixa, cujos ajustes foram efetuados na demonstração do fluxo de caixa dos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020.

Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa a seguir:

	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2020
Fornecedores	(36.402)	53.620
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	(36.402)	53.620
Adições de ativo imobilizado	75	-
Adições de ativo intangível	34.609	(53.620)
Adições de direito de uso	(3.450)	(483)
Efeito no caixa líquido das atividades de investimento	30.694	(54.103)
Adições de arrendamento operacional	5.708	483
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	5.708	483

**27. Seguros**

A Companhia mantém coberturas de seguros, compatíveis com os riscos das atividades desenvolvidas, que são julgadas suficientes pela Administração para salvaguardar os ativos de eventuais sinistros. A especificação por modalidade de risco e data de vigência dos principais seguros, de acordo com os corretores de seguros contratados pela Companhia estão demonstradas a seguir:

Ramo	Seguradora	Vigência		Limite Máximo de Responsabilidade
		De	Até	
Seguro de Riscos Administrativos - D & O	AXA Seguros S.A.	01/06/2021	01/06/2022	40.000
Risco de Engenharia	AXA Seguros S.A.	15/03/2021	15/03/2025	47.797
Seguro Garantia Judicial	Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A.	11/07/2019	11/07/2022	2.923
Seguro Garantia Judicial	Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A.	11/05/2020	11/05/2025	315
Garantia de Concessões Públicas	Fator Seguradora S.A.	29/06/2021	29/06/2022	288.718
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	07/07/2020	07/07/2025	604
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	17/03/2021	17/03/2026	691
Seguro Garantia Judicial	Fator Seguradora S.A.	12/07/2021	12/07/2026	370
Seguro de Imóvel	Fator Seguradora S.A.	27/09/2021	27/09/2022	220
Risco de Engenharia	HDI Global Seguros S.A.	15/03/2020	15/03/2025	127.203
Seguro de Veículo	Tokio Marine Seguradora S.A.	30/09/2021	30/09/2022	(*)
Responsabilidade Civil	Tokio Marine Seguradora S.A.	29/12/2019	29/12/2021	92.800
Equipamentos Móveis	Tokio Marine Seguradora S.A.	30/04/2021	30/04/2022	821
Risco de Engenharia	XL Seguros Brasil S.A.	15/03/2019	15/03/2025	114.564
Risco operacional	XL Seguros Brasil S.A.	29/06/2020	29/12/2021	360.000

(\*) 100% a 110% da Tabela FIPE.

**Notas Explicativas****CONCESSIONÁRIA ROTA DAS BANDEIRAS S.A.****Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020****(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)**

---

**28. Lucro (prejuízo) por ação****Básico**

O lucro básico por lote de mil ações é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações emitidas.

	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2021	Período de 1º de Julho a 30 de Setembro de 2020	Período de 1º de Janeiro a 30 de Setembro de 2020
Lucro (prejuízo) do período	(5.281)	(38.841)	(795)	25.033
Quantidade média ponderada de ações (milhares)	556.799	556.799	556.799	556.799
Lucro (prejuízo) básico por lote de mil ações	(9,48)	(69,76)	(1,43)	44,96

**(a) Diluído**

A Companhia não possui dívida conversível em ações ou opções de compra de ações, desta forma, não apresenta ações ordinárias e preferências potenciais para fins de diluição.

**29. Eventos subsequentes****Debênture ODTR11**

Conforme obrigação escritural da Debênture ODTR11, a Companhia deve realizar pagamentos anuais e consecutivos de juros remuneratórios, até o prazo de liquidação. Em 14 de outubro de 2021, a Companhia realizou o pagamento do valor dos juros remuneratórios da Debênture ODTR11, no montante de R\$ 20.832.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

### RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR)

Aos  
Administradores e Acionistas da  
Concessionária Rota das Bandeiras S.A.  
Itatiba - SP

#### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Rota das Bandeiras S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração intermediária e com a norma internacional de contabilidade "IAS 34 – Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

#### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

#### Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

#### Outros assuntos

##### Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de novembro de 2021.

Eduardo Affonso de Vasconcelos  
Contador CRC 1 SP 166001/O-3



## **Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente**

Não aplicável, em virtude da não instalação do Conselho Fiscal.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO**

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e os demais Diretores Executivos da Concessionária Rota das Bandeiras S.A (“Concessionária”), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Dom Pedro I, Km 110+400 s/n, Sítio da Moenda, Itatiba, inscrita no CNPJ 10.647.979/0001-48, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 declaram que:

(i) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de setembro de 2021, e

(ii) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de setembro de 2021.

Douglas Longhi  
Diretor-Presidente

Herbert Adriano Quirino dos Santos  
Diretor-Administrativo, Financeiro e R.I.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### **DECLARAÇÃO**

Pelo presente instrumento, o Diretor-Presidente e os demais Diretores Executivos da Concessionária Rota das Bandeiras S.A (“Concessionária”), sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rodovia Dom Pedro I, Km 110+400 s/n, Sítio da Moenda, Itatiba, inscrita no CNPJ 10.647.979/0001-48, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 declaram que:

(i) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de setembro de 2021, e

(ii) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis da Concessionária referente ao período findo em 30 de setembro de 2021.

Douglas Longhi  
Diretor-Presidente

Herbert Adriano Quirino dos Santos  
Diretor-Administrativo, Financeiro e R.I.