

# Índice

---

## 1. Responsáveis Pelo Formulário

1.0 - Identificação dos responsáveis	1
1.1 – Declaração do Diretor Presidente	2
1.2 - Declaração do Diretor de Relações Com Investidores	3
1.3 - Declaração do Diretor Presidente/relações Com Investidores	4

## 2. Auditores Independentes

2.1/2.2 - Identificação E Remuneração Dos Auditores	5
2.3 - Outras Informações Relevantes	7

## 3. Informações Financ. Selecionadas

3.1 - Informações Financeiras	8
3.2 - Medições Não Contábeis	9
3.3 - Eventos Subsequentes às Últimas Demonstrações Financeiras	10
3.4 - Política de Destinação Dos Resultados	11
3.5 - Distribuição de Dividendos E Retenção de Lucro Líquido	15
3.6 - Declaração de Dividendos À Conta de Lucros Retidos ou Reservas	16
3.7 - Nível de Endividamento	17
3.8 - Obrigações	18
3.9 - Outras Informações Relevantes	19

## 4. Fatores de Risco

4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco	20
4.2 - Descrição Dos Principais Riscos de Mercado	49
4.3 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Não Sigilosos E Relevantes	52
4.4 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Não Sigilosos Cujas Partes Contrárias Sejam Administradores, Ex-administradores, Controladores, Ex-controladores ou Investidores	57
4.5 - Processos Sigilosos Relevantes	58
4.6 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Repetitivos ou Conexos, Não Sigilosos E Relevantes em Conjunto	59
4.7 - Outras Contingências Relevantes	61

# Índice

4.8 - Regras do País de Origem e do País em Que os Valores Mobiliários Estão Custodiados	62
<b>5. Gerenciamento de Riscos E Controles Internos</b>	
5.1 - Política de Gerenciamento de Riscos	63
5.2 - Política de Gerenciamento de Riscos de Mercado	64
5.3 - Descrição Dos Controles Internos	65
5.4 - Programa de Integridade	66
5.5 - Alterações significativas	86
5.6 - Outras inf. relev. - Gerenciamento de riscos e controles internos	87
<b>6. Histórico do Emissor</b>	
6.1 / 6.2 / 6.4 - Constituição do Emissor, Prazo de Duração E Data de Registro na Cvm	88
6.3 - Breve Histórico	89
6.5 - Informações de Pedido de Falência Fundado em Valor Relevante ou de Recuperação Judicial ou Extrajudicial	91
6.6 - Outras Informações Relevantes	92
<b>7. Atividades do Emissor</b>	
7.1 - Descrição Das Principais Atividades do Emissor E Suas Controladas	93
7.1.a - Informações específicas de sociedades de economia mista	97
7.2 - Informações Sobre Segmentos Operacionais	98
7.3 - Informações Sobre Produtos E Serviços Relativos Aos Segmentos Operacionais	99
7.4 - Clientes Responsáveis Por Mais de 10% da Receita Líquida Total	100
7.5 - Efeitos Relevantes da Regulação Estatal Nas Atividades	101
7.6 - Receitas Relevantes Provenientes do Exterior	102
7.7 - Efeitos da Regulação Estrangeira Nas Atividades	103
7.8 - Políticas Socioambientais	104
7.9 - Outras Informações Relevantes	105
<b>8. Negócios Extraordinários</b>	
8.1 - Negócios Extraordinários	108
8.2 - Alterações Significativas na Forma de Condução Dos Negócios do Emissor	109

## Índice

8.3 - Contratos Relevantes Celebrados Pelo Emissor E Suas Controladas Não Diretamente Relacionados Com Suas Atividades Operacionais	110
8.4 - Outras Inf. Relev. - Negócios Extraord.	111
<b>9. Ativos Relevantes</b>	
9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes - Outros	112
9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes / 9.1.a - Ativos Imobilizados	113
9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes / 9.1.b - Ativos Intangíveis	114
9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes / 9.1.c - Participações em Sociedades	115
9.2 - Outras Informações Relevantes	116
<b>10. Comentários Dos Diretores</b>	
10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais	117
10.2 - Resultado Operacional E Financeiro	134
10.3 - Eventos Com Efeitos Relevantes, Ocorridos E Esperados, Nas Demonstrações Financeiras	137
10.4 - Mudanças Significativas Nas Práticas Contábeis - Ressalvas e Ênfases no Parecer do Auditor	138
10.5 - Políticas Contábeis Críticas	141
10.6 - Itens Relevantes Não Evidenciados Nas Demonstrações Financeiras	142
10.7 - Comentários Sobre Itens Não Evidenciados Nas Demonstrações Financeiras	143
10.8 - Plano de Negócios	144
10.9 - Outros Fatores Com Influência Relevante	145
<b>11. Projeções</b>	
11.1 - Projeções Divulgadas E Premissas	146
11.2 - Acompanhamento E Alterações Das Projeções Divulgadas	147
<b>12. Assembléia E Administração</b>	
12.1 - Descrição da Estrutura Administrativa	148
12.2 - Regras, Políticas E Práticas Relativas às Assembleias Gerais	151
12.3 - Regras, Políticas E Práticas Relativas ao Conselho de Administração	152
12.4 - Descrição da Cláusula Compromissória Para Resolução de Conflitos Por Meio de Arbitragem	153

## Índice

12.5/6 - Composição E Experiência Profissional da Administração E do Conselho Fiscal	154
12.7/8 - Composição Dos Comitês	157
12.9 - Existência de Relação Conjugal, União Estável ou Parentesco Até O 2º Grau Relacionadas A Administradores do Emissor, Controladas E Controladores	158
12.10 - Relações de Subordinação, Prestação de Serviço ou Controle Entre Administradores E Controladas, Controladores E Outros	159
12.11 - Acordos, Inclusive Apólices de Seguros, Para Pagamento ou Reembolso de Despesas Suportadas Pelos Administradores	160
12.12 - Outras informações relevantes	161

### 13. Remuneração Dos Administradores

13.1 - Descrição da Política ou Prática de Remuneração, Inclusive da Diretoria Não Estatutária	165
13.2 - Remuneração Total do Conselho de Administração, Diretoria Estatutária E Conselho Fiscal	166
13.3 - Remuneração Variável do Conselho de Administração, Diretoria Estatutária E Conselho Fiscal	169
13.4 - Plano de Remuneração Baseado em Ações do Conselho de Administração E Diretoria Estatutária	170
13.5 - Remuneração Baseada em Ações	171
13.6 - Opções em Aberto	172
13.7 - Opções Exercidas E Ações Entregues	173
13.8 - Precificação Das Ações/opções	174
13.9 - Participações Detidas Por Órgão	175
13.10 - Informações Sobre Planos de Previdência Conferidos Aos Membros do Conselho de Administração E Aos Diretores Estatutários	176
13.11 - Remuneração Individual Máxima, Mínima E Média do Conselho de Administração, da Diretoria Estatutária E do Conselho Fiscal	177
13.12 - Mecanismos de Remuneração ou Indenização Para os Administradores em Caso de Destituição do Cargo ou de Aposentadoria	178
13.13 - Percentual na Remuneração Total Detido Por Administradores E Membros do Conselho Fiscal Que Sejam Partes Relacionadas Aos Controladores	179
13.14 - Remuneração de Administradores E Membros do Conselho Fiscal, Agrupados Por Órgão, Recebida Por Qualquer Razão Que Não A Função Que Ocupam	180
13.15 - Remuneração de Administradores E Membros do Conselho Fiscal Reconhecida no Resultado de Controladores, Diretos ou Indiretos, de Sociedades Sob Controle Comum E de Controladas do Emissor	181
13.16 - Outras Informações Relevantes	183

### 14. Recursos Humanos

14.1 - Descrição Dos Recursos Humanos	185
---------------------------------------	-----

## Índice

14.2 - Alterações Relevantes - Recursos Humanos	186
14.3 - Descrição da Política de Remuneração Dos Empregados	187
14.4 - Descrição Das Relações Entre O Emissor E Sindicatos	192
14.5 - Outras Informações Relevantes - Recursos Humanos	193
<b>15. Controle E Grupo Econômico</b>	
15.1 / 15.2 - Posição Acionária	195
15.3 - Distribuição de Capital	268
15.4 - Organograma Dos Acionistas E do Grupo Econômico	269
15.5 - Acordo de Acionistas Arquivado na Sede do Emissor ou do Qual O Controlador Seja Parte	274
15.6 - Alterações Relevantes Nas Participações Dos Membros do Grupo de Controle E Administradores do Emissor	275
15.7 - Principais Operações Societárias	276
15.8 - Outras Informações Relevantes - Controle E Grupo Econômico	277
<b>16. Transações Partes Relacionadas</b>	
16.1 - Descrição Das Regras, Políticas E Práticas do Emissor Quanto À Realização de Transações Com Partes Relacionadas	278
16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas	279
16.3 - Identificação Das Medidas Tomadas Para Tratar de Conflitos de Interesses E Demonstração do Caráter Estritamente Comutativo Das Condições Pactuadas ou do Pagamento Compensatório Adequado	294
16.4 - Outras Informações Relevantes - Transações Com Partes Relacionadas	296
<b>17. Capital Social</b>	
17.1 - Informações Sobre O Capital Social	297
17.2 - Aumentos do Capital Social	298
17.3 - Informações Sobre Desdobramentos, Grupamentos E Bonificações de Ações	299
17.4 - Informações Sobre Reduções do Capital Social	300
17.5 - Outras Informações Relevantes	301
<b>18. Valores Mobiliários</b>	
18.2 - Descrição de Eventuais Regras Estatutárias Que Limitem O Direito de Voto de Acionistas Significativos ou Que os Obriguem A Realizar Oferta Pública	302

## Índice

18.3 - Descrição de Exceções E Cláusulas Suspensivas Relativas A Direitos Patrimoniais ou Políticos Previstos no Estatuto	303
18.4 - Volume de Negociações E Maiores E Menores Cotações Dos Valores Mobiliários Negociados	304
18.5 - Outros Valores Mobiliários Emitidos no Brasil	305
18.5.a - Número de Titulares de Valores Mobiliários	307
18.6 - Mercados Brasileiros em Que Valores Mobiliários São Admitidos À Negociação	308
18.7 - Informação Sobre Classe E Espécie de Valor Mobiliário Admitida À Negociação em Mercados Estrangeiros	309
18.8 - Títulos Emitidos no Exterior	310
18.9 - Ofertas Públicas de Distribuição	311
18.10 - Destinação de Recursos de Ofertas Públicas	312
18.11 - Ofertas Públicas de Aquisição	313
18.12 - Outras Inf. Relev. - Val. Mobiliários	314
<b>19. Planos de Recompra/tesouraria</b>	
19.1 - Informações Sobre Planos de Recompra de Ações do Emissor	318
19.2 - Movimentação Dos Valores Mobiliários Mantidos em Tesouraria	319
19.3 - Outras Inf. Relev. - Recompra/tesouraria	320
<b>20. Política de Negociação</b>	
20.1 - Informações Sobre A Política de Negociação de Valores Mobiliários	321
20.2 - Outras Informações Relevantes	322
<b>21. Política de Divulgação</b>	
21.1 - Descrição Das Normas, Regimentos ou Procedimentos Internos Relativos À Divulgação de Informações	323
21.2 - Descrição da política de divulgação de ato ou fato relevante e dos procedimentos relativos à manutenção de sigilo sobre informações relevantes não divulgadas	324
21.3 - Administradores Responsáveis Pela Implementação, Manutenção, Avaliação E Fiscalização da Política de Divulgação de Informações	325
21.4 - Outras Informações Relevantes	326

## 1.0 - Identificação dos responsáveis

**Nome do responsável pelo conteúdo do formulário**

**Fausto Camilotti**

**Cargo do responsável**

Diretor Presidente/Relações com Investidores

## **1.1 – Declaração do Diretor Presidente**

Não aplicável, uma vez que a declaração do Diretor de Relações com Investidores e do Diretor Presidente foi apresentada no item 1.3 deste Formulário de Referência.



## **1.2 - Declaração do Diretor de Relações Com Investidores**

Não aplicável, uma vez que a declaração do Diretor de Relações com Investidores e do Diretor Presidente foi apresentada no item 1.3 deste Formulário de Referência.

### 1.3 - Declaração do Diretor Presidente/relações Com Investidores

#### DECLARAÇÃO PARA FINS DO ITEM 1.3 DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

Eu, Fausto Camilotti, brasileiro, divorciado, engenheiro civil, portador da Cédula de Identidade RG n.º 30.719.637 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob o n.º 298.542.608-10, Diretor Presidente e de Relações com Investidores da Concessionária de Rodovias Oeste de São Paulo – VIAOESTE S.A., sociedade por ações, com sede na Rodovia Presidente Castelo Branco, S/N, Km 24, bairro Jardim Mutinga, Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 02.415.408/0001-50 (“Companhia”), vem nos termos do Anexo C da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022 (“Resolução CVM 80”), declarar que: (i) reviu o Formulário de Referência; (ii) todas as informações contidas no referido formulário atendem ao disposto na Resolução CVM 80, em especial aos arts. 15 a 20; e (iii) o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da situação econômico–financeira da Companhia, dos riscos inerentes às suas atividades e dos valores mobiliários por ela emitidos.

---

**FAUSTO CAMILOTTI**

Diretor Presidente e Diretor de Relações com Investidores

**2.1/2.2 - Identificação E Remuneração Dos Auditores**

<b>Possui auditor?</b>	SIM		
<b>Código CVM</b>	418-9		
<b>Tipo auditor</b>	Nacional		
<b>Nome/Razão social</b>	KPMG Auditores Independentes		
<b>CPF/CNPJ</b>	57.755.217/0001-29		
<b>Data Início</b>	14/03/2017		
<b>Descrição do serviço contratado</b>	Serviços de auditoria independente das demonstrações financeiras da Companhia com a finalidade de emissão de um relatório dos auditores independentes contemplando o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, demonstrações do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa, do valor adicionado e notas explicativas dos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018 e revisão especial das Informações Trimestrais dos trimestres encerrados em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2020, 2019 e 2018, elaboradas de acordo com as práticas contábeis aceitas no Brasil.		
<b>Montante total da remuneração dos auditores independentes segregado por serviço</b>	No último exercício social, encerrado em 31 de dezembro de 2020, os auditores independentes receberam da Companhia honorários que totalizaram o valor de R\$ 435.441,17 referentes a serviços de auditoria.		
<b>Justificativa da substituição</b>	Não houve mudança do auditor.		
<b>Razão apresentada pelo auditor em caso da discordância da justificativa do emissor</b>	Não aplicável.		
<b>Nome responsável técnico</b>	<b>DATA_INICIO_ATUACAO</b>	<b>CPF</b>	<b>Endereço</b>
Wagner Bottino	14/03/2017	136.032.508-50	Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, TORRE A - 6º andar (, Vila São Francisco, São Paulo, SP, Brasil, CEP 04711-035, Telefone (011) 39401500, Fax (011) 39401500, e-mail: dpp@kpmg.com.br

<b>Possui auditor?</b>	SIM
<b>Código CVM</b>	418-9
<b>Tipo auditor</b>	Nacional
<b>Nome/Razão social</b>	KPMG Auditores Independentes
<b>CPF/CNPJ</b>	57.755.217/0001-29
<b>Data Início</b>	01/01/2022
<b>Descrição do serviço contratado</b>	Serviços de auditoria independente, com a finalidade de emissão do relatório dos auditores independentes, sobre as demonstrações financeiras dos exercício sociais encerrados em 31 de dezembro de 2022 a 2026, da Companhia, com a finalidade de emissão de parecer contemplando o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, demonstrações do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa, do valor adicionado e a sua adequação com as posições patrimonial e financeira e pontualmente, serviços correlatos à auditoria externa, como por exemplo, emissão de carta conforto para emissão de dívidas. Adicionalmente, os auditores independentes foram contratados para as revisões das informações trimestrais de 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2022 a 2026.
<b>Montante total da remuneração dos auditores independentes segregado por serviço</b>	Os honorários contratados para a auditoria do exercício de 2022 são de R\$ 496.552,00.
<b>Justificativa da substituição</b>	Não aplicável.
<b>Razão apresentada pelo auditor em caso da discordância da justificativa do emissor</b>	Não aplicável.

Nome responsável técnico	DATA_INICIO_ATUACAO	CPF	Endereço
Marcelo Gavioli	01/01/2022	151.205.568-92	Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, TORRE A - 6º andar (, Vila São Francisco, São Paulo, SP, Brasil, CEP 04711-035, Telefone (011) 39401500, Fax (011) 39401500, e-mail: mgavioli@kpmg.com.br

### **2.3 - Outras Informações Relevantes**

#### **2. Auditores Independentes / 2.3 – Outras inf. Relev. - Auditores**

Não aplicável.

### 3.1 - Informações Financeiras - Individual

(Reais)

Exercício social (31/12/2021)

Exercício social (31/12/2020)

Exercício social (31/12/2019)

---

### **3.2 - Medições Não Contábeis**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### **3.3 - Eventos Subsequentes às Últimas Demonstrações Financeiras**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.



**3.4 - Política de Destinação Dos Resultados**

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
a. Regras sobre retenção de lucros	Do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, 5% serão aplicados na constituição de reserva legal, até o limite de 20% do capital social. Do saldo ajustado, na forma do artigo 202 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“ <u>Lei das S.A.</u> ”), se existente, 25% serão atribuídos ao pagamento de dividendo obrigatório. O saldo do lucro líquido ajustado, se houver, terá a destinação que lhe for atribuída pela Assembleia Geral, observado o disposto no Contrato de Concessão e nas demais normas legais que lhe forem aplicáveis. Referida regra está prevista no estatuto social da Companhia. Neste exercício social, foi deliberado a distribuição de dividendos adicional proposto o valor de R\$34.421 mil. Em 2021, não houve a constituição de reserva legal, dado que o saldo da mesma, no montante de R\$27.953 mil, atingiu em 2010 o percentual de 20% do capital social que é de R\$139.763 mil	Do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, 5% serão aplicados na constituição de reserva legal, até o limite de 20% do capital social. Do saldo ajustado na forma do artigo 202 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“ <u>Lei das S.A.</u> ”) se existente, 25% serão atribuídos ao pagamento de dividendo obrigatório. O saldo do lucro líquido ajustado, se houver, terá a destinação que lhe for atribuída pela Assembleia Geral, observado o disposto no Contrato de Concessão e nas demais normas legais que lhe forem aplicáveis. Referida regra está prevista no estatuto social da Companhia. Neste exercício social, foi deliberado a distribuição de dividendos adicional proposto o valor de R\$75.100 mil. Em 2020, não houve a constituição de reserva legal, dado que o saldo da mesma, no montante de R\$27.953 mil, atingiu em 2010 o percentual de 20% do capital social que é de R\$139.763 mil	Do resultado apurado no exercício, após a dedução dos prejuízos acumulados, se houver, 5% serão aplicados na constituição de reserva legal, até o limite de 20% do capital social. Do saldo ajustado na forma do artigo 202 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“ <u>Lei das S.A.</u> ”) se existente, 25% serão atribuídos ao pagamento de dividendo obrigatório. O saldo do lucro líquido ajustado, se houver, terá a destinação que lhe for atribuída pela Assembleia Geral, observado o disposto no Contrato de Concessão e nas demais normas legais que lhe forem aplicáveis. Referida regra está prevista no estatuto social da Companhia. Neste exercício social, foi deliberado a distribuição de dividendos adicional proposto o valor de R\$76.469 mil. Em 2019, não houve a constituição de reserva legal, dado que o saldo da mesma, no montante de R\$27.953 mil, atingiu em 2010 o percentual de 20% do capital social que é de R\$139.763 mil
a.i. Valores das Retenções de Lucros	Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia reteve a título de:  Reserva Legal: R\$0,00 e  Reserva de Retenção de Lucros: : R\$0,00.  Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possuía qualquer valor em reserva para contingências, reserva de incentivos fiscais, reserva de lucros a realizar, reserva de lucros, reservas estatutárias e reserva de capital	Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia reteve a título de:  Reserva Legal: R\$0,00 e  Reserva de Retenção de Lucros: R\$27.953 mil  Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não possuía qualquer valor em reserva para contingências, reserva de incentivos fiscais, reserva de lucros a realizar, reserva de lucros, reservas estatutárias e reserva de capital	Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia reteve a título de:  Reserva Legal: R\$0,00 e  Reserva de Retenção de Lucros: R\$27.953 mil  Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não possuía qualquer valor em reserva para contingências, reserva de incentivos fiscais, reserva de lucros a realizar, reserva de lucros, reservas estatutárias e reserva de capital
a.ii Percentuais em relação aos lucros totais declarados	Reserva Legal: 0,00%  Reserva de Retenção de Lucros: 0,00%	Reserva Legal: 0,00%  Reserva de Retenção de Lucros: 27,61%	Reserva Legal: 0,00%  Reserva de Retenção de Lucros: 24,14%

### 3.4 - Política de Destinação Dos Resultados

<p>b. Regras sobre distribuição de dividendos</p>	<p>O Estatuto Social determina a distribuição de dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício. Os dividendos atribuídos aos acionistas da Companhia serão pagos nos prazos da lei, somente incidindo correção monetária e/ou juros se assim for determinado pela Assembleia Geral e, se, não reclamados dentro de três anos contados da publicação do ato que autorizou a sua distribuição, prescreverão em favor da Companhia. A Companhia poderá levantar balanços semestrais, podendo, ainda, levantar balanços em períodos menores e declarar, por deliberação da Assembleia Geral, dividendos à conta do lucro apurado nesses balanços, por conta do total a ser distribuído ao término do respectivo exercício social, observadas limitações previstas em lei. Ainda por deliberação da Assembleia Geral, poderão ser declarados dividendos intermediários, à conta de lucros acumulados ou de reservas de lucros existentes no último balanço anual. Também mediante decisão da Assembleia Geral, os dividendos intermediários poderão ser pagos a título de juros sobre o capital social. Dividendos intermediários deverão sempre ser creditados e considerados como antecipação do dividendo obrigatório. Neste exercício social a distribuição de dividendos efetivamente realizada foi no valor de R\$76.287 mil.</p>	<p>O Estatuto Social determina a distribuição de dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício. Os dividendos atribuídos aos acionistas da Companhia serão pagos nos prazos da lei, somente incidindo correção monetária e/ou juros se assim for determinado pela Assembleia Geral e, se, não reclamados dentro de três anos contados da publicação do ato que autorizou a sua distribuição, prescreverão em favor da Companhia. A Companhia poderá levantar balanços semestrais, podendo, ainda, levantar balanços em períodos menores e declarar, por deliberação da Assembleia Geral, dividendos à conta do lucro apurado nesses balanços, por conta do total a ser distribuído ao término do respectivo exercício social, observadas limitações previstas em lei. Ainda por deliberação da Assembleia Geral, poderão ser declarados dividendos intermediários, à conta de lucros acumulados ou de reservas de lucros existentes no último balanço anual. Também mediante decisão da Assembleia Geral, os dividendos intermediários poderão ser pagos a título de juros sobre o capital social. Dividendos intermediários deverão sempre ser creditados e considerados como antecipação do dividendo obrigatório. Neste exercício social a distribuição de dividendos efetivamente realizada foi no valor de R\$271.007 mil.</p>	<p>O Estatuto Social determina a distribuição de dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício. Os dividendos atribuídos aos acionistas da Companhia serão pagos nos prazos da lei, somente incidindo correção monetária e/ou juros se assim for determinado pela Assembleia Geral e, se, não reclamados dentro de três anos contados da publicação do ato que autorizou a sua distribuição, prescreverão em favor da Companhia. A Companhia poderá levantar balanços semestrais, podendo, ainda, levantar balanços em períodos menores e declarar, por deliberação da Assembleia Geral, dividendos à conta do lucro apurado nesses balanços, por conta do total a ser distribuído ao término do respectivo exercício social, observadas limitações previstas em lei. Ainda por deliberação da Assembleia Geral, poderão ser declarados dividendos intermediários, à conta de lucros acumulados ou de reservas de lucros existentes no último balanço anual. Também mediante decisão da Assembleia Geral, os dividendos intermediários poderão ser pagos a título de juros sobre o capital social. Dividendos intermediários deverão sempre ser creditados e considerados como antecipação do dividendo obrigatório. Neste exercício social a distribuição de dividendos efetivamente realizada foi no valor de R\$315.270 mil.</p>
<p>c. Periodicidade das distribuições de dividendos</p>	<p>Disposições sobre periodicidade da distribuição de dividendos no Estatuto Social: (i) Dividendo obrigatório: anualmente; (ii) Dividendos intermediários: em períodos inferiores</p>	<p>Disposições sobre periodicidade da distribuição de dividendos no Estatuto Social: (i) Dividendo obrigatório: anualmente; (ii) Dividendos intermediários: em períodos inferiores</p>	<p>Disposições sobre periodicidade da distribuição de dividendos no Estatuto Social: (i) Dividendo obrigatório: anualmente; (ii) Dividendos intermediários: em períodos inferiores</p>

**3.4 - Política de Destinação Dos Resultados**

	conforme deliberação do Conselho de Administração. Periodicidade da distribuição de dividendos, efetivamente realizada neste exercício: Uma vez no ano (26/04)	conforme deliberação do Conselho de Administração. Periodicidade da distribuição de dividendos, efetivamente realizada neste exercício: Três vezes no ano (23/04, 25/11 e 22/12)	conforme deliberação do Conselho de Administração. Periodicidade da distribuição de dividendos, efetivamente realizada neste exercício: Duas vezes no ano (28/03 e 29/10)
d. Eventuais restrições à distribuição de dividendos impostas por legislação ou regulamentação especial aplicável ao emissor, assim como contratos, decisões judiciais, administrativas ou arbitrais	<p>A distribuição de dividendos ficará condicionada aos limites fixados pela Lei das S.A., quer quantitativamente, quer quanto à periodicidade de sua distribuição, sendo que o dividendo obrigatório será de no mínimo 25% do lucro líquido ajustado, nos termos do artigo 202 da referida lei.</p> <p>A Companhia somente distribuirá dividendos excedentes ao dividendo mínimo obrigatório ou quaisquer outros benefícios societários, inclusive “pró-labore” aos administradores-acionistas, previstos no Estatuto Social, quando resultarem da apuração, ao final do exercício social, de lucros decorrentes do objeto social e desde que tais dividendos ou benefícios societários remanesçam após o pagamento de obrigações vencidas decorrentes do Contrato de Concessão, ainda que tais obrigações tenham se originado em exercícios financeiros anteriores ao da apuração dos lucros.</p>	<p>A distribuição de dividendos ficará condicionada aos limites fixados pela Lei das S.A., quer quantitativamente, quer quanto à periodicidade de sua distribuição, sendo que o dividendo obrigatório será de no mínimo 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, nos termos do artigo 202 da referida lei.</p> <p>A Companhia somente distribuirá dividendos excedentes ao dividendo mínimo obrigatório ou quaisquer outros benefícios societários, inclusive “pró-labore” aos administradores-acionistas, previstos no Estatuto Social, quando resultarem da apuração, ao final do exercício social, de lucros decorrentes do objeto social e desde que tais dividendos ou benefícios societários remanesçam após o pagamento de obrigações vencidas decorrentes do Contrato de Concessão, ainda que tais obrigações tenham se originado em exercícios financeiros anteriores ao da apuração dos lucros.</p>	<p>A distribuição de dividendos ficará condicionada aos limites fixados pela Lei das S.A., quer quantitativamente, quer quanto à periodicidade de sua distribuição, sendo que o dividendo obrigatório será de no mínimo 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado, nos termos do artigo 202 da referida lei.</p> <p>A Companhia somente distribuirá dividendos excedentes ao dividendo mínimo obrigatório ou quaisquer outros benefícios societários, inclusive “pró-labore” aos administradores-acionistas, previstos no Estatuto Social, quando resultarem da apuração, ao final do exercício social, de lucros decorrentes do objeto social e desde que tais dividendos ou benefícios societários remanesçam após o pagamento de obrigações vencidas decorrentes do Contrato de Concessão, ainda que tais obrigações tenham se originado em exercícios financeiros anteriores ao da apuração dos lucros.</p>
e. se o emissor possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada, informando órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado.	A Companhia não possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada.	A Companhia não possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada.	A Companhia não possui uma política de destinação de resultados formalmente aprovada.

### **3.4 - Política de Destinação Dos Resultados**

### **3.5 - Distribuição de Dividendos E Retenção de Lucro Líquido**

**Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### **3.6 - Declaração de Dividendos À Conta de Lucros Retidos ou Reservas**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**3.7 - Nível de Endividamento**

<b>Exercício Social</b>	<b>Soma do Passivo Circulante e Não Circulante</b>	<b>Tipo de índice</b>	<b>Índice de endividamento</b>	<b>Descrição e motivo da utilização de outro índice</b>
<b>31/12/2021</b>	544.589.000,00	Índice de Endividamento	2,65894421	

**3.8 - Obrigações**

Exercício social (31/12/2021)							
Tipo de Obrigação	Tipo de Garantia	Outras garantias ou privilégios	Inferior a um ano	Um a três anos	Três a cinco anos	Superior a cinco anos	Total
Financiamento	Quirografárias		512.659,00	0,00	0,00	0,00	512.659,00
Total			512.659,00	0,00	0,00	0,00	512.659,00

**Observação**

Estas informações referem-se às demonstrações financeiras (DFs) consolidadas da Companhia.

Critérios utilizados pela Companhia: os Financiamentos contraídos pela Companhia consistem em contratos de dívida utilizados para financiar investimentos.



### **3.9 - Outras Informações Relevantes**

Todas as informações relevantes e pertinentes a este tópico foram divulgadas nos itens acima.

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

O investimento nos valores mobiliários de emissão da Companhia envolve a exposição a determinados riscos.

Antes de tomar qualquer decisão de investimento em qualquer valor mobiliário da Companhia, os potenciais investidores devem analisar cuidadosamente todas as informações contidas neste Formulário de Referência, os riscos mencionados abaixo e as demonstrações contábeis e respectivas notas explicativas. Os negócios, situação financeira, resultados operacionais, fluxo de caixa, liquidez e/ou negócios futuros poderão ser afetados de maneira adversa por qualquer dos fatores de risco descritos a seguir. O preço de mercado dos valores mobiliários de emissão da Companhia poderá diminuir em razão de qualquer desses e/ou de outros fatores de risco, hipóteses em que os potenciais investidores poderão perder parte substancial de seu investimento nos valores mobiliários de emissão da Companhia. Os riscos descritos abaixo são, na data deste Formulário de Referência, aqueles que conhecemos e que acreditamos em poder afetar a Companhia adversamente de forma relevante.

Além disso, riscos adicionais não conhecidos ou que a Companhia considere atualmente irrelevantes também poderão nos afetar adversamente. Para os fins desta seção “4. Fatores de Risco”, exceto se expressamente indicado de maneira diversa ou se o contexto assim o exigir, a menção ao fato de que um risco, incerteza ou problema poderá causar “efeito adverso” ou “efeito negativo” para a Companhia, ou expressões similares, significa que tal risco, incerteza ou problema poderá causar efeito adverso relevante nos negócios, situação financeira, resultados operacionais, fluxo de caixa, liquidez e/ou nos negócios futuros da Companhia, bem como no preço dos seus valores mobiliários. Expressões similares incluídas nesta seção “4. Fatores de Risco” devem ser compreendidas nesse contexto.

Ademais, não obstante a subdivisão desta seção “4. Fatores de Risco”, determinados fatores de risco que estejam em um item podem também se aplicar a outros itens desta seção “4. Fatores de Risco”.

### (a) À Companhia

***A Companhia é parte em processos judiciais que discutem a validade do Termo Aditivo Modificativo que reequilibrou o Contrato de Concessão no ano de 2006. Eventual resultado desfavorável definitivo nessas ações poderá ensejar a celebração de novo Termo Aditivo Modificativo reequilibrando o Contrato de Concessão.***

A Companhia é parte em ações judiciais (conforme descritas no Item 4.3. deste Formulário de Referência “Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos e relevantes”) que discutem a possibilidade de invalidação do Termo Aditivo Modificativo (TAM) nº 12/2006 ao Contrato de Concessão 003/CR/1998 da Companhia (“Contrato de Concessão”), o qual reequilibrou, em favor da Companhia, os desequilíbrios quantificados e reconhecidos no Termo Aditivo Modificativo anterior, o TAM nº 11/2006, mediante a extensão do prazo da concessão.

Eventual decisão final desfavorável à Companhia implicará na invalidação do TAM nº 12/2006, para que, nos termos consignados na ação judicial em questão, “A invalidação do termo aditivo possibilitará o refazimento dos cálculos do valor realmente devido, que deverá ser formalizado por novo termo aditivo e modificativo ao Contrato de Concessão”.

Caso o TAM nº 12/2006 seja anulado, todas as disposições do TAM nº 12/2006 perderão efeito, incluindo a previsão de extensão do prazo do Contrato de Concessão. A invalidação do TAM nº 12/2006, nos termos do pedido formulado na ação judicial proposta pelo Estado de São Paulo e pela ARTESP (conforme descrita no item 4.3 deste Formulário de Referência), acarretará o

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

refazimento dos cálculos do valor devido à Companhia a título de reequilíbrio econômico-financeiro sob o Contrato de Concessão, que deverá ser formalizado por novo termo aditivo e modificativo ao Contrato de Concessão.

Para se fazer um novo reequilíbrio, deve-se usar as formas contratualmente definidas. No caso, além de nova extensão de prazo, as outras possíveis formas de reequilíbrio aplicáveis ao contrato seriam: (i) o aumento do valor das tarifas de pedágio; ou (ii) o pagamento direto pelo Erário Público.

Para mais informações sobre as ações judiciais que discutem o Termo Aditivo Modificativo nº 12/2006, ver quadro 4.3. “Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos e relevantes” deste Formulário de Referência e, ainda, para maiores informações sobre o Termo Aditivo Modificativo nº 12/2006, ver quadro 6.3. “Breve histórico do emissor” deste Formulário de Referência.

***Notícias veiculadas na imprensa decorrentes dos desdobramentos de Investigações no âmbito da chamada “Operação Lava Jato” envolvendo a CCR, suas controladas e coligadas, podem afetar negativamente os seus negócios, reputação bem como representar risco operacional e financeiro***

Em 23 de fevereiro de 2018, foram veiculadas na imprensa notícias envolvendo a CCR, relacionadas ao depoimento divulgado na mídia, que integra a documentação da 48ª fase da Operação Lava Jato, na qual cita-se que teriam sido firmados contratos no valor de cerca de R\$ 46 milhões com empresas do Grupo CCR, no período de 2009 e 2012, que seriam fictícios.

No dia 28 de fevereiro de 2018, diante das informações mencionadas acima, publicadas em reportagens na imprensa, o Conselho de Administração da CCR se reuniu em caráter extraordinário e deliberou a criação de um Comitê Independente para conduzir um processo de investigação interna com o objetivo de apurar os eventos citados no depoimento de Adir Assad e conexos, conforme Fato Relevante divulgado naquela data.

O Comitê Independente foi composto por 4 (quatro) membros, sendo 2 (dois) Conselheiros independentes da CCR e os outros 2 (dois) membros, pessoas de renome e de ilibada reputação no meio jurídico e institucional, que foram selecionados pelos referidos membros independentes e por eles convidados, além de serem assessorados, na condução das investigações, por assessores legais externos e uma empresa internacional de consultoria especializada na realização de processos de investigação corporativa.

Em 29 de novembro de 2018, conforme divulgado em Fato Relevante na mesma data, a CCR celebrou Termo de Autocomposição com o Ministério Público Estadual de São Paulo, que foi homologado judicialmente em 09 de maio de 2019.

Em 07 de dezembro de 2018, a CCR divulgou Fato Relevante informando que as investigações conduzidas pelo Comitê Independente, constituído em 28 de fevereiro de 2018, foram encerradas em 05 de dezembro de 2018, e seu resultado foi comunicado ao Conselho de Administração em reunião realizada em 07 de dezembro de 2018. Referido resultado é sigiloso por abranger fatos tratados no Termo de Autocomposição.

O Conselho de Administração, diante dos fatos e recomendações apresentados, e sem prejuízo das medidas já tomadas até então visando ao aprimoramento dos mecanismos de controle e estrutura de Governança Corporativa da CCR, deliberou, por unanimidade, que fossem tomadas imediatamente medidas relacionadas: (i) ao aprimoramento dos controles internos e da estrutura de governança da CCR, inclusive no que se refere às políticas internas da CCR e o seu Código de Ética; (ii) à criação de plano de trabalho para endereçar todas as recomendações apontadas pelo

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

Comitê Independente, com uma avaliação detalhada de riscos relacionados às atividades da CCR e suas subsidiárias e controladas, levando-se em conta o setor de atuação da CCR e o nível de interação com o setor público; e (iii) ao monitoramento, em caráter permanente, do andamento de cada uma das medidas determinadas naquela data pelo Conselho de Administração.

Adicionalmente, no Fato Relevante, a CCR informou que: (i) não há pessoas envolvidas nas ilicitudes apuradas que, na data do referido Fato Relevante ainda sejam administradores da CCR ou de companhias integrantes e controladas do Grupo CCR; e que (ii) apresentará os resultados da investigação às autoridades públicas competentes e manterá os seus acionistas e o mercado em geral devidamente informados a respeito de eventuais desdobramentos relacionados aos temas tratados.

Em 28 de janeiro de 2019, a CCR divulgou Fato Relevante informando que, na mesma data, tomou conhecimento por meio da imprensa, que o Ministério Público Federal, no âmbito da Força-Tarefa, ofereceu denúncia perante a 23ª Vara Federal do Paraná (processo nº 5003165-06.2019.4.04.7000), contra alguns ex-executivos do Grupo CCR. A CCR informou que não é parte da referida denúncia e que os aditivos e demais atos nela citados são objeto de ação judicial devidamente divulgada em seu Formulário de Referência. Adicionalmente, reiterou que tem contribuído com as autoridades em relação às investigações em curso no Estado do Paraná.

Em 13 de fevereiro de 2019, a CCR divulgou Fato Relevante visando esclarecer aos acionistas sobre matéria divulgada na mídia acerca de suposto superfaturamento. A CCR reiterou o conteúdo do Fato Relevante de 29 de novembro de 2018, inclusive quanto ao sigilo dos fatos apurados e dos termos e condições do Termo de Autocomposição, razão pela qual encontra-se impedida de fazer qualquer comentário quanto ao conteúdo da reportagem veiculada naquela data. Reiterou, ainda, os principais pontos do Fato Relevante de 7 de dezembro de 2018, sobre os resultados do Comitê Independente, e os próximos passos (acima detalhados). Por fim, destacou que continuará contribuindo com as demais autoridades públicas e manterá os seus acionistas e o mercado devidamente informados a respeito de eventuais desdobramentos relacionados ao tema.

Em 06 de março de 2019, a CCR divulgou Fato Relevante informando que a sua controlada RodoNorte – Concessionária de Rodovias Integradas S.A. celebrou Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal – Procuradoria da República no Paraná, pelo qual a controlada se comprometeu a: (i) pagar o valor de R\$ 35.000 mil a título de multa prevista na Lei nº 8.429/1992 (Lei de Improbidade Administrativa); (ii) arcar com R\$ 350.000 mil, a título de redução em 30% da tarifa de pedágio em favor dos usuários em todas as praças de pedágio por ela operadas por, pelo menos, 12 meses; (iii) executar obras nas rodovias por ela operadas no valor total de R\$ 365.000 mil; e (iv) se submeter a um processo de monitoria externa de Compliance nos termos ali acordados. Acordo de Leniência foi celebrado no âmbito do PA nº 1.25.000.004899/2018-42 (processo desdobrado do processo geral PIC 1.25.000.003687/2017-67, sendo este específico para a empresa), conduzido pelo Ministério Público Federal, que tinha por objeto apurar, entre outras questões, certos fatos envolvendo a CCR e algumas de suas controladas. Em razão da legislação aplicável, os termos e condições do Acordo de Leniência são sigilosos, sendo certo que seguem, de forma geral, os padrões adotados em outros casos semelhantes, bem como atendem ao melhor interesse da CCR, de sua controlada RodoNorte e de seus acionistas à época.

No dia 11 de abril de 2019, a CCR divulgou Fato Relevante informando que, naquela data, foi divulgada a homologação do Acordo de Leniência celebrado entre a sua controlada RodoNorte – Concessionária de Rodovias Integradas S.A. e o Ministério Público Federal - Procuradoria da República no Paraná pela Quinta Câmara Superior do Ministério Público Federal. A multa, no valor

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

de R\$ 35 milhões, foi paga em 26 de abril de 2019 e o início do desconto tarifário ocorreu em 27 de abril de 2019.

No dia 22 de abril de 2019, os acionistas da CCR, reunidos em Assembleia Geral Extraordinária, deliberaram aprovar a ratificação dos termos gerais dos contratos celebrados entre a CCR e antigos administradores no contexto do Programa de Incentivo à Colaboração aprovado pelo Conselho de Administração e, conseqüentemente, a não propositura de ação de responsabilidade civil contra os antigos administradores participantes do Programa de Incentivo à Colaboração.

Em 15 de julho de 2019, o Estado de São Paulo interpôs recurso contra a homologação do Termo de Autocomposição, ocorrida em 09 de maio de 2019, sustentando a impossibilidade de celebração de acordo em matéria de improbidade e com a finalidade de que toda contraprestação imposta à CCR por força do Termo de Autocomposição reverta exclusivamente em favor do Estado de São Paulo. O Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo negou o recurso interposto pelo Estado de São Paulo, mantendo integralmente a sentença de 1ª Instância em 04 de fevereiro de 2020. Em face dessa decisão, o Estado de São Paulo interpôs recursos aos Tribunais Superiores exclusivamente com o objetivo de rever a destinação dos recursos doados em virtude do acordo.

O Termo de Autocomposição foi celebrado seguindo os parâmetros estipulados com o Ministério Público do Estado de São Paulo. A CCR S.A. pagou a quantia de R\$ 81.530.000,00, sendo que a primeira parcela foi paga em 01 de março de 2019 e a segunda parcela em 01 de março de 2020. A totalidade dos valores já foi quitada.

Em 06 de janeiro de 2020, por meio de Fato Relevante, e no âmbito de Processo Administrativo de Responsabilização ("PAR"), a CCR informou que a Controladoria-Geral do Estado do Paraná (CGE/PR) determinou, em caráter cautelar, a suspensão temporária do direito de sua controlada direta RodoNorte de participar de novas licitações e celebrar novos contratos com a Administração Pública do Paraná. No mesmo Fato Relevante, a CCR informou que adotaria, como, de fato, adotou, as medidas judiciais cabíveis, uma vez que, em seu entendimento, a referida determinação violaria a legislação aplicável.

Em 17 de dezembro de 2020, a CCR divulgou Fato Relevante sobre a publicação da Resolução CGE nº 78, editada pela CGE/PR ("Resolução CGE/PR 78"), que revogou a Resolução CGE nº 67/2019, a qual determinava, em caráter cautelar, a suspensão temporária do direito da RodoNorte de participar de novas licitações e celebrar novos contratos com a Administração Pública do Estado do Paraná, sendo certo que as apurações por parte das autoridades ainda não se concluíram, podendo haver novas revelações no futuro.

No dia 28 de outubro de 2021, a CCR S.A. informou conhecimento da decisão cautelar emitida pelo Tribunal de Contas do Estado do Paraná ("TCE/PR"), que decretou a inidoneidade das atuais concessionárias no Estado do Paraná, entre as quais a sua controlada direta RodoNorte – Concessionária de Rodovias Integradas S.A. ("RodoNorte"), e conseqüente proibição desta contratar com o Poder Público Estadual até a apreciação do mérito de denúncia formulada no âmbito do TCE/PR. Apesar da decisão cautelar se restringir à RodoNorte e se limitar ao Estado do Paraná, a Companhia informou que a RodoNorte adotará todas as medidas legais e cabíveis, uma vez que, em seu entendimento, tal determinação fere a legislação aplicável.

Em 03 de novembro de 2021, a CCR divulgou Fato Relevante sobre a decisão proferida pela Controladoria-Geral do Estado do Paraná (CGE/PR) no âmbito do processo administrativo de responsabilização (PAR) que decretou a aplicação de multa em face da Rodonorte no valor de R\$ 75.582.430,00 (setenta e cinco milhões, quinhentos e oitenta e dois mil, quatrocentos e trinta reais), permitindo a opção, pela RodoNorte, de pena alternativa consistente na prestação gratuita de

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

serviços de manutenção e atendimento ao usuário pelo prazo de um ano. A referida decisão também impôs a suspensão da participação da RodoNorte em licitação e impedimento de contratar com a Administração Pública no Estado do Paraná pelo prazo de 2 (dois) anos. A decisão aplicou de forma solidária à CCR tanto a multa pecuniária como a suspensão de seu direito de contratar com a Administração Pública no Estado do Paraná.

Todos os fatos e evidências que são do conhecimento da CCR e de seus executivos já foram revelados ao Ministério Público e/ou demais autoridades investigativas, e não é de seu conhecimento que existam investigações em curso perante tais autoridades que tenham o potencial de representar obrigação presente em vista de evento passado sobre estes assuntos. No entanto, a CCR não pode garantir que a CCR, suas controladas e coligadas não sofrerão danos reputacionais ou outros danos em decorrência dos desdobramentos das investigações referidas acima.

### ***Decisões desfavoráveis em processos judiciais ou administrativos poderão nos afetar de forma adversa.***

A CCR e suas controladas são partes em diversos processos nas esferas judicial e administrativa, incluindo ações indenizatórias, trabalhistas, previdenciárias, fiscais e regulatórias. Além de potenciais repercussões de índole regulatória e/ou que possam afetar a continuidade do negócio, decisões adversas podem afetar financeiramente a CCR e suas controladas. Existem processos classificados com chance de perda provável e outros cuja expectativa de desfecho adverso é possível. As seções 4.3 a 4.6.1 deste Formulário de Referência fazem alusão a processos considerados relevantes individualmente, ou em seu conjunto. Não há como garantir que tais processos serão julgados favoravelmente à CCR e/ou suas controladas, ou, ainda, que os valores provisionados sejam suficientes para a cobertura dos valores decorrentes de eventuais condenações. Decisões contrárias aos interesses da Companhia e/ou de suas controladas que eventualmente alcancem valores substanciais de pagamento, que afetem a imagem da Companhia e/ou de suas controladas ou impeçam a realização dos seus negócios conforme inicialmente planejados poderão causar um efeito relevante adverso nos negócios da Companhia e/ou de suas controladas, na sua condição financeira e nos seus resultados operacionais.

Alguns dos atuais e ex-administradores das companhias do Grupo CCR, de suas controladas e a CCR são e/ou foram parte em processos judiciais, inclusive relativos à improbidade administrativa e, da mesma forma, um ou mais administradores da Companhia, ou a própria Companhia podem vir a ser partes em processos judiciais e administrativos, cuja instauração e/ou resultados possam afetá-los negativamente, especialmente se forem processos de natureza criminal ou de improbidade administrativa, eventualmente impossibilitando-os ao exercício de suas funções na Companhia, ou, até mesmo, afetando a capacidade da Companhia de celebrar novos contratos com a administração pública, a qual poderá ser restringida em caso de uma decisão judicial desfavorável, em definitivo no âmbito de tais processos e, eventualmente, ensejar a condenação a pagamento de multas e reparação de danos causados ao erário público, o que poderá gerar efeito material adverso sobre os negócios da Companhia e/ou afetar sua reputação, direta ou indiretamente.

***O endividamento da Companhia pode afetar adversamente seus negócios, condição financeira e resultados operacionais, bem como sua capacidade de cumprir com as obrigações de pagamento relativas aos contratos financeiros que celebrou.***

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia tinha aproximadamente R\$ 464.928 mil em financiamentos e debêntures.

Este nível de endividamento pode afetar significativamente as operações futuras da Companhia, incluindo o seguinte:

- (i) prejudicar a capacidade de a Companhia realizar o pagamento e cumprir outras obrigações relativas às dívidas vincendas;
- (ii) ocasionar o vencimento antecipado caso a Companhia distribua dividendos enquanto estiver em descumprimento com os covenants financeiros e outras obrigações restritivas previstas nos contratos financeiros, sendo obrigada ao pagamento adiantado do valor devido;
- (iii) ocasionar a redução da disponibilidade do fluxo de caixa da Companhia para cobrir capital de giro, despesas de capital, aquisições e outras despesas corporativas, além de limitar a capacidade da Companhia de obter financiamento adicional para estes fins;
- (iv) ocasionar (a) uma limitação na flexibilidade de planejamento ou na capacidade de reação, bem como (b) um aumento na vulnerabilidade, em relação a mudanças nos negócios, no setor em que a Companhia atua e na economia em geral; e
- (v) colocar a Companhia em situação de desvantagem frente a seus concorrentes que estejam em situação de menor endividamento ou menor alavancagem.

Quaisquer dos fatores acima indicados podem afetar adversamente os negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia, bem como sua capacidade de cumprir com as obrigações de pagamento relativas aos contratos financeiros que celebrou.

A capacidade da Companhia de cumprir com as obrigações de pagamento e outras relativas aos contratos financeiros por ela celebrados depende da capacidade de gerar um fluxo de caixa relevante no futuro. Tal fato é, de certa maneira, sujeito a fatores econômicos, financeiros, concorrenciais, legislativos e regulatórios em geral, bem como outros fatores que vão além do controle da Companhia. A Companhia não pode garantir que seus negócios gerarão fluxo de caixa por meio de suas operações, ou que financiamentos adicionais estarão disponíveis no âmbito das linhas de crédito existentes ou a serem contratadas, em valores que sejam suficientes para a Companhia cumprir com as obrigações de pagamento relativas aos contratos financeiros que celebrou e para arcar com outras necessidades de capital. Caso a Companhia não seja capaz de gerar fluxo de caixa suficiente, poderá ser obrigada a refinarçar ou reestruturar seu endividamento, alienar ativos, reduzir ou postergar investimentos, ou, ainda, buscar outras formas de obter o recurso necessário. Caso a Companhia não consiga implementar uma ou mais destas alternativas, poderá não conseguir cumprir com suas obrigações financeiras.

***Nos termos dos contratos financeiros celebrados pela Companhia, ela está sujeita a obrigações específicas, bem como restrições à sua capacidade de contrair dívidas adicionais.***

A Companhia é parte em contratos financeiros que exigem o cumprimento de certos índices financeiros (covenants) e/ou de determinadas obrigações. Qualquer inadimplemento dos termos de tais contratos que não seja sanado ou renunciado por seus respectivos credores, poderá resultar na decisão desses credores em declarar o vencimento antecipado do saldo devedor das respectivas dívidas e/ou resultar no vencimento antecipado de outros contratos financeiros. Caso seja declarado o vencimento antecipado dos referidos contratos financeiros, a Companhia pode não ter caixa suficiente para honrá-los. Adicionalmente, alguns dos contratos financeiros dos quais

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

a Companhia é parte impõem restrições à capacidade da Companhia de contrair dívidas adicionais, o que poderia limitar a readequação de seu perfil de endividamento, caso um cenário econômico mais favorável se apresente. Para mais informações acerca dos contratos financeiros da Companhia, ver item 10.1, “f” deste Formulário de Referência.

***Não obstante os atuais níveis de endividamento da Companhia, um endividamento substancialmente maior poderá ainda ser contratado. Tal hipótese pode aumentar os riscos relacionados à sua substancial alavancagem.***

A Companhia pode, no futuro, incorrer em um substancial endividamento adicional, incluindo dívidas com garantia. Caso haja um aumento no nível de endividamento ou outras obrigações sejam assumidas pela Companhia, os riscos por ela já assumidos podem ser intensificados.

***Valores de CAPEX acima dos planejados podem afetar negativamente a condição financeira e resultados operacionais da Companhia.***

A capacidade da Companhia de: (i) concluir adequadamente as construções inacabadas e/ou os futuros projetos exigidos pelo Contrato de Concessão; e (ii) assumir novos projetos acessórios na Concessão existente, está sujeita a flutuações decorrentes de mudanças no cenário macroeconômico (inflação e câmbio), alterações mercadológicas resultantes do aquecimento do mercado de construção, falta de insumo, pressão dos custos de mão de obra e de insumos relevantes para o nosso negócio (ex.: asfalto, aço, cimento, etc.), condições de crédito e negociais, a capacidade de cumprimento dos prazos e da qualidade pelos nossos contratados, riscos e oportunidades dos novos negócios, demora na aprovação dos projetos pelo Poder Concedente e/ou na obtenção de licenciamentos ambientais. Esses eventos podem impactar os valores do CAPEX dos planos de negócios e afetar resultados operacionais da Companhia.

***Existem riscos para os quais a cobertura de seguro contratada pode não ser suficiente para cobrir os eventuais danos que possamos incorrer em nossas operações.***

Os negócios da Companhia estão sujeitos a inúmeros riscos e incertezas que podem resultar em danos, ou destruição dos ativos (rodovias, pontes e demais obras de arte), equipamentos e veículos assim como danos às pessoas ou ao meio ambiente.

A Companhia possui apólices de seguro vigentes de acordo com as práticas usuais de mercado as quais tem cobertura contratada em concordância com os limites estipulados no Contrato de Concessão, incluindo seguro garantia, responsabilidade civil geral, riscos nomeados, All Risks, riscos de engenharia e responsabilidade civil de obras, dentre outros.

No entanto, existem determinados tipos de riscos que podem não estar cobertos pelas apólices contratadas. Os seguros contra riscos, incluindo responsabilidade por poluição ambiental súbita, podem não estar disponíveis a um custo razoável e absoluto.

Assim, na hipótese de ocorrência de quaisquer desses eventos não cobertos, poderemos incorrer em custos e despesas adicionais, o que poderá afetar os resultados operacionais.

Além disso, não podemos garantir que, mesmo na hipótese da ocorrência de um sinistro coberto por uma das apólices de seguro contratadas, o pagamento da indenização pela companhia seguradora seja suficiente para cobrir integralmente os danos decorrentes de tal sinistro.

***A perda de membros da administração e/ou a incapacidade de atrair e manter pessoal qualificado para sucessão pode ter efeito adverso relevante sobre as atividades, situação financeira e resultados operacionais da Companhia.***



## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

A capacidade da Companhia de manter sua posição competitiva depende em larga escala da capacidade de gestão da sua administração, principalmente devido ao modelo de negócios e de investimentos adotados pela Companhia. Nenhuma dessas pessoas está vinculada por um contrato de trabalho de longo prazo ou obrigação de não concorrência.

A Companhia pode ter dificuldades em atrair e manter pessoal qualificado para sucessão em sua administração e acompanhar seu ritmo de crescimento. A perda de membros de sua administração ou a sua incapacidade de atrair e manter pessoal qualificado para sucessão pode causar um efeito adverso relevante nas atividades, situação financeira e resultados operacionais da Companhia.

### ***A Companhia está exposta a riscos relacionados ao volume de tráfego e receita de pedágios.***

No exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, aproximadamente 92,4% (R\$ 1.104.126 mil) das receitas da Companhia foram oriundas da cobrança de tarifas de pedágios, desconsiderando o valor de receita de construção (ICPC R1), e podem ser afetados principalmente por mudanças no volume de tráfego, aumento das tarifas dos pedágios e diminuição dos usuários de suas rodovias em razão disto. Volumes de tráfego estão condicionados a múltiplos fatores, incluindo a qualidade, conveniência e tempo de viagem em rodovias não pedagiadas ou rodovias pedagiadas que não tenham sido concedidas à Companhia, a qualidade e estado de conservação de suas rodovias, preços dos combustíveis, normas ambientais (incluindo medidas de restrição do uso de veículos automotivos visando reduzir a poluição do ar), a existência de concorrência de outros meios de transporte e mudanças no comportamento do consumidor, inclusive por conta de fatores econômicos, socioculturais e climáticos. Outro fator que pode potencializar o volume de tráfego e, conseqüentemente, a receita, são as possíveis restrições impostas pelas autoridades como medidas preventivas de contágio e contenção da pandemia da COVID-19 e suas variantes. O tráfego de veículos pesados em eixos equivalentes, responsável por 38,8% do total de eixos em 2019, 44,6% do total de eixos em 2020 e 43,8% do total de eixos em 2021, também pode ser afetado por mudanças na economia e infraestrutura logística do país. Picos sazonais de tráfego, no inverno e no verão, podem variar significativamente dependendo do clima e as condições do mercado turístico. A Companhia não pode garantir que será capaz de adaptar suas operações em resposta a mudanças abruptas no volume de tráfego e receita de pedágios, o que pode afetar negativamente o negócio e a condição financeira da Companhia.

### ***A Companhia está sujeita a riscos de taxas de juros, uma vez que financia boa parte de suas operações.***

A Companhia está exposta ao risco de taxa de juros, uma vez que toma diversos financiamentos e que a maior parte de suas obrigações financeiras está atrelada a taxas flutuantes (TJLP, TR e CDI, nos empréstimos denominados em Reais). Caso o Governo Federal venha a aumentar as taxas de juros, incluindo a TJLP, ou tomar outras medidas de política monetária que resultem no aumento efetivo da taxa de juros, os encargos que a Companhia paga em suas dívidas aumentarão, afetando adversamente sua condição financeira. Ademais, o endividamento da Companhia é reajustado pelo IPCA.

Futuras medidas do Governo Federal, inclusive de redução das taxas de juros, intervenção no mercado de câmbio e ações para ajustar ou fixar o valor do Real, poderão desencadear no aumento da inflação e levar a políticas anti-inflacionárias que poderão afetar adversamente os negócios da Companhia.

Por outro lado, uma alta significativa na taxa de juros interna com a finalidade de conter o aumento da inflação pode ter um efeito adverso na capacidade de pagamento da Companhia, podendo

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

impactar diretamente o custo de captação de recursos e financiamento da Companhia, de modo a elevar os custos de serviço de dívidas da Companhia expressas em Reais, acarretando, deste modo, em um lucro líquido menor.

Qualquer deterioração da situação econômico-financeira da Companhia em decorrência das flutuações dos índices financeiros poderá afetar substancialmente a capacidade de pagamento da sua dívida, assim como o seu lucro líquido.

***Término antecipado da Concessão. O Contrato de Concessão da Companhia não prevê renovação de seu prazo contratual.***

Em caso de descumprimento do contrato de concessão CR/003/1998, celebrado em 30 de março de 1998, entre a Companhia e a Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo (“**ARTESP ou Poder Concedente**”), na qualidade de sucessora do Departamento de Estradas e Rodagens do Estado de São Paulo - DER/SP (“**DER**” e “**Contrato de Concessão**”, respectivamente) ou da legislação aplicável, a Companhia está sujeita à caducidade da Concessão do Sistema Castello-Raposo, decorrente do Edital de Concorrência nº 008/CIC/97 do DER (“**Concessão**”), ou seja, a Concessão poderá ser extinta por decretos do Poder Concedente e após instauração de processo administrativo e comprovação da inadimplência. A declaração da caducidade ocorre sem indenização prévia, havendo indenização apenas de parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados, que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e a atualidade do serviço concedido.

O parágrafo 6º do Artigo 38 da Lei nº 8.987 de 13 de fevereiro de 1995 (“**Lei de Concessões**”), dispõe que, declarada a caducidade da Concessão, não resultará para ao Poder Concedente qualquer espécie de responsabilidade em relação aos encargos, ônus, obrigações ou compromissos com terceiros ou empregados da respectiva concessionária. Ademais, não há garantia de que as obrigações assumidas pela Companhia serão consideradas oponíveis ao próximo concessionário.

Portanto, não há como garantir que, ocorrido o término antecipado da Concessão, os debenturistas receberão o pagamento dos direitos emergentes da Concessão.

Além disso, o Contrato de Concessão da Companhia não prevê renovação de seu prazo contratual. Cabe única e exclusivamente ao Poder Concedente a prerrogativa de optar pelo aumento do prazo da concessão como forma de reequilibrar os desequilíbrios econômico-financeiros decorrentes da inclusão de novas obrigações não previstas originariamente no Contrato de Concessão, não sendo a extensão de prazo a única forma de reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão (i.e., o aumento do valor das tarifas de pedágio ou o pagamento direto pelo erário público). Especificamente para as parcerias público-privadas regidas pela Lei nº 11.079, de 2004, o prazo máximo dos respectivos contratos de concessão é de 35 (trinta e cinco) anos, incluídas eventuais prorrogações. Portanto, na hipótese de término do Contrato de Concessão, no prazo contratualmente previsto, os bens da concessão, que constituem grande parte dos ativos utilizados nas operações da Companhia, serão revertidos ao Poder Concedente, que ainda terá a obrigação de indenizar a Companhia pelos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados, que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e a atualidade do serviço concedido, dentro de determinadas condições contratuais.

***Parte significativa dos bens da Companhia está vinculada à sua concessão, os quais não estarão disponíveis em caso de recuperação extrajudicial ou judicial ou falência, nem poderão ser objeto de penhora para garantir a execução de decisões judiciais.***

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

Uma parte significativa dos bens da Companhia está vinculada à sua concessão. Esses bens não estarão disponíveis para liquidação em caso de falência ou penhora para garantir a execução de decisões judiciais, uma vez que devem ser revertidos ao Poder Concedente, de acordo com os termos da legislação atualmente em vigor. Essa limitação pode reduzir significativamente os valores disponíveis aos acionistas da Companhia em caso de liquidação, além de poderem ter um efeito negativo na capacidade da Companhia de obter financiamentos, uma vez que restringe as formas de garantias a serem eventualmente oferecidas pela Companhia para tais financiamentos de forma a obter melhores condições comerciais e viabilizar tais operações, e afetar o negócio e a condição financeira da Companhia.

***Os controles internos da Companhia poderão ser insuficientes para evitar ou detectar todas as violações da legislação aplicável ou das suas políticas internas e poderá ser afetada substancialmente inclusive por violações ao seu Código de Conduta, à Lei Anticorrupção e leis semelhantes.***

Os controles internos da Companhia podem não ser suficientes para evitar ou detectar todas as condutas impróprias, fraudes e/ou violações de leis e regulamentos voltados à prevenção e combate à corrupção, por parte de seus colaboradores e membros da sua administração, sendo exemplos dessas normas, no Brasil, o Decreto-Lei nº 2.848/1940, a Lei nº 8.137/1990, a Lei nº 8.429/1992, a Lei nº 8.666/1993, a Lei nº 9.613/1998, a Lei nº 12.846/2013 (“Lei Anticorrupção”), o Decreto nº 3.678/2000, o Decreto nº 4.410/2002, o Decreto nº 5.687/2006, assim como outras normas relacionadas à Convenção sobre o Combate da Corrupção de Funcionários Públicos Estrangeiros em Transações Comerciais Internacionais da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (“OCDE”).

O não cumprimento pelos diretores, administradores e colaboradores da Companhia, bem como por demais companhias do Grupo CCR, do Código de Conduta Ética e da legislação anticorrupção aplicável pode expor a Companhia a sanções previstas nos referidos normativos. Dessa forma, as diretrizes de *Compliance* da Companhia podem não ser suficientes para prevenir ou detectar práticas inapropriadas, fraudes ou violações à lei por qualquer colaborador, membro de sua administração, ou por qualquer terceiro que atue em nome de tais partes, interesse ou benefício e poderemos, no futuro, descobrir algum caso no qual tenha ocorrido falha no cumprimento às leis, regulações ou controles internos aplicáveis, o que poderá resultar em multas e/ou outras sanções e afetar negativamente a sua reputação, sua condição financeira e os seus objetivos estratégicos.

A Lei Anticorrupção introduziu o conceito de responsabilidade objetiva para pessoas jurídicas envolvidas em atos lesivos à administração pública, sujeitando o infrator a penalidades cíveis e administrativas. Semelhante ao *Foreign Corrupt Practice Act* (“FCPA”) dos Estados Unidos da América, a Lei Anticorrupção considera sanções administrativas a serem aplicadas em consequência de um ato lesivo à administração pública.

Ainda, a Companhia pode vir a ser solidariamente responsabilizada pelo pagamento de multa e reparação integral do dano causado em razão de práticas contrárias à legislação e à regulamentação anticorrupção por seus acionistas controladores e seus vinculados, que, nesse

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

caso, poderiam afetar material e adversamente sua reputação, negócios, condição financeira e resultados operacionais, ou a cotação de mercado de suas ações de forma negativa.

A existência de quaisquer investigações, inquéritos ou processos de natureza administrativa ou judicial relacionados à violação de qualquer destas leis, no Brasil ou no exterior, contra a Administração da Companhia, funcionários ou terceiros atuando em nosso nome podem resultar em (i) multas, sanções e indenizações nas esferas administrativa, civil e penal; (ii) perda dos benefícios ilicitamente obtidos, bem como de licenças operacionais, com a decorrente responsabilização subsidiária ou solidária; (iii) confisco de ativos que representem vantagem direta ou indiretamente obtida da infração; (iv) dissolução da pessoa jurídica envolvida na conduta ilícita; (v) proibição ou suspensão de nossas atividades; (vi) perda de direitos de contratar com a administração pública, de receber incentivos ou benefícios fiscais ou quaisquer financiamentos e recursos da administração pública; (v) responsabilização individual criminal dos membros de sua administração, funcionários e representantes; e (vi) publicação extraordinária da decisão condenatória. Todas essas circunstâncias podem ter um efeito adverso relevante sobre nossa reputação, bem como sobre nossas operações, condição financeira e resultados operacionais e cotação de nossas ações.

Caso os colaboradores ou outras pessoas relacionadas à Companhia se envolvam em práticas fraudulentas, corruptas ou desleais ou violem leis e regulamentos aplicáveis ou nossas políticas internas, a Companhia poderá ser responsabilizada por qualquer uma dessas violações, o que pode resultar em penalidades, multas ou sanções que podem afetar substancial e negativamente os seus negócios e a sua imagem.

***Esforços governamentais para combater a inflação podem retardar o crescimento da economia brasileira e gerar um efeito negativo nos nossos negócios.***

No passado, o Brasil registrou índices de inflação altos. A inflação e algumas medidas tomadas pelo governo brasileiro no passado, no intuito de controlá-la, combinada com a especulação sobre eventuais medidas governamentais a serem adotadas, tiveram efeito negativo significativo sobre a economia brasileira, contribuindo para a incerteza econômica existente no Brasil e para o aumento da volatilidade do mercado de valores mobiliários brasileiro. A taxa anual de inflação medida pelo IGP-M sofreu oscilações nos últimos anos passando de 7,54% em 2018 para 7,30% em 2019 e 23,14% em 2020. O índice anual de preços, por sua vez, conforme medida pelo IPCA no final de 2018, 2019 e 2020 foram de 3,75%, 4,31% e 4,52% ao ano, respectivamente. Aumentos sucessivos na inflação, podem aumentar os custos e despesas da Companhia e conseqüentemente afetar adversamente o seu desempenho financeiro, como um todo.

Eventuais futuras medidas do Governo Federal, incluindo a redução das taxas de juros, intervenção no mercado de câmbio e medidas para ajustar ou fixar o valor do real, poderão desencadear aumentos de inflação, afetando adversamente o desempenho em geral da economia brasileira. Se o Brasil experimentar inflação elevada no futuro, o mecanismo de reajuste anual das receitas da Companhia com base na inflação, previsto em seus respectivos contratos de concessão, poderá não ser suficiente para protegê-las inteiramente contra os efeitos do aumento de inflação, o que poderá afetar adversamente nossas margens operacionais.

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

Além disso, na hipótese de aumento de inflação, o Governo Federal poderá optar por elevar significativamente as taxas de juros oficiais. A elevação das taxas de juros poderá impactar não somente o custo de captação de novos empréstimos pela Companhia, como também o custo de seu endividamento atual, vindo a causar aumento de suas despesas financeiras. Este aumento, por sua vez, poderá afetar adversamente a capacidade de pagamento de obrigações assumidas pela Companhia, na medida em que reduzirá sua disponibilidade de caixa. Ademais, flutuações nas taxas de juros e inflação nacionais, que poderão afetar adversamente a Companhia em função da existência de ativos e passivos indexados à variação das taxas SELIC, CDI e dos índices IPC-A e IGP-M.

***A volatilidade do Real em relação ao Dólar pode resultar em mudanças significativas nos resultados da Companhia aumentando os custos de captação de recursos.***

Não podemos assegurar que a desvalorização ou a valorização do Real frente ao Dólar e outras moedas não terá um efeito adverso para nossos negócios.

Em 2019, o Dólar fechou com alta de 4,02%, valendo R\$4,0307 ao final do ano. Já em 2020, com o efeito da pandemia e cenário político do País, o Real se desvalorizou 28,93% frente ao Dólar, fechando exercício em 5,1967. Por fim, em 2021 o Dólar apresentou nova alta, e finalizou o ano com o valor de R\$5,5799, o que representou uma valorização de 7,37%.

As desvalorizações do Real frente ao Dólar podem criar pressões inflacionárias no Brasil, por meio do aumento, de modo geral, dos preços, inclusive de combustíveis (via importações), sendo necessária, então, a adoção de políticas recessivas por parte do Governo Federal. Por outro lado, a valorização do Real frente ao Dólar pode levar à deterioração das contas correntes do país e da balança de pagamentos.

***A percepção de risco quanto às economias emergentes pode impedir nosso acesso aos mercados de capitais internacionais e prejudicar a nossa capacidade de financiar operações.***

O mercado de valores mobiliários de emissão de companhias brasileiras é influenciado pelas condições econômicas e de mercado do Brasil e, em determinado grau, de outros países da América Latina e países desenvolvidos. A reação dos investidores aos acontecimentos em um país pode levar o mercado de capitais de outros países a sofrer flutuações. Eventos políticos, econômicos e sociais em países de economia emergente, incluindo os da América Latina, têm afetado adversamente a disponibilidade de crédito para empresas brasileiras no mercado externo, ocasionando a saída significativa de recursos do país e a diminuição na quantidade de moeda estrangeira investida no País. Uma crise ou deterioração econômica em outros mercados emergentes ou em economias maduras (desenvolvidas) poderá ter um efeito adverso na capacidade de captação de recursos da Companhia, seja via empréstimos junto a instituições financeiras, seja via mercado de capitais.

***A Companhia pode não pagar dividendos ou juros sobre o capital próprio aos seus acionistas.***

De acordo com o seu Estatuto Social, a Companhia deve pagar aos seus acionistas um dividendo anual obrigatório não inferior a 25% de seu lucro líquido anual, calculado e ajustado nos termos da Lei das Sociedades por Ações. Seu Estatuto Social permite o pagamento de dividendos intermediários, à conta de (i) balanço patrimonial semestral ou balanço intermediário; ou (ii) lucros

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

acumulados ou de reservas de lucros existentes no último balanço anual ou semestral. A Companhia poderá ainda pagar juros sobre o capital próprio, limitados aos termos da lei, dos contratos financeiros e do Contrato de Concessão. Os dividendos intermediários e os juros sobre o capital próprio declarados em cada exercício social poderão ser imputados ao dividendo mínimo obrigatório do resultado do exercício social em que forem distribuídos. O lucro líquido pode ser capitalizado, utilizado para compensar prejuízo, ou então retido, conforme previsto na Lei das Sociedades por Ações, podendo não ser disponibilizado para pagamento de dividendos ou juros sobre o capital próprio. A Companhia pode não pagar dividendos aos seus acionistas em qualquer exercício social se seus administradores manifestarem ser tal pagamento desaconselhável diante de sua situação financeira.

***Interrupções das operações ou degradação da qualidade dos serviços poderão ter efeito adverso sobre os negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia.***

A nossa operação requer o uso intensivo de complexas tecnologias, sistemas de informatização e recursos de operação, os quais estão sujeitos a fatores de riscos endógenos e exógenos, que poderão acarretar dificuldades operacionais e interrupções não previstas nas nossas operações. Estes eventos incluem acidentes, quebra ou falha de equipamentos ou processos, desempenho abaixo de níveis esperados de disponibilidade e eficiência dos ativos e catástrofes como explosões, incêndios, fenômenos naturais, deslizamentos, sabotagem ou outros eventos similares, podendo afetar as receitas que a Companhia auferir em decorrência da operação e manutenção de suas instalações relacionadas aos serviços, ou ainda reduzir a demanda dos usuários.

***A Companhia pode ser alvo de tentativas de ameaças cibernéticas no futuro, as quais podem afetar adversamente os negócios da Companhia.***

A Companhia pode estar sujeita a fraudes e roubos em potencial por criminosos virtuais, que estão se tornando cada vez mais sofisticados, buscando obter acesso não autorizado ou explorar pontos fracos que possam existir nos sistemas da Companhia. O monitoramento e desenvolvimento das redes e infraestrutura de tecnologia da informação para prevenir, detectar, tratar e mitigar riscos de acesso não autorizado, uso indevido, vírus de computador e outros eventos que podem ter um impacto de segurança podem não ser eficazes para proteger a Companhia contra ataques cibernéticos e outras violações relacionadas nos seus sistemas de tecnologia da informação. Qualquer interrupção ou perda de sistemas de tecnologia da informação, dos quais dependem as operações da Companhia, podem ter um efeito adverso sobre os negócios, os resultados operacionais e a situação financeira da Companhia.

A Companhia armazena informações confidenciais em seus sistemas de tecnologia da informação, incluindo informações relacionadas aos seus negócios. Se os servidores da Companhia ou de terceiros nos quais os dados da Companhia eventualmente possam ser armazenados forem objeto de invasão física ou eletrônica, vírus de computador ou outros ataques cibernéticos, as informações confidenciais da Companhia poderão ser roubadas ou destruídas.

Qualquer violação de segurança envolvendo apropriação indevida, perda ou outra divulgação não autorizada ou uso de informações confidenciais dos fornecedores ou clientes da Companhia, seja por si ou por terceiros, pode: (i) sujeitar a Companhia à penalidades civis e criminais; (ii) ter um impacto negativo na reputação da Companhia; e/ou (iii) expor a Companhia à responsabilidade perante seus fornecedores, clientes, terceiros ou autoridades governamentais.

Qualquer um desses desenvolvimentos pode ter um impacto adverso nos negócios, situação financeira e resultados operacionais da Companhia.

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

***A Companhia está sujeita a riscos associados ao não cumprimento da Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais e pode ser afetada adversamente pela aplicação de multas e outros tipos de sanções.***

No ano de 2018, foi promulgada a Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (Lei nº 13.709/2018 – “LGPD”), que entrou em vigor em 18 de setembro de 2020 e transformou a forma pela qual a proteção de dados pessoais no Brasil é regulada e tratada. A LGPD estabelece um novo marco legal a ser observado nas operações de tratamento de dados pessoais e prevê, entre outros, os direitos dos titulares de dados pessoais, as bases legais aplicáveis à proteção de dados pessoais, os requisitos para obtenção de consentimento, as obrigações e requisitos relativos a incidentes de segurança e vazamentos, e a transferências de dados, bem como a autorização para a criação da Autoridade Nacional de Proteção de Dados (“ANPD”), responsável pela fiscalização, promoção, divulgação, regulação, estabelecimento de diretrizes e aplicação da lei.

Caso a Companhia não esteja em conformidade com a LGPD, ela poderá estar sujeita às sanções, de forma isolada ou cumulativa, de advertência, obrigação de divulgação de incidente, bloqueio temporário e/ou eliminação de dados pessoais e multa de até 2% (dois por cento) do faturamento da empresa, grupo ou conglomerado no Brasil no seu último exercício, excluídos os tributos, até o montante global de R\$50.000.000 (cinquenta milhões de reais) por infração, ou mesmo fixação de multa diária, observado o limite total mencionado. Além disso, ela pode ser responsabilizada por danos materiais, morais, individuais ou coletivos por ela causados e ser considerada solidariamente responsável por danos materiais, morais, individuais ou coletivos causados por ela, devido ao não cumprimento das obrigações estabelecidas pela LGPD.

A reincidência poderá acarretar, ainda, sanções mais severas à Companhia, como suspensão parcial do funcionamento do banco de dados a que se refere a infração pelo período máximo de 6 (seis) meses, prorrogáveis até a regularização da atividade; suspensão do exercício da atividade de tratamento dos dados pessoais a que se refere a infração pelo período máximo de 6 (seis) meses, prorrogável por igual período; e/ou proibição parcial ou total do exercício de atividades relacionadas a tratamento de dados.

No contexto da pandemia da COVID-19, foi aprovada a Lei nº 14.010/2020 que, entre outras medidas, adiou a aplicabilidade das sanções administrativas previstas na LGPD para 1º de agosto de 2021. Cumpre apontar que o fato de as sanções administrativas da LGPD se tornarem aplicáveis pela ANPD apenas em agosto de 2021 não impede a aplicação de sanções administrativas estabelecidas em outras leis que tratam de questões de privacidade e proteção de dados, como o Código de Defesa do Consumidor e o Marco Civil da Internet. Essas sanções administrativas podem ser aplicadas por outras autoridades públicas, como o Ministério Público e órgãos de proteção ao consumidor. A Companhia também está sujeita à responsabilização na esfera cível por violação a essas leis.

Desta forma, a Companhia está em processo de adaptação de suas práticas comerciais às disposições da LGPD, as quais podem ser eventualmente entendidas como insuficiente à luz da LGPD, uma vez que falhas na proteção dos dados pessoais tratados pela Companhia, bem como a inadequação à legislação aplicável, poderão acarretar multas elevadas, divulgação do incidente para o mercado, eliminação dos dados pessoais da base e até a suspensão de suas atividades, o que poderá impedir a Companhia de desenvolver suas atividades regularmente e/ou afetar negativamente a sua reputação e os seus resultados e, conseqüentemente, o valor de suas ações.

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

### **(b) Ao controlador da Companhia, direto ou indireto, ou grupo de controle**

***A controladora da Companhia, a CCR é uma sociedade de participações e, por essa razão, depende dos resultados das concessionárias sob seu Controle (“Concessionárias” e “Grupo CCR”, respectivamente)***

Os negócios são conduzidos por meio das concessionárias e pessoas jurídicas que a Companhia é acionista direta ou indiretamente. A capacidade de cumprir obrigações financeiras está diretamente relacionada ao fluxo de caixa e receitas das nossas subsidiárias e a distribuição ou transferência de recursos financeiros para nós, incluindo, mas a tanto não se limitando, na forma de dividendos, juros sobre capital próprio, empréstimos, redução de capital, recompra ou resgate de ações. Algumas das subsidiárias atualmente necessitam, ou poderão necessitar no futuro, de investimentos originalmente não previstos, ou de empréstimos cujos termos poderão limitar ou até mesmo proibir a transferência de capital para a Companhia como controladora (direta ou indireta) dessas subsidiárias e/ou exigir que as demais dívidas de referidas subsidiárias estejam subordinadas às dívidas incorridas sob tais contratos de empréstimo. Dessa forma, essas situações podem impactar adversamente a capacidade da Companhia de distribuir dividendos ou juros sobre o capital próprio aos seus acionistas, bem como os resultados operacionais da Companhia.

Uma parte significativa dos bens da Companhia está vinculada às nossas concessões. Esses bens não estarão disponíveis para liquidação em caso de falência ou penhora para garantir a execução de decisões judiciais, uma vez que devem ser revertidos ao Poder Concedente, de acordo com os termos das concessões as quais as subsidiárias da Companhia administram e com a legislação atualmente em vigor. Essas limitações podem reduzir significativamente os valores disponíveis aos acionistas da Companhia em caso de liquidação, além de poderem ter um efeito negativo na capacidade da Companhia de obter financiamentos, uma vez que restringe as formas de garantias a serem eventualmente oferecidas pela Companhia para tais financiamentos de forma a obter melhores condições comerciais e viabilizar tais operações, e afetar o negócio e a condição financeira da Companhia.

### ***Estamos expostos a riscos relacionados ao volume de tráfego e receita de pedágios.***

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, 58,7 % de nossas receitas foram oriundas da cobrança de tarifas de pedágios e podem ser afetadas principalmente por mudanças no volume de tráfego e aumento ou diminuição das tarifas. Volumes de tráfego estão condicionados a múltiplos fatores, incluindo a qualidade, conveniência e tempo de viagem em rodovias não pedagiadas ou rodovias pedagiadas fora da nossa rede, à qualidade e estado de conservação das nossas rodovias, preços dos combustíveis, normas ambientais, incluindo medidas de restrição do uso de veículos automotivos visando reduzir a poluição do ar, a existência de concorrência de outros meios de transporte e mudanças no comportamento do consumidor, inclusive por conta de fatores econômicos, socioculturais, climáticos e de mobilidade, como a disseminação de diversos aplicativos de transporte. O tráfego de veículos pesados em eixos equivalentes, responsável por 52,1% em 2019, 57,53% em 2020 e 57,1% em 2021 do total de eixos, também pode ser afetado por mudanças na economia e infraestrutura logística do país. Picos sazonais de tráfego podem variar significativamente dependendo do clima, das condições do mercado turístico, de feriados prolongados no ano ou ainda em função de safras do agronegócio. Não podemos garantir que seremos capazes de adaptar nossas operações em resposta a mudanças abruptas no volume de tráfego e receita de pedágios, o que pode afetar negativamente o negócio e a condição financeira da Companhia.



## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

### ***Podemos não conseguir executar integralmente nossa estratégia de negócios.***

Não há como garantirmos que quaisquer de nossas metas e estratégias para o futuro serão integralmente realizadas. Em consequência, podemos não ser capazes de expandir nossas atividades e ao mesmo tempo replicar nossa estrutura de negócios, desenvolvendo nossa estratégia de crescimento de forma a atender às demandas dos diferentes mercados.

Adicionalmente, podemos não ser capazes de implementar padrões de excelência na nossa gestão operacional, financeira e de pessoas. Caso não sejamos bem-sucedidos no desenvolvimento de nossos projetos e empreendimentos e em nossa gestão, o direcionamento da nossa política de negócios será impactado, o que pode causar um efeito adverso para nós nos negócios e resultados da Companhia.

Para termos sucesso com a nossa estratégia de expandir e diversificar nossos negócios, será necessário obtermos financiamentos adicionais ou realizar aumentos de capital. Não podemos assegurar que financiamentos ou oportunidades de realização de aumentos de capital, cujos termos e condições nos sejam aceitáveis, estarão sempre disponíveis. Adicionalmente, o sucesso na implementação da nossa estratégia de negócios em novos segmentos, especialmente na concessão de infraestrutura metroviária, aeroportuária, transporte de passageiros, dentre outras, bem como na diversificação geográfica, depende de uma série de fatores, incluindo a existência de oportunidades de investimentos lucrativos e um ambiente político, legislativo e regulatório estável. A inexistência de qualquer desses fatores e o nosso déficit de habilidade operacional nesses segmentos podem afetar negativamente nossa capacidade de implementar nossa estratégia de negócios, nossa condição financeira e nossos resultados operacionais.

### ***Uma vez que nossa estratégia de crescimento envolve o enfoque na aquisição de novas concessões em processos licitatórios, assim como em sociedades ou participações nos respectivos capitais, podemos ser afetados negativamente caso não consigamos adquirir sociedades ou participações ou caso as sociedades que adquirimos ou compartilhamos o controle não alcancem os resultados esperados.***

Faz parte de nossa estratégia adquirir novas concessões em processos licitatórios, bem como participações nas atuais concessionárias, cujo escopo seja compatível com nosso objeto social. Qualquer dessas transações envolve uma série de riscos adicionais e dificuldades para os nossos negócios, incluindo: (i) dificuldades de integrar as operações, sistemas de administração de informações, recursos humanos, *marketing* e suporte; (ii) atrasos ou obstáculos no aproveitamento de potenciais benefícios e sinergias; (iii) dificuldades em manter funcionários importantes para o negócio; (iv) dificuldades em recuperar o investimento realizado; (v) custos e contingências não previstas inicialmente; e (vi) outras consequências de natureza contábil ou tributária. Além disso, estamos sujeitos a não obter os benefícios esperados em qualquer uma das aquisições. Se não conseguirmos vencer licitações, adquirir negócios e integrar as operações e as administrações dos negócios ou se não conseguirmos alcançar a sinergia necessária nos processos, nossas receitas e resultados financeiros consolidados podem ser afetados negativamente.

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

***Nos termos de nossos contratos financeiros, estamos sujeitos a obrigações específicas, bem como restrições à nossa capacidade de contrair dívidas adicionais.***

Somos parte em diversos contratos financeiros que exigem a manutenção de certos índices financeiros ou o cumprimento de determinadas obrigações. Qualquer inadimplemento dos termos de tais contratos, que não seja sanado ou renunciado por seus respectivos credores, poderá resultar na decisão desses credores em declarar o vencimento antecipado do saldo devedor das respectivas dívidas e/ou resultar no vencimento antecipado de outros contratos financeiros. Além disso, alguns de nossos contratos financeiros impõem restrições à nossa capacidade de contrair dívidas adicionais, tanto em Reais quanto em moeda estrangeira, o que poderia limitar a readequação do nosso perfil de endividamento, caso um cenário econômico mais favorável se apresente.

Além disso, parte significativa das receitas de alguns dos negócios conduzidos por nossas controladas foi dada como garantia a contratos financeiros celebrados no curso normal de nossos negócios. Assim, na hipótese de descumprimento das referidas obrigações, as garantias cedidas fiduciariamente poderão ser executadas e, conseqüentemente, a controlada cuja receita tenha sido dada em garantia poderá perder a propriedade plena e a posse direta de tais direitos creditórios, o que pode impactar adversamente os seus negócios e os seus resultados financeiro e operacional atingindo nossos resultados, conseqüentemente.

***O público pode reagir negativamente à cobrança de tarifas e aos reajustes periódicos de tarifas.***

A prática de operação de concessões nos setores rodoviário, metroviário, e de transporte de passageiros, por concessionárias do setor privado, é relativamente recente no Brasil. A cobrança das tarifas tem sido ampliada em todo território nacional a partir da formalização de novos contratos de concessão, mas, mesmo assim, ainda ocorrem algumas reações negativas dos usuários, inclusive com protestos organizados, bloqueio de acesso às instalações, às estradas, trens, e embarcações na tentativa de pressionar o governo a reduzir as tarifas cobradas ou isentar a sua cobrança.

No caso de aeroportos, essa percepção dos usuários é menor, pois as tarifas são cobradas dos passageiros pelas companhias aéreas e repassadas aos aeroportos. Por este motivo, a percepção dos passageiros sobre a cobrança ou reajustes de tarifas não recai diretamente sobre os aeroportos.

Esses protestos podem afetar as decisões das autoridades concedentes e/ou legislativas no tocante à política tarifária por elas adotada e, conseqüentemente, reduzir a nossa receita, comprometendo os nossos resultados operacionais.

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

***A participação da Companhia em sociedades de propósito específicos resulta em riscos adicionais, inclusive no que tange a potenciais problemas de ordem financeira e de relacionamento com os parceiros da mesma.***

A Companhia poderá investir em sociedades de propósito específicos (“SPE”) que também poderão ter investimentos de terceiros. Os riscos relacionados às SPEs incluem, dentre outros, a possibilidade do sócio da Companhia na SPE se tornar insolvente ou falir, bem como a possível divergência de interesses econômicos e comerciais entre a Companhia e seus sócios. No caso do sócio da Companhia em determinada SPE não efetuar, ou estar financeiramente incapaz de efetuar, as contribuições de capital necessárias, a Companhia poderá ter de fazer investimentos adicionais. Eventuais divergências com parceiros com relação à condução de SPE que sejam objeto de controle compartilhado podem afetar os resultados operacionais das SPEs e resultar em ações judiciais ou arbitragens relativas aos direitos políticos e demais direitos estabelecidos em acordos de acionistas atinentes à administração das SPEs. Além disso, de acordo com a lei brasileira, os sócios das SPEs podem se tornar responsáveis pelas obrigações destas, especialmente com relação às obrigações de natureza tributária, trabalhista, ambiental e de defesa do consumidor, assim como por atos ilícitos, nos termos da legislação anticorrupção atualmente em vigor, podendo resultar em pagamentos ou indenizações de alto montante, afetando conseqüentemente os nossos resultados financeiros e operacionais.

***A Companhia está exposta a riscos relacionados ao volume de demanda (usuários, passageiros e cargas) e a ocorrência de outros fatores que estão fora de seu controle que podem reduzir as receitas tarifárias e não tarifárias auferidas pelas controladas da Companhia com atividades nos setores rodoviário, aeroportuário e de mobilidade urbana.***

Parte das receitas das concessões de rodovias, de aeroportos e de mobilidade urbana administradas pelas controladas da Companhia, no Brasil e no exterior, depende diretamente do volume de carga e de tráfego de usuários ou passageiros que passam pelas rodovias, aeroportos, metrô, VLT ou trens. O volume de usuários ou passageiros e de carga e os movimentos de tráfego aéreo, que são fontes diretas de receitas tarifárias e indiretas de receitas não tarifárias, dependem de muitos fatores, incluindo, por exemplo, medidas tomadas por autoridades competentes para restrição de circulação de pessoas e de veículos ocorridas no contexto da pandemia da COVID-19, a criação e manutenção de rotas aéreas por companhias aéreas e a atratividade do aeroporto em relação aos aeroportos concorrentes, entre outros.

A Companhia, por meio de suas controladas, vivenciou uma redução na demanda de seus serviços, devido à crise causada pelo Coronavírus e à limitação e diminuição da circulação de pessoas e veículos.

A evolução de tal redução da demanda, em maior ou menor proporção no futuro, em razão dos fatores acima indicados, ou ainda, por outros que a Companhia desconheça ou não tenha controle, como surtos, epidemias, outras pandemias, situações emergenciais ou restrições governamentais adicionais quanto à locomoção entre países e cidades, pode impactar de forma relevante e adversa

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

os negócios e resultados financeiros e operacionais de nossas controladas e, conseqüentemente, os resultados financeiros e operacionais da Companhia.

***O inadimplemento de obrigações contratuais ordinárias, inclusive de natureza financeira (contraprestações e aportes), por parte dos Poderes Concedentes, especialmente no caso de contratos de Parceria Público Privada, poderá impedir o cumprimento integral de nossos compromissos contratuais, inclusive os de natureza financeira, e causar diminuição de receita, acréscimo de custos, diminuição ou a perda de lucros futuros e prejuízos.***

Nossas concessões – especialmente as Parcerias Público Privadas (PPPs) – estão sujeitas ao eventual descumprimento, ou cumprimento não-pontual, por parte do Poder Concedente, de determinadas obrigações, inclusive de natureza financeira (ativos financeiros detidos pelas Concessionárias contra os Poderes Concedentes). A eventual frustração, no todo ou em parte, dos fluxos de caixa esperados pela Companhia e por suas controladas poderá afetar de forma significativa a sua capacidade de cumprir suas próprias obrigações contratuais, inclusive as de natureza financeira, além de afetar a expectativa de lucros futuros. Nesta hipótese, e sem prejuízo do acionamento de eventuais garantias existentes, que poderão não cobrir a integralidade das obrigações não satisfeitas por parte do Poder Concedente, a Companhia e/ou suas controladas, conforme o caso, poderão vir a defender seus direitos no âmbito administrativo, judicial e/ou arbitral, sendo certo que não há como garantir que tais processos serão julgados favoravelmente à Companhia e/ou suas controladas, ou que tais decisões serão proferidas e/ou executadas em tempo hábil a fim de evitar impactos materiais adversos, inclusive na capacidade de a Companhia e/ou suas controladas cumprirem satisfatoriamente suas próprias obrigações.

**Invasão da Rússia na Ucrânia pode levar a uma maior volatilidade no mercado de capitais global e resultar em pressão negativa sobre a economia mundial, impactando o mercado de capitais e a economia brasileira.**

Em 24 de fevereiro de 2022, forças russas invadiram a Ucrânia por terra, mar e ar, concretizando o maior ataque de um Estado contra outro na Europa desde a Segunda Guerra Mundial.

Após o ataque militar russo, o presidente da Ucrânia, Volodymyr Zelensky, decretou lei marcial no país, cuja medida derruba leis civis e as substitui por regras militares em todo o território nacional.

Houve uma queda global na bolsa de valores e uma série de sanções foram aplicadas à Rússia, como o 4º pacote de sanções da Comissão Europeia aplicada em 15 de março de 2022, que impôs a proibição total de quaisquer transações com empresas estatais russas em diferentes setores; restrições comerciais; vedações a novos investimentos no setor energético russo; proibição da classificação russa e de empresas do país pelas agências de classificação de crédito da União Europeia; e ampliação da lista de pessoas e entidade sancionadas, entre outras.

O conflito envolvendo a Federação Russa e a Ucrânia traz como risco maior pressão inflacionária e a interrupção de determinadas cadeias produtivas, o que poderia dificultar a retomada econômica

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

brasileira. Por fim, diante da invasão afloram-se as animosidades em muitas outras nações indiretamente interessadas na questão, trazendo um cenário de altíssima incerteza para a economia global, o que poderá prejudicar o mercado de capitais e a economia brasileira.

### **(c) A seus Acionistas**

Considerando que a Companhia é controlada pela CCR S.A., os riscos relacionados ao controlador da Companhia, conforme descritos no item 4.1.b acima, são aplicáveis também neste item.

### **(d) As controladas e coligadas da Companhia**

A Companhia é uma sociedade de propósito específico e, portanto, não tem controladas e/ou coligadas, nos termos do artigo 243 e parágrafos da Lei das Sociedades por Ações. Diante disso, não possui fatores de risco relacionados a controladas e coligadas.

### **(e) Aos fornecedores da Companhia**

#### ***A Companhia terceiriza uma parcela considerável de suas atividades.***

Atualmente, a Companhia terceiriza uma parcela considerável de certas atividades, podendo responder, solidária ou subsidiariamente, por eventuais débitos previdenciários, fiscais ou trabalhistas relacionados aos terceiros alocados nestas atividades. Adicionalmente, a Companhia não tem controle sobre os processos internos das empresas prestadoras de serviços terceirizados, a eventual queda na qualidade ou descontinuidade da prestação de serviços por diversas empresas poderá afetar a qualidade e continuidade dos negócios da Companhia. Caso qualquer dessas hipóteses ocorra, o resultado e a imagem da Companhia poderão ser impactados adversamente.

Com relação aos fornecedores nas construções, a Companhia pode incorrer em custos de construção maiores do que o esperado e que podem afetar negativamente a condição financeira e resultados operacionais, considerando a capacidade de: (i) concluir adequadamente as construções inacabadas e futuros projetos exigidos pelos contratos de concessão; (ii) assumir projetos acessórios nas concessões existentes; e (iii) adquirir novas concessões que estão a flutuações no custo de mão de obra e matéria-prima, mudanças na economia em geral, condições de crédito, a inadimplência ou adimplência insatisfatória dos contratados e subcontratados e interrupções resultantes de problemas de engenharia não previstos.

A Companhia está exposta a possíveis riscos na medida em que seus Fornecedores, Prestadores de Serviços e Terceiros, possuem ou venham a possuir problemas relacionados aos crimes de corrupção ou fraude junto ao setor público sem que a Companhia possua conhecimento.

Os Fornecedores, Prestadores de Serviços e Terceiros que apresentarem risco alto e médio (classificação baseada nos tipos de serviço prestados), antes de firmarem relação comercial com a Companhia, são objeto de avaliação de risco relacionado à corrupção.

A prática de gestão de riscos da Companhia não é isenta de eventuais falhas, o que pode acarretar prejuízos operacionais, financeiros ou reputacionais.

### **(f) Aos clientes da Companhia**

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

A Companhia é uma concessionária de serviços públicos e, neste sentido, não tem clientes e sim usuários de rodovias. Diante disto, apresentamos os fatores de risco em relação aos usuários da Companhia:

***A Companhia está exposta aos riscos relacionados ao volume de tráfego.***

A redução do uso de veículos, que poderia decorrer de mudanças adversas nas condições econômicas ou do aumento do preço dos combustíveis, afetaria adversamente os negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia.

Os negócios da Companhia dependem do número de veículos de carga e de passeio que trafegam em suas rodovias e da frequência com que eles o viajam. A redução do tráfego poderia decorrer da redução da atividade econômica, inflação, aumento das taxas de juros, aumento do preço dos combustíveis ou outros fatores.

Tal efeito poderia surgir também diretamente de circunstâncias pessoais dos usuários ou indiretamente de uma redução no comércio em geral, levando ao uso reduzido de veículos comerciais. A redução do tráfego, seja pelo fraco desempenho da economia ou pelo aumento de preços dos combustíveis, afetaria adversamente os negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia.

***O público pode reagir negativamente à cobrança de tarifas e aos reajustes periódicos de tarifas.***

A prática de operação de rodovias por concessionárias do setor privado é relativamente recente no Brasil. A cobrança das tarifas tem sido ampliada em todo território nacional a partir da formalização de novos contratos de concessão, mas, mesmo assim, há reações negativas dos usuários, inclusive com protestos organizados, bloqueio de acesso para os usuários às instalações e às estradas na tentativa de pressionar o governo a reduzir as tarifas cobradas ou isentar a sua cobrança.

Esses protestos podem afetar as decisões das autoridades concedentes no tocante às tarifas de pedágio, conseqüentemente, reduzir a receita da Companhia, comprometendo os seus resultados operacionais.

**(g) Aos setores da economia nos quais a Companhia atua**

***A alta volatilidade do Real em relação ao Dólar pode resultar em mudanças significativas em nossos resultados, em razão das nossas obrigações denominadas em Dólar e aumentar o nosso custo de captação de recursos.***

A Companhia não pode assegurar que a desvalorização ou a valorização do Real frente ao Dólar e outras moedas não terá um efeito adverso para seus negócios.

Em 2019, o Real se desvalorizou frente ao Dólar em 4,02%, fechando o exercício em R\$4,0307. Já em 2020, com o efeito da pandemia e cenário político do País, o Real se desvalorizou 28,93% frente ao Dólar, fechando exercício em 5,1967. Já em 2021 o dólar fechou com alta de 7,46% contra o real, cotado a 5,58.

As desvalorizações do Real frente ao Dólar podem criar pressões inflacionárias no Brasil, por meio do aumento, de modo geral, dos preços, inclusive de combustíveis (via importações), sendo necessária, então, a adoção de políticas recessivas por parte do Governo Federal. Por outro lado, a valorização do Real frente ao Dólar pode levar à deterioração das contas correntes do país e da balança de pagamentos. Em particular, tendo em vista que uma parcela do endividamento da CCR

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

(aproximadamente 5,8% está denominado em moeda estrangeira no período findo em 31 de dezembro de 2021), a CCR está exposta aos riscos que possam advir de uma desvalorização do Real em relação a outras moedas, o que aumentaria o valor de suas despesas financeiras e pode afetar adversamente a situação financeira da CCR.

***Instabilidade política, incluindo as dúvidas sobre a gestão governamental da pandemia, tem afetado adversamente a economia brasileira, os negócios da Companhia e os resultados de suas operações.***

O ambiente político brasileiro tem influenciado historicamente, e continua influenciando, o desempenho da economia do país. Crises políticas têm afetado e continuam afetando a confiança de investidores e do público em geral, resultando em desaceleração econômica e aumento da volatilidade nos valores mobiliários emitidos por companhias brasileiras.

A instabilidade política e os conflitos institucionais e federativo têm afetado diretamente a gestão governamental do enfrentamento da pandemia e seus efeitos econômicos em todas as esferas. Os reflexos no setor de infraestrutura são resultado direto da diminuição da atividade econômica e, principalmente, das restrições de mobilidade, causadas pelo isolamento e lockdown. Os setores de transportes urbanos e de aeroportos foram os mais afetados pela segunda onda do COVID, antes de uma retomada plena. O setor de rodovias chegou próxima a plena recuperação, mas voltou a ter queda no tráfego de veículos leves e cresceu nos pesados por causa da safra. A ampliação da capacidade de vacinação da população poderá surtir efeitos em curto e médio prazos na retomada da atividade econômica e, especificamente, na demanda no setor de concessões de transportes.

Os mercados brasileiros registraram em passado recente um aumento de volatilidade devido às incertezas decorrentes da investigação denominada “Operação Lava Jato”, ainda em andamento, que está sendo conduzida pela Polícia Federal Brasileira e Ministério Público Federal Brasileiro, bem como seus desdobramentos e seu impacto sobre a economia do país e ambiente político.

O potencial resultado destas investigações é incerto, mas elas já tiveram um impacto negativo sobre a imagem e reputação das empresas envolvidas, e sobre a percepção geral do mercado sobre a economia brasileira. A percepção é que há uma recuperação gradual da imagem dessas empresas pela resposta à crise com o aprimoramento da governança e pelo posicionamento no mercado de infraestrutura. A Companhia não pode prever se as alegações irão conduzir a uma maior instabilidade política e econômica, nem se novas alegações contra funcionários e executivos do governo e/ou companhias privadas surgirão no futuro, considerando que grande parte dos seus conteúdos se encontram em sigilo. Além disso, não é possível prever o resultado de tais alegações, nem o seu efeito sobre a economia brasileira. O desenvolvimento desses casos de condutas antiéticas tem afetado e pode continuar a afetar adversamente os negócios da Companhia, sua condição financeira e seus resultados operacionais, bem como o preço de negociação de suas ações. Contudo, a Companhia fortaleceu seus controles, diretrizes, normas e políticas internas com o objetivo de afastar-se de eventuais ilícitos ou práticas antiéticas.

A Companhia não é capaz de estimar plenamente o impacto dos acontecimentos políticos e macroeconômicos globais e brasileiros em seus negócios. Qualquer instabilidade econômica recorrente e incertezas políticas podem afetar adversamente os nossos negócios.

***Qualquer outro rebaixamento na classificação de crédito do Brasil poderia afetar adversamente o preço de negociação das ações de emissão da Companhia.***

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

Os ratings de crédito afetam a percepção de risco dos investimentos e, como resultado, os rendimentos necessários nas futuras emissões de dívida no mercado de capitais. Isso porque uma das condições essenciais para um mercado financeiro eficiente é a sua capacidade de formar preços adequados para seus ativos, com uma melhor capacidade de negociação e impacto direto na liquidez dos mercados.

As agências de classificação de risco avaliam regularmente o Brasil e seus ratings soberanos, considerando o efeito potencial e a disposição do Brasil honrar suas obrigações financeiras comerciais. A análise de crédito soberano, entre outros fatores menores, tem como fundamentos a avaliação institucional e econômica, bem como o perfil de flexibilidade e desempenho do país, considerando cenário externo (“**liquidez externa do país**” e posição), avaliações fiscal e monetária.

As agências de rating começaram a revisar a classificação de rating de crédito soberano do Brasil em setembro de 2015. Subsequentemente, o Brasil perdeu sua condição de grau de investimento nas três principais agências de rating. Consequentemente, os preços de negociação de valores mobiliários dos mercados de dívida e de ações brasileiro foram afetados de maneira negativa. Um prolongamento na atual recessão brasileira poderia levar a novos rebaixamentos de ratings.

A Standard & Poor’s inicialmente reduziu o rating de crédito brasileiro de BBB- - para BB+ e, posteriormente, reduziu-o novamente de BB+ para BB e, em 11 de janeiro de 2018, rebaixou o rating de crédito soberano do Brasil de BB para BB-, além de mudar a perspectiva de negativa para estável. Na sequência, em abril de 2020, o rating foi reafirmado em BB- sendo que a perspectiva foi de positiva para estável. Em novembro de 2021, a agência reafirmou sua avaliação de crédito soberano do Brasil em moeda local e estrangeira de longo e curto prazo em BB-/B, mantendo perspectiva estável. O cenário-base da instituição assumiu que o governo brasileiro irá estabilizar gradualmente o crescimento recente de sua dívida, apesar do crescimento econômico moderado nos próximos dois anos.

Em dezembro de 2015, a Moody’s colocou os ratings de emissão e de títulos Baa3 do Brasil em revisão para rebaixamento e, posteriormente, rebaixou os ratings de emissão e de títulos para abaixo do grau de investimento, em Ba2 com uma perspectiva negativa, citando a perspectiva de uma maior deterioração nos indicadores de dívida brasileira, considerando um ambiente de baixo crescimento e com dinâmicas políticas desafiadoras. Em abril de 2019, reafirmou o rating Ba2, mas com alteração da perspectiva negativa para estável e em maio de 2020 reafirmou o rating em Ba2 com perspectiva estável. Manteve o rating do Brasil em Ba2, com perspectiva estável em abril de 2022. A manutenção do rating do Brasil é explicada por três grandes fatores, de acordo com a agência: i) mudanças estruturais nas políticas fiscal e monetária adotadas nos últimos anos; ii) melhora do desempenho fiscal deve mitigar o impacto do aumento da taxa de juros na dívida do país; iii) forte posição externa do país, com reservas em moeda estrangeira.

A Fitch, em dezembro de 2015, rebaixou a classificação de crédito soberano do Brasil para BB+ com uma perspectiva negativa. Posteriormente reduziu para BB-, com uma perspectiva negativa e, reafirmou pela última vez esta classificação em novembro de 2020 citando como obstáculos fraqueza estrutural das finanças públicas e alto endividamento do governo, em meio à necessidade de avançar com as reformas fiscais e econômicas. Em dezembro de 2021, a Fitch manteve o rating de crédito soberano do Brasil em “BB-“, três degraus atrás do grau de investimento. A perspectiva



## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

segiu negativa. Foi destacado o peso das incertezas fiscais, além da alta da inflação e volatilidade do Real, que pesam sobre a economia brasileira em 2022.

Qualquer rebaixamento de *ratings* de crédito soberano brasileiro poderá aumentar a percepção de risco dos investimentos e, como resultado, aumentar o custo de futuras emissões de dívida e afetar adversamente o preço de negociação de ações da Companhia.

### **(h) À regulação dos setores em que a Companhia atua**

***A Companhia atua em um ambiente altamente regulado e os seus resultados operacionais podem ser afetados adversamente por medidas governamentais.***

A principal atividade comercial da Companhia, que é composta pela operação e exploração do Sistema Rodoviário Castello- Raposo (compreendendo a operação, gestão, fiscalização, manutenção e melhoria de suas rodovias e pontes), é um serviço público delegado à iniciativa privada e, portanto, sujeito a um ambiente altamente regulado.

Além disso, ao Poder Concedente é conferida ampla discricionariedade, com a qual pode determinar, inclusive, que as tarifas cobradas pela Companhia sejam reduzidas ou os investimentos que a Companhia deve fazer sejam incrementados.

Adicionalmente, a Companhia pode ser afetada pelas decisões do governo estadual com relação ao desenvolvimento do sistema brasileiro de infraestrutura, especialmente, no que concerne à outorga de novas concessões, ou com relação à decisão de não prosseguir com o programa de concessão de rodovias. A adoção de medidas governamentais que imponham ônus excessivos aos concessionários, a alteração de normas que gerem insegurança jurídica ou o estabelecimento de normas que aloquem riscos desproporcionais aos concessionários poderão afastar negativamente os nossos resultados operacionais e financeiros.

***Os Poderes Concedentes possuem discricionariedade para determinar os termos e condições aplicáveis à Concessão da Companhia. Assim, a Companhia está sujeita a aumentos não previstos nos seus custos ou decréscimos não previstos nas suas receitas, sem que seja assegurada a correspondente recomposição do equilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão.***

Nossa receita provém, em quase sua totalidade, da cobrança de tarifa de pedágio de acordo com o Contrato de Concessão celebrado com Governos Municipais, Estaduais e Federal. O Contrato de Concessão é um contrato administrativo regido pelas leis brasileiras. Essas leis e regulamentos fornecem ao Poder Concedente discricionariedade para determinar os termos e condições aplicáveis à Concessão e as tarifas que a Companhia pode cobrar. Se os custos da Companhia aumentarem ou suas receitas diminuírem significativamente ou a Companhia tenha que efetuar investimentos adicionais como resultado de uma medida não prevista na legislação ou no Contrato de Concessão, ou ainda como resultado de medidas unilaterais do Poder Concedente, sua condição financeira e os seus resultados operacionais podem ser afetados adversamente, ainda que possa caber pleitos de recomposição do equilíbrio contratual no âmbito administrativo, judicial e/ou arbitral.

***Os negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia podem ser afetados adversamente caso os mecanismos para restabelecimento do equilíbrio econômico-financeiro, (como por exemplo, em virtude de aumento de custo ou redução de tarifas), não gerem tempestivamente um aumento do seu fluxo de caixa.***

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

O Contrato de Concessão especifica as tarifas de pedágio que a Companhia pode cobrar e prevê um reajuste periódico para compensar os efeitos da inflação. Entretanto, essas tarifas normalmente estão sujeitas à aprovação do Poder Concedente e este poderá não agir tal como estabelecido no Contrato de Concessão. Os contratos de concessão também preveem mecanismos de recomposição do equilíbrio, para compensar incrementos de custos, ou perdas de arrecadação não previstas — dentro da matriz de risco associada a cada Contrato de Concessão.

Na ocorrência dos diversos eventos de desequilíbrios possíveis de serem verificados no Contrato de Concessão, existe a previsão de uma metodologia legal e contratualmente prevista, para garantir a manutenção do equilíbrio econômico-financeiro. Essa metodologia permite que tanto a Companhia quanto o Poder Concedente possam buscar ajustes para acomodar as alterações subsequentes à assinatura do Contrato de Concessão, que afetaram os elementos econômicos acordados quando da outorga da Concessão. Tais ajustes podem resultar, segundo os termos do contrato e com base na regra legal geral, na recomposição do equilíbrio econômico e financeiro contratual por meio de alteração do valor das tarifas, ajustes nos investimentos previstos, extensão do prazo da Concessão, dentre outras possíveis formas, inclusive a combinação dos referidos mecanismos de compensação.

Não obstante, o procedimento para restabelecimento do equilíbrio econômico-financeiro pode ser demorado e está sujeito à discricionariedade do Poder Concedente e, em última instância ao juízo arbitral ou Poder Judiciário. Dessa forma, caso o restabelecimento do equilíbrio econômico-financeiro não seja verificado, por qualquer motivo, ou, não gere, tempestivamente, um aumento de fluxo de caixa, os negócios, a condição financeira e os resultados operacionais da Companhia podem ser afetados adversamente.

***A rescisão unilateral antecipada do Contrato de Concessão pelo Poder Concedente poderá impedir a amortização do valor integral de determinados ativos e causar a perda de lucros futuros sem uma indenização adequada.***

A concessão da Companhia está sujeita à rescisão unilateral antecipada em determinadas circunstâncias estabelecidas pela legislação e pelo próprio Contrato de Concessão. Ocorrendo a extinção da Concessão, os ativos serão revertidos ao Poder Concedente. Em caso de extinção antecipada o valor referente à indenização do valor desses ativos que não tenham sido completamente amortizados ou depreciados de acordo com os termos do Contrato de Concessão poderá não ser suficiente para compensar a indenização devida. Se o Poder Concedente extinguir o Contrato de Concessão em caso de inadimplemento, o valor pode teoricamente ser reduzido a até zero, pela imposição de multas ou outras penalidades.

***A redução do uso de veículos, que poderia decorrer de mudanças adversas nas condições econômicas ou do aumento do preço dos combustíveis, afetaria adversamente os negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia.***

Os negócios da Companhia dependem do número de veículos de carga e de passeio que trafegam em suas rodovias e da frequência com que eles viajam. A redução do tráfego poderia decorrer da redução da atividade econômica, inflação, aumento das taxas de juros, aumento do preço dos combustíveis, ou outros fatores.

Tal efeito poderia surgir também diretamente de circunstâncias pessoais dos usuários ou indiretamente de uma redução no comércio em geral, levando ao uso reduzido de veículos comerciais. A redução do tráfego, seja pelo fraco desempenho da economia ou pelo aumento de

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

preços dos combustíveis, afetaria adversamente os negócios, condição financeira e resultados operacionais da Companhia.

### ***Incertezas em decorrência de futuras alterações nas leis tributárias ou em sua interpretação pelas autoridades administrativas ou pelo Poder Judiciário pode afetar nossas operações***

Estamos sujeitos a um complexo regime tributário, e alterações nas leis tributárias ou nas interpretações adotadas por parte das autoridades tributárias brasileiras, inclusive pelo Poder Judiciário, pode afetar nossas operações e nossa capacidade de adquirir novos ativos no mercado primário ou secundário. Nos contratos de concessão celebrados por nossas Controladas, de uma forma geral as variações, para mais ou menos, nos tributos sobre custos ou receitas das Concessionárias são riscos assumidos pelos Poderes Concedentes, à exceção dos tributos sobre a renda. Todavia, tais recomposições de equilíbrio econômico-financeiros podem vir a não ser implementadas de forma concomitante à implementação das referidas alterações fiscais e seus impactos nos resultados das Controladas. Alterações fiscais também podem afetar o fluxo de dividendos, bem como o custo de financiamento e de realização de nossos investimentos.

### ***O aumento da concorrência poderia reduzir as receitas da Companhia.***

Assim como no caso da CCR, as principais concorrentes no segmento rodoviário da Companhia são as rodovias sob administração direta dos Governos Estadual e Municipais, que não cobram pedágio e, dessa maneira, desviam o tráfego das rodovias que operamos, reduzindo nossas receitas, principalmente quando ocorrem melhorias nestas rodovias públicas. Também concorreremos, em algumas de nossas áreas de operação, com o Estado de São Paulo, com outras rodovias paralelas, concedidas parcialmente, e com menores tarifas. À medida que seja dado andamento ao processo de concessão, a Companhia estará sujeita a um aumento na concorrência. O aumento da competitividade ou melhorias subsidiadas pelos Governos nas estradas existentes podem reduzir o tráfego nas vias da Companhia e, assim, reduzir suas receitas. Também estamos sujeitos à competição com outros modais de transporte de carga, cujo desenvolvimento pode afetar a demanda pelo transporte rodoviário. Além disso, com a melhoria do sistema de transporte público dos Estados de São Paulo, Rio de Janeiro e Bahia, estaremos sujeitos à competição de outras formas de transporte público, como ônibus e trens.

Ademais, a Companhia compete com novos e atuais players atuantes nas licitações. Esses competidores podem ser mais capazes ou possuir melhor acesso a capital e financiamentos. Dessa forma, a Companhia pode não conseguir oferecer os melhores preços e condições em licitações, em razão da participação de ditos novos players no mercado ou companhias visando obter concessões com menores lucros. Portanto, não há garantia de que a Companhia obterá sucesso nessas licitações e em consequência seus competidores podem aumentar sua participação de mercado.

Da mesma forma, a Companhia está sujeita a mudanças de comportamento dos usuários que usam os ativos operados pela Companhia, como por exemplo o aumento do trabalho remoto em home office, das conferências virtuais, etc, como exposto pelo advento da pandemia gerada pela COVID-19,

***O surto ou potencial surto de doenças em escala global (pandemia) pode levar a uma maior volatilidade no mercado de capitais global e resultar em pressão negativa sobre a economia brasileira. A ocorrência de uma pandemia no Brasil e em outros países onde atuamos pode***

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

***acarretar severas perdas financeiras na arrecadação tarifária da Companhia e, por consequência, dificultar o cumprimento de obrigações contratuais, com ênfase para a prestação de serviços operacionais.***

O anúncio de uma pandemia ou epidemia de doenças pela Organização Mundial da Saúde (OMS), tais como o COVID-19, o Zika, o Ebola, a gripe aviária, a febre aftosa, a gripe suína, a Síndrome Respiratória no Oriente Médio ou MERS e a Síndrome Respiratória Aguda Grave (SARS), pode levar a adoção de medidas restritivas pelos Governos, com o objetivo (i) de suprimir e controlar a contaminação de pessoas por doenças graves, evitando maiores impactos ao sistema de saúde e taxas de mortalidade da população, bem como (ii) de mitigar crise econômica decorrente deste cenário com impacto local, regional ou global.

Em relação à pandemia do COVID-19, foi possível observar ao longo de 2020 os efeitos causados pelos impactos das medidas de restrição de circulação de pessoas e isolamento social estabelecidas por diversos governos estaduais e municipais, provocando, conseqüentemente, menores níveis de tráfego de veículos na rodovia operada pela Companhia, resultando em perda de receita no período. Não é possível estimar por quanto tempo a pandemia do COVID-19 continuará impactando negativamente os níveis de tráfego de veículos na rodovia operada pela Companhia.

Apesar de, 2 anos depois da declaração da pandemia, ter havido a diminuição das taxas de infecção, o aumento do ritmo das campanhas de vacinação e do fornecimento de vacinas, e a redução do número de hospitalizações e mortes em muitos países e estados brasileiros, o alastramento da pandemia de COVID-19 continua sendo uma preocupação para a economia global. Assim como os demais países, o Brasil tem enfrentado o surgimento de novas cepas da COVID-19, fato que pode prolongar a pandemia e as medidas para contê-la no Brasil e no mundo. Nesse sentido, já enfrentamos a cepa Delta, que é mais contagiosa e potencialmente mais letal do que as demais, bem como a cepa Omicron, menos letal mas com um potencial de contaminação significativamente maior. Não podemos garantir que outros surtos regionais ou globais não acontecerão. E, caso aconteçam, não temos como garantir que seremos capazes de impedir um impacto negativo em nossos negócios.

Assim, a Companhia pode continuar ser afetada, bem como poderá ser afetada no futuro, por medidas governamentais de contenção de contaminações epidemiológicas, tais como por meio das recomendações e/ou imposições de isolamento social, que reduzem o deslocamento e fluxo de pessoas entre as cidades e dentro dos centros urbanos. Para os negócios da Companhia, tal situação significa redução do fluxo de usuários nas rodovias (veículos comuns e comerciais).

Ainda, os reflexos desses impactos, além de afetar os resultados operacionais da Companhia, conseqüentemente, podem afetar sua capacidade em atingir índices financeiros determinados nos contratos de dívidas. Qualquer inadimplemento dos termos de tais contratos, que não seja sanado ou renunciado por seus respectivos credores, nos termos dos respectivos contratos, podem resultar na decisão desses credores em declarar o vencimento antecipado do saldo devedor das respectivas dívidas e/ou resultar no vencimento antecipado de outros contratos financeiros.

É razoável acreditar que, quanto maior a duração das medidas de isolamento, menor a velocidade da recuperação, uma vez que as conseqüências sobre a situação financeira das empresas e das famílias tendem a ser mais intensas, retardando a normalização. Ainda assim, mesmo após a

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

diminuição do surto da COVID-19 e a expansão do Plano de Vacinação para a 3ª dose da vacina, a Companhia e suas controladas poderão continuar a sofrer impactos materialmente adversos em seus negócios como resultado do impacto econômico nacional e global, incluindo qualquer recessão ou desaceleração econômica, que já ocorreram ou possam vir a ocorrer.

### (i) Aos países estrangeiros onde a Companhia atua

A Companhia não possui fatores de risco relacionados a este assunto, pois sua atuação é restrita ao Brasil.

### (j) À questões socioambientais

***A Companhia está sujeita a diversas leis e regulamentos ambientais que podem se tornar mais rígidos no futuro e resultar em maiores obrigações e maiores investimentos de capital.***

A Companhia está sujeita a abrangente legislação federal, estadual e municipal relativa à proteção do meio ambiente.

O cumprimento desta legislação ambiental é fiscalizado por órgãos e agências governamentais, que podem impor sanções administrativas por eventual inobservância da legislação. Tais sanções podem incluir, entre outras, a imposição de multas, embargos, a revogação de licenças e até mesmo a suspensão temporária ou definitiva de atividades desenvolvidas por nós. A aprovação de leis e regulamentos de meio ambiente mais rigorosos podem nos forçar a destinar maiores investimentos de capital neste campo e, em consequência, alterar a destinação de recursos de investimentos já planejados. Tais alterações poderão ter efeito adverso relevante sobre a condição financeira e sobre os resultados da Companhia tem sido cada vez mais restritiva e complexa, exigindo da Companhia investimentos contínuos na melhoria e adequação de suas atividades. Os gastos para cumprimento das atuais e futuras leis e regulamentos ambientais podem prejudicar as atividades, resultados operacionais ou a situação financeira da Companhia.

Além disso, se a Companhia não observar a legislação relativa à proteção do meio ambiente poderemos sofrer a imposição de sanções penais, sem prejuízo da obrigação de reparação dos danos que eventualmente tenham sido causados. As sanções no âmbito penal (cível e criminal) podem incluir, entre outras, penas pessoais aos responsáveis (todos envolvidos, principalmente os administradores), bem como a perda ou restrição de incentivos fiscais e o cancelamento e a suspensão de linhas de financiamento de estabelecimentos oficiais de crédito, exclusão de carteiras na bolsa e desvalorização do valor de suas ações, assim como a proibição de contratar com o Poder Público, podendo ter impacto negativo nas receitas da Companhia ou, ainda, dificultar a captação de recursos junto ao mercado financeiro, comprometendo a imagem e reputação empresarial.

As demoras ou indeferimentos, por parte dos órgãos ambientais licenciadores, na emissão ou renovação de licenças, assim como a eventual impossibilidade de atender às exigências estabelecidas por tais órgãos ambientais no curso do processo de licenciamento ambiental, obrigações contratuais, poderão prejudicar, ou mesmo impedir, conforme o caso, a instalação e a operação dos empreendimentos da Companhia. Sem prejuízo do disposto acima, a inobservância da legislação ambiental ou das obrigações que a Companhia assumiu por meio de termos de

## 4.1 - Descrição Dos Fatores de Risco

ajustamento de conduta ou acordos judiciais poderá causar impacto adverso relevante na imagem, nas receitas e nos resultados operacionais da Companhia.

***Mudanças climáticas podem ocasionar danos às rodovias administradas pela Companhia, resultando em custos adicionais e redução das nossas receitas.***

A ocorrência de mudanças relevantes no clima, incluindo vendaval, inundações e erosões causadas pelo aumento das chuvas, pode demandar novos investimentos além dos já planejados pela Companhia e impactos socioambientais nas regiões de atuação.

Caso haja um aumento significativo nos índices pluviométricos das regiões em que a Companhia atua, há riscos de deslizamentos, desmoronamentos e quedas de barreiras provocando a interdição da pista e risco de acidentes com os nossos colaboradores, terceiros e clientes. A ocorrência de tais fatos resultaria em investimentos adicionais aos planejados, o que pode afetar adversamente os negócios da Companhia.

Adicionalmente, condições climáticas adversas interferem no cronograma de execução dos projetos, o que pode levar ao adiamento nos cronogramas dos projetos e de investimentos da Companhia, impactando negativamente os resultados da Companhia. A Companhia pode não ser capaz de se adaptar de forma satisfatória a eventuais mudanças climáticas que resultem em condições naturais diferentes das existentes quando do início da concessão, não sendo capaz de manter o nível de qualidade, segurança e conforto das rodovias e dos respectivos serviços prestados, o que poderá afetar adversamente o resultado operacional e condição financeira da Companhia. Além, dos potenciais impactos socioambientais nas regiões de atuação, como poluição e contaminação de cursos d'água, solo.

***A concessão da Companhia está localizada em regiões sujeitas a riscos de acidentes geológicos.***

Algumas das áreas onde estão localizadas as rodovias administradas pela Companhia possuem trechos inseridos em regiões de maior complexidade geológica, em alguns casos devido ao relevo montanhoso, existência de regiões de várzea com subsolo de má qualidade, ocorrência de chuvas mais intensas, taludes com geometrias desfavoráveis (altura e inclinação), proximidade de regiões urbanizadas, dentre outros fatores, o que pode aumentar os riscos da ocorrência de fenômenos como: escorregamentos, queda de blocos, deslizamentos, etc., com possibilidade de causar danos à vida, ambientais, materiais, acarretar a interdição da via e perda de receita. A ocorrência de tais fatos poderá resultar em aumento de custos para a Companhia e diminuição de sua receita, o que pode afetar adversamente os resultados operacionais da Companhia.

***Movimentos sociais, greves e paralisações podem impactar a geração de caixa, com a diminuição da receita e aumento dos custos***

O Brasil vem passando por movimentos sociais de grande impacto, como a greve dos caminhoneiros ocorrida em 2018, que podem representar ameaças à rotina operacional, assim como ameaças a nossos funcionários, usuários e comunidades vizinhas. Não podemos assegurar que nossos ativos não estarão sujeitos a bloqueios, invasões ou ocupações por estes grupos. Nestes casos, nossas ações e esforços de mitigação buscam preservar nossa operação, a segurança dos clientes e funcionários e das comunidades vizinhas, com apoio das autoridades pertinentes, responsável pelo reestabelecimento da ordem pública.

## 4.2 - Descrição Dos Principais Riscos de Mercado

***Nossos negócios, situação financeira, resultados operacionais, fluxo de caixa, liquidez e/ou negócios futuros poderão ser afetados de maneira adversa por qualquer dos fatores de risco de mercado descritos a seguir. Os riscos descritos abaixo são aqueles que conhecemos e acreditamos, na data deste Formulário de Referência, que podem nos afetar adversamente.***

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- a) Riscos relacionados ao volume de tráfego e receita de pedágios
- b) Risco de crédito;
- c) Risco de taxas de juros e inflação;
- d) Risco de taxa de câmbio; e
- e) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro) e liquidez.

A seguir estão apresentadas as informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados e os objetivos, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco e de capital.

### **Riscos relacionados ao volume de tráfego e receita de pedágios:**

No momento, a maior parte de nossas receitas é oriunda da cobrança de pedágios e pode ser afetada por mudanças no volume de tráfego, aumento das tarifas dos pedágios e reações dos usuários ao aumento das tarifas. Volumes de tráfego estão condicionados a múltiplos fatores, incluindo a qualidade, conveniência e tempo de viagem em rodovias não pedagiadas ou rodovias pedagiadas fora da nossa rede, à qualidade e estado de conservação das nossas rodovias, preços dos combustíveis, normas ambientais, incluindo medidas de restrição do uso de veículos automotivos visando reduzir a poluição do ar, a existência de concorrência de outros meios de transporte e mudanças no comportamento do consumidor, inclusive por conta de fatores econômicos, socioculturais e climáticos. O tráfego de veículos pesados em eixos equivalentes, responsável por 38,8% do total de eixos em 2019, 44,6% do total de eixos em 2020 e 43,8% do total de eixos em 2021, também pode ser afetado por mudanças na economia. Picos sazonais de tráfego, no inverno e no verão, podem variar significativamente dependendo do clima e as condições do mercado turístico. Não podemos garantir que seremos capazes de adaptar nossas operações em resposta a mudanças abruptas no volume de tráfego e receita de pedágios, o que pode afetar negativamente o nosso negócio e a nossa condição financeira.

### **Risco de crédito:**

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros.

### **Risco de taxas de juros e inflação:**

Decorre da possibilidade de sofrer redução nos ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes, principalmente relacionadas às variações (1) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI relativo às debêntures; (2) Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M) relativo ao ônus da concessão; e (3) Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) ou IGP-M relativo à tarifa básica de pedágio. As taxas de juros nas aplicações financeiras são em sua maioria vinculadas à variação do CDI

### **Risco de taxas de câmbio:**

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas para a liquidação de passivos financeiros (empréstimos em moeda estrangeira). Além de valores a pagar e a receber em moedas estrangeiras, a Companhia tem fluxos operacionais de compras e vendas em outras moedas.

### **Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro) e liquidez:**

## 4.2 - Descrição Dos Principais Riscos de Mercado

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e otimizar o custo médio ponderado do capital, são monitorados permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (covenants) previstos em contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures.

O quadro seguinte apresenta os passivos financeiros não derivativos, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual de vencimento. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamento de juros contratuais:

	<b>Menos de 1 ano</b>	<b>Entre 1 e 2 anos</b>
Debêntures (a)	512.659	-
Fornecedores e outras contas a pagar	23.874	-
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas	3.308	-
Obrigações com o Poder Concedente	-	-

(a) Valores brutos do custo de transação.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui capital circulante líquido negativo de R\$ 237.582 mil, substancialmente compostos por debêntures a pagar. Essas dívidas são substancialmente formadas por captações aplicadas em projetos já performados. Além da geração de caixa decorrente de suas atividades, a Companhia está permanentemente reestruturando suas dívidas.

### **Análise de sensibilidade**

As análises de sensibilidade são estabelecidas com base em premissas e pressupostos em relação a 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.

Companhia adotou para os cenários de estresse A e B da análise de sensibilidade, os percentuais de 25% e 50%, respectivamente, os quais são aplicados no sentido de apresentar situação que demonstre sensibilidade relevante de risco variável.

### **Análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros**

Abaixo estão demonstrados os valores resultantes das variações monetárias e de juros sobre os contratos de debêntures e aplicações financeiras com taxas pós-fixadas, no horizonte de 12 meses, ou seja, até 31 de dezembro de 2022 ou até o vencimento final de cada operação, o que ocorrer primeiro.



## 4.2 - Descrição Dos Principais Riscos de Mercado

Operação	Risco	Vencimentos até	Exposição em R\$ <sup>(3)(4)</sup>	Efeito em R\$ no resultado		
				Cenário provável	Cenário A 25%	Cenário B 50%
Debêntures - 8ª Emissão - série única	CDI <sup>(2)</sup>	Dezembro de 2022	466.261	(49.327)	(60.089)	(70.850)
Aplicação financeira (Menkar II) <sup>(5)</sup>	CDI <sup>(2)</sup>		137.505	12.377	15.469	18.559
Total do efeito de ganho ou (perda)				<u>(36.950)</u>	<u>(44.620)</u>	<u>(52.291)</u>
<b>As taxas de juros consideradas foram<sup>(1)</sup>:</b>						
	CDI <sup>(2)</sup>			9,15%	11,43%	13,72%

(1) As taxas apresentadas acima serviram como base para o cálculo. As mesmas foram utilizadas nos 12 meses do cálculo:

Nos itens (2) a (3) abaixo, estão detalhadas as premissas para obtenção das taxas do cenário provável:

(2) Refere-se à taxa de 31/12/2021, divulgada pela B3;

(3) Refere-se à variação anual acumulada nos últimos 12 meses, divulgada pelo IBGE;

(4) Os valores de exposição não contemplam ajustes a valor justo, não estão deduzidos dos custos de transação e também não consideram os saldos de juros em 31/12/2021, quando estes não interferem nos cálculos dos efeitos posteriores;

(5) Os cenários de estresse contemplam uma depreciação dos fatores de risco (CDI);

### 4.3 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Não Sigilosos E Relevantes

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia era parte passiva em processos judiciais e administrativos de natureza cível, trabalhista e previdenciária. O total das contingências com provisão constituída nas demonstrações financeiras somavam R\$3.953 mil, dos quais: (i) R\$1.986 mil de contingências cíveis e administrativas; e (ii) R\$1.967 mil de contingências trabalhistas e previdenciárias.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía outros riscos relativos a questões cíveis e trabalhistas, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes de R\$1.452 mil e R\$3.215 mil, respectivamente, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não determinam sua contabilização.

Abaixo a descrição das ações judiciais e administrativas relevantes da Companhia. O critério de relevância adotado pela Companhia para descrição dos processos considera o valor envolvido, prognóstico de perda e o objeto das ações.

#### a) Processos de Natureza Cível

<b>Processo: 00199248120138260053 – Processo Judicial Cível</b>	
<b>Juízo</b>	12ª Vara da Fazenda Pública
<b>Instância</b>	1ª Instância
<b>Tipo de Ação</b>	Ação de Procedimento ordinário
<b>Data de instauração</b>	27/05/2013
<b>Polo Ativo</b>	Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. (ViaOeste)
<b>Polo Passivo</b>	Estado de São Paulo e Agência de Transporte do Estado de São Paulo (Artesp)
<b>Objeto</b>	Declaração de nulidade do processo administrativo de invalidação de Termo Aditivo Modificativo nº 12/2006 (TAM nº 12/2006) que reequilibrou os desequilíbrios apurados e reconhecidos no Termo Aditivo Modificativo nº 11/2006, mediante a extensão do prazo da concessão, em virtude (i) da impossibilidade de anulação unilateral de termo aditivo; (ii) da ocorrência de decadência do direito da administração anular o termo aditivo; (iii) da existência de coisa julgada administrativa.
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	A validade do processo administrativo de invalidação do TAM nº 12/2006, que reequilibrou, em favor da Companhia, os desequilíbrios quantificados e reconhecidos no Termo Aditivo Modificativo nº 11/2006, mediante extensão do prazo de concessão.
<b>Principais fatos</b>	<p>O Estado de São Paulo e a concessionária discutem, em diferentes ações judiciais, a validade, ou não, do Termo Aditivo Modificativo nº 14/06 (TAM), tendo em vista a manifestação administrativa no sentido da invalidade do referido TAM no que este adotou dados relativos às projeções financeiras da época da celebração do contrato de concessão para implementar reequilíbrio econômico-financeiro.</p> <p>Em 14 de julho de 2021, devido ao acordo preliminar celebrado entre as partes em 29 de junho de 2021 e divulgado no Fato Relevante da Companhia em 30 de junho de 2021, a ViaOeste requereu a desistência da totalidade dos recursos vinculados à ação. Em 18 de agosto de 2021, foi homologada a desistência dos recursos apresentados pela ViaOeste.</p> <p>Em 07 de fevereiro de 2022, foi publicada decisão que determinou que o Estado de São Paulo procedesse ao levantamento dos valores referente a honorários sucumbenciais depositados pela ViaOeste. Aguarda-se o levantamento do valor pelo Estado e o arquivamento definitivo dos autos do cumprimento provisório de sentença.</p>
<b>Chance de perda</b>	Prejudicada em razão do acordo celebrado entre as partes.
<b>Análise de impacto em caso de perda do processo</b>	Prejudicado.

**4.3 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Não Sigilosos E Relevantes**

<b>Processo: 10279700820148260053 – Processo Judicial Cível</b>	
<b>Juízo</b>	12ª Vara da Fazenda Pública
<b>Instância</b>	1ª instância
<b>Tipo de Ação</b>	Ação de procedimento ordinário
<b>Data de instauração</b>	14/07/2014
<b>Polo Ativo</b>	Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. (ViaOeste)
<b>Polo Passivo</b>	Estado de São Paulo e Agência de Transporte do Estado de São Paulo (Artesp)
<b>Objeto</b>	A ViaOeste pleiteia a declaração de validade do Termo Aditivo Modificativo nº 12/2006 (TAM nº12/2006), que reequilibrou os desequilíbrios apurados e reconhecidos no Termo Aditivo Modificativo nº 11/2006, mediante a extensão do prazo da concessão.
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	Declaração de validade do TAM nº 12/2006, que reequilibrou, em favor da Companhia, os desequilíbrios quantificados e reconhecidos no Termo Aditivo Modificativo nº 11/2006, mediante extensão do prazo de concessão.
<b>Principais fatos</b>	<p>O Estado de São Paulo e a concessionária discutem, em diferentes ações judiciais, a validade, ou não, do Termo Aditivo Modificativo nº 14/06 (TAM), tendo em vista a manifestação administrativa no sentido da invalidade do referido TAM no que este adotou dados relativos às projeções financeiras da época da celebração do contrato de concessão para implementar reequilíbrio econômico-financeiro.</p> <p>Em 14 de julho de 2021, devido ao acordo preliminar celebrado entre as partes em 29 de junho de 2021 e divulgado no Fato Relevante da Companhia em 30 de junho de 2021, a ViaOeste requereu a desistência da totalidade dos recursos vinculados à ação. Em 18 de agosto de 2021, foi homologada a desistência dos recursos apresentados pela ViaOeste.</p> <p>Em 07 de fevereiro de 2022, foi publicada decisão que determinou que o Estado de São Paulo procedesse ao levantamento dos valores depositados pela ViaOeste. Aguarda-se o levantamento do valor pelo Estado e o arquivamento definitivo dos autos do cumprimento provisório de sentença</p>
<b>Chance de perda</b>	Prejudicada em razão do acordo celebrado entre as partes.
<b>Análise de impacto em caso de perda do processo</b>	Prejudicado.

<b>Processo: 10196844120148260053 – Processo Judicial Cível</b>	
<b>Juízo</b>	12ª Vara da Fazenda Pública
<b>Instância</b>	1ª instância
<b>Tipo de Ação</b>	Ação de Procedimento Ordinário
<b>Data de instauração</b>	23/05/2014
<b>Polo Ativo</b>	Estado de São Paulo e Agência de Transporte do Estado de São Paulo (Artesp)
<b>Polo Passivo</b>	Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. (ViaOeste)
<b>Objeto</b>	Declarar a nulidade do Termo Aditivo Modificativo nº 12/2006 (TAM nº 12/2006), de 21/12/2006, do Contrato de Concessão CR/003/1998 que reequilibrou os desequilíbrios apurados e reconhecidos no Termo Aditivo Modificativo nº 11/2006, mediante a extensão do prazo da concessão.
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	A validade do TAM nº 12/2006, que reequilibrou, em favor da Companhia, os desequilíbrios quantificados e reconhecidos no Termo Aditivo Modificativo nº 11/2006, mediante extensão do prazo de concessão.

**4.3 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Não Sigilosos E Relevantes**

<b>Processo: 10196844120148260053 – Processo Judicial Cível</b>	
<b>Principais fatos</b>	<p>O Estado de São Paulo e a concessionária discutem, em diferentes ações judiciais, a validade, ou não, do Termo Aditivo Modificativo nº 14/06 (TAM), tendo em vista a manifestação administrativa no sentido da invalidade do referido TAM no que este adotou dados relativos às projeções financeiras da época da celebração do contrato de concessão para implementar reequilíbrio econômico-financeiro.</p> <p>Em 14 de julho de 2021, devido ao acordo preliminar celebrado entre as partes em 29 de junho de 2021 e divulgado no Fato Relevante da Companhia em 30 de junho de 2021, a ViaOeste requereu a desistência da totalidade dos recursos vinculados à ação. Em 18 de agosto de 2021, foi homologada a desistência dos recursos apresentados pela ViaOeste.</p> <p>Em 07 de fevereiro de 2022, foi publicada decisão que determinou que o Estado de São Paulo procedesse ao levantamento dos valores depositados pela ViaOeste. Aguarda-se o levantamento do valor pelo Estado e o arquivamento definitivo dos autos do cumprimento provisório de sentença</p>
<b>Chance de perda</b>	Prejudicada em razão do acordo entre as partes.
<b>Análise de impacto em caso de perda do processo</b>	Prejudicado.

<b>Processo: 10269680320148260053 – Processo Judicial Cível</b>	
<b>Juízo</b>	8ª Vara da Fazenda Pública
<b>Instância</b>	1ª Instância
<b>Tipo de Ação</b>	Obrigação de Fazer
<b>Data de instauração</b>	03/07/2014
<b>Polo Ativo</b>	Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. (ViaOeste)
<b>Polo Passivo</b>	Estado de São Paulo e Agência de Transporte do Estado de São Paulo (Artesp).
<b>Objeto</b>	Obrigar o Estado de São Paulo e a Artesp a, relativamente ao reajuste tarifário do ano de 2014, aplicar o índice de correção monetária contratualmente previsto às tarifas de pedágio.
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	O direito de aplicar o índice de correção monetária contratualmente previsto às tarifas de pedágio, relativamente ao reajuste tarifário de 2014.
<b>Principais fatos</b>	<p>Em face de decisão do Governo do Estado de São Paulo, que decidiu não repassar aos usuários das rodovias estaduais os reajustes das tarifas definidos em 2014, conforme contratos de concessão em vigor, com o estabelecimento de medidas compensatórias consideradas insuficientes pela concessionária, foi proposta medida judicial pleiteando o integral reequilíbrio econômico-financeiro do contrato. Referido processo judicial foi incluído no acordo preliminar celebrado entre as partes, divulgado no Fato Relevante da Companhia em 30 de junho de 2021, considerando o reconhecimento do pleito em favor da concessionária. Em face do acordo, a ViaOeste requereu, em 14 de julho de 2021, a suspensão da ação.</p> <p>Em razão da formalização do acordo definitivo com o Estado de São Paulo ocorrida em 31 de março de 2022, a ViaOeste requereu no dia 08 de abril de 2022 a desistência do recurso.</p>
<b>Chance de perda</b>	Prejudicada em razão do acordo celebrado entre as partes.
<b>Análise de impacto em caso de perda do processo</b>	Prejudicado.

**4.3 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Não Sigilosos E Relevantes**

<b>Processo: 10193518420178260053 – Processo Judicial Cível</b>	
<b>Juízo</b>	15ª Vara Fazenda Pública
<b>Instância</b>	1ª Instância
<b>Tipo de Ação</b>	Ação Ordinária
<b>Data de instauração</b>	28/04/2017
<b>Polo Ativo</b>	Concessionária De Rodovias Do Oeste De São Paulo S.A. (ViaOeste)
<b>Polo Passivo</b>	Estado de São Paulo e Agência Reguladora de Transportes do Estado de São Paulo (Artesp)
<b>Objeto</b>	Compensar integralmente o desequilíbrio econômico-financeiro que a ViaOeste suportou pelo não repasse, aos usuários, do reajuste tarifário definido em 2013. Por essa razão, a ViaOeste, propôs a presente ação, pleiteando o reequilíbrio econômico-financeiro do Contrato de Concessão, em razão da ausência de reajuste da tarifa de pedágio em 2013 e parcial em 2014.
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	Apuração do desequilíbrio do contrato de concessão pelo não reajuste da tarifa de pedágio prevista no contrato.
<b>Principais fatos</b>	Em face de decisão do Governo do Estado de São Paulo, que decidiu não repassar aos usuários das rodovias estaduais os reajustes das tarifas definidos para 1º de julho de 2013, conforme contratos de concessão em vigor, com o estabelecimento de medidas compensatórias consideradas insuficientes pela concessionária, foi proposta medida judicial pleiteando o integral reequilíbrio econômico-financeiro do contrato. Referido processo judicial foi incluído no acordo preliminar celebrado entre as partes, divulgado no Fato Relevante da Companhia em 30 de junho de 2021, considerando o reconhecimento do pleito em favor da concessionária. Em face do acordo, a ViaOeste requereu, em 14 de julho de 2021, a suspensão da ação.  Em 18 de agosto de 2021, foi deferido o pedido de suspensão do feito pelo prazo de 6 meses, com término em 13 de fevereiro de 2022. Em razão da formalização do acordo definitivo com o Estado de São Paulo ocorrida em 31 de março de 2022, a ViaOeste requereu no dia 08 de abril de 2022 a desistência do recurso.
<b>Chance de perda</b>	Prejudicada em razão do acordo celebrado entre as partes.
<b>Análise de impacto em caso de perda do processo</b>	Prejudicado.

<b>Processo: 1016978-80.2017.8.26.0053 – Processo Judicial Cível</b>	
<b>Juízo</b>	13ª Vara Fazenda Pública
<b>Instância</b>	2ª Instância
<b>Tipo de Ação</b>	Ação Ordinária
<b>Data de instauração</b>	19/04/2017
<b>Polo Ativo</b>	Concessionária De Rodovias Do Oeste De São Paulo S.A (ViaOeste)
<b>Polo Passivo</b>	Estado de São Paulo e Agência Reguladora de Transportes do Estado de São Paulo (Artesp)
<b>Objeto</b>	Reequilíbrio do contrato de concessão ante a alteração do índice de reajuste das tarifas de pedágio, decorrente da utilização do IPCA, tendo em vista o inadimplemento contratual da ARTESP quanto à sua obrigação de apurar e formalizar o desequilíbrio havido no contrato de concessão, bem como de proceder ao seu correspondente reequilíbrio.
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	Apuração do desequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão, ante utilização de índice menor inicialmente previsto no contrato e não apurado pela Artesp.
<b>Principais fatos</b>	Em face da alteração dos índices de reajuste das tarifas de pedágio implementadas em 29 de junho de 2015, no qual foi (i) adotado como

### 4.3 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Não Sigilosos E Relevantes

<b>Processo: 1016978-80.2017.8.26.0053 – Processo Judicial Cível</b>	
	<p>índice de reajuste das tarifas de pedágio do contrato de concessão, aquele que, entre o IGP-M e o IPCA, apresentar menor variação percentual no período compreendido entre a data do último reajuste realizado e a data do reajuste que será realizado; e (ii) estabelecido procedimento e forma de revisão contratual para verificação da existência de eventual desequilíbrio econômico-financeiro e sua recomposição, decorrentes da aplicação dessa alteração, caracterizou-se a ocorrência de desequilíbrio econômico-financeiro do contrato de concessão a favor das concessionárias, caso se verifique diferença entre o montante anual da receita de pedágio auferida por meio das tarifas reajustadas e efetivamente cobradas pelas concessionárias e o montante que teria sido recebido caso as tarifas tivessem sido reajustadas pela variação acumulada do IGP-M.</p> <p>Ante a demora da ARTESP na instauração do primeiro processo administrativo tratando do biênio compreendido entre 1º de julho de 2013 e 30 de junho de 2015, a concessionária ajuizou a ação de Procedimento Ordinário nº 1016978-80.2017.8.26.0053, contra a ARTESP e o Estado de São Paulo, pleiteando o reequilíbrio devido relativamente ao aludido período. Referido processo judicial foi incluído no acordo preliminar celebrado entre as partes, divulgado no Fato Relevante da Companhia em 30 de junho de 2021, considerando o reconhecimento do pleito em favor da concessionária.</p> <p>Em face do acordo, a ViaOeste requereu, em 14 de julho de 2021, a suspensão da ação o que foi deferido em 15 de setembro de 2021, pelo prazo de 6 meses, com término em 15 de março de 2022.</p> <p>Em razão da formalização do acordo definitivo com o Estado de São Paulo ocorrida em 31 de março de 2022, a ViaOeste requereu no dia 08 de abril de 2022 a desistência da ação. Aguarda-se a manifestação do Estado de São Paulo.</p>
<b>Chance de perda</b>	Prejudicada em razão do acordo celebrado entre as partes
<b>Análise de impacto em caso de perda do processo</b>	Prejudicado

#### b) Processos de Natureza Trabalhista

Não há processos trabalhistas (i) que não estejam sob sigilo, e (ii) que sejam relevantes para os negócios do emissor ou de suas controladas

#### c) Processos de Natureza Administrativo-Regulatória

Não há processos de natureza administrativo-regulatória que: (i) não estejam sob sigilo; e (ii) sejam relevantes para os negócios da Companhia ou de suas controladas.

#### d) Processos de Natureza Tributária

Não há processos tributários (i) que não estejam sob sigilo, e (ii) que sejam relevantes para os negócios do emissor ou de suas controladas

**4.4 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Não Sigilosos Cujas Partes Contrárias Sejam Administradores, Ex-administradores, Controladores, Ex-controladores ou Investidores**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **4.5 - Processos Sigilosos Relevantes**

A Companhia não possui processos sigilosos relevantes.



#### 4.6 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Repetitivos ou Conexos, Não Sigilosos E Relevantes em Conjunto

A Companhia ou suas controladas possuem processos judiciais, administrativos ou arbitrais repetitivos ou conexos, baseados em fatos ou causas jurídicas semelhantes, que não estão sob sigilo e que em conjunto são relevantes.

<b>Processos Judiciais Cíveis – regulatório</b>	
<b>Número de Processos</b>	7
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	Os processos se referem ao reconhecimento, ou não, do direito de cobrança pelo uso de faixa de domínio bem como a concessão de determinadas isenções sobre a cobrança de pedágio.
<b>Valor provisionado</b>	Não se aplica.
<b>Prática do emissor ou de sua controlada que causou tal contingência</b>	Os processos versam sobre controvérsias relativas à cobrança pelo uso da faixa de domínio no contrato de concessão junto às concessionárias de energia, gás, água e telefonia em pagar pela referida ocupação e/ou em razão da necessidade de formalização do acordo de ocupação da faixa de domínio, bem como sobre determinadas hipóteses de isenção na cobrança de pedágio para determinadas categorias ou pessoas sem previsão específica em lei.

<b>Processos Judiciais Cíveis – geral</b>	
<b>Número de Processos</b>	135
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	R\$ 29.657
<b>Valor provisionado</b>	R\$ 1.347
<b>Prática do emissor ou de sua controlada que causou tal contingência</b>	Ações judiciais cíveis movidas pelos usuários que utilizam os serviços prestados pelas empresas do Grupo CCR em razão de eventos decorrentes da prestação do serviço concedido, tais como indenizações por danos pessoais, materiais ou morais em razão de animais ou objetos presentes na pista, indenizações em razão de alegada falha no serviço, bem como ações possessórias ajuizadas por terceiros.

<b>Processos Judiciais Trabalhistas</b>	
<b>Número de Processos</b>	162
<b>Valores, bens ou direitos envolvidos</b>	R\$ 19.404
<b>Valor provisionado</b>	R\$ 1.966
<b>Prática do emissor ou de sua controlada que causou tal</b>	Reclamações trabalhistas movidas por ex-colaboradores diretos e indiretos, pleiteando verbas trabalhistas diversas, como: horas extras, adicionais de insalubridade, intervalo intrajornada, e outras

#### 4.6 - Processos Judiciais, Administrativos ou Arbitrais Repetitivos ou Conexos, Não Sigilosos E Relevantes em Conjunto

Processos Judiciais Trabalhistas	
contingência	envolvendo acidentes de trabalho e doenças ocupacionais.

Processos Administrativos ou Judiciais Tributários	
Número de Processos	5
Valores, bens ou direitos envolvidos	R\$ 2.435
Valor provisionado	R\$ 0,00
Prática do emissor ou de sua controlada que causou tal contingência	Os processos versam sobre controvérsias tributárias diversas, tais como: (i) dedutibilidade de determinadas despesas relativas à amortização de ágio e despesas financeiras incorridas com a emissão de debêntures vinculadas à operação de aquisição de participação societária, para fins IRPJ e CSLL (processo referido no item 4.3 deste Formulário de Referência); (ii) critérios de cálculo, rateio ou responsabilidade aplicável ao ISSQN referente a serviços diversos contratados com prestadores de serviços terceirizados (iii) incidência do IPTU sobre bens da concessão; (iv) legalidade da Taxa de Fiscalização de Anúncios – TFA no Município de São Paulo; (v) critérios de cálculo das Contribuições ao Fust e Funttel, especificamente sobre a inclusão de serviços de cessão de infraestrutura e dedução de ICMS, PIS e Cofins sobre o cálculo das referidas contribuições; (vi) valor de créditos de origem diversa objeto de pedidos de restituição ou declarações de compensação; entre outros.

Processos Administrativos de natureza regulatória	
Número de Processos	93
Valores, bens ou direitos envolvidos	Os processos serão liquidados quando do encerramento dos respectivos processos administrativos, oportunidade em que eventuais multas serão quantificadas, considerando-se os limites estabelecidos pela legislação de regência.
Valor provisionado	R\$ 0,00
Prática do emissor ou de sua controlada que causou tal contingência	Os processos abrangem sobretudo controvérsias junto aos Poderes Concedentes relativos ao cumprimento, ou não, de determinadas obrigações previstas nos contratos de concessão, tais como cronograma de investimentos, qualidade e nível de serviços das Concessionárias.

Valores em R\$ milhões

## **4.7 - Outras Contingências Relevantes**

No curso normal de suas atividades, a CCR ou suas investidas celebram Termos de Compromissos com determinados órgãos ambientais, usualmente abrangendo compensações ambientais como exigência para a obtenção das licenças necessárias à realização de obras exigidas pelos respectivos Contratos de Concessão, bem como de natureza trabalhista junto às autoridades competentes.

#### **4.8 - Regras do País de Origem e do País em Que os Valores Mobiliários Estão Custodiados**

Não aplicável à Companhia, uma vez que a Companhia não é um emissor estrangeiro.

## 5.1 - Política de Gerenciamento de Riscos

### **Informações sobre os riscos indicados no item 4.1, indicando:**

**a) se o emissor possui uma política formalizada de gerenciamento de riscos, destacando, em caso afirmativo, o órgão que a aprovou e a data de sua aprovação, e, em caso negativo, as razões pelas quais o emissor não adotou uma política.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**b) os objetivos e estratégias da política de gerenciamento de riscos, quando houver, incluindo: (i) os riscos para os quais se busca proteção; (ii) os instrumentos utilizados para proteção; (iii) a estrutura organizacional de gerenciamento de riscos.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**c) a adequação da estrutura operacional e de controles internos para verificação da efetividade da política adotada.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 5.2 - Política de Gerenciamento de Riscos de Mercado

**a) se o emissor possui uma política formalizada de gerenciamento de riscos de mercado, destacando, em caso afirmativo, o órgão que a aprovou e a data de sua aprovação, e, em caso negativo, as razões pelas quais o emissor não adotou uma política.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**b) os objetivos e estratégias da política de gerenciamento de riscos de mercado, quando houver, incluindo: (i) os riscos de mercado para os quais se busca proteção; (ii) a estratégia de proteção patrimonial (hedge); (iii) os instrumentos utilizados para proteção patrimonial (hedge); (iv) os parâmetros utilizados para o gerenciamento desses riscos; (v) se o emissor opera instrumentos financeiros com objetivos diversos de proteção patrimonial (hedge) e quais são esses objetivos; (vi) a estrutura organizacional de controle de gerenciamento de riscos de mercado.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**c) a adequação da estrutura operacional e controles internos para verificação da efetividade da política adotada.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### 5.3 - Descrição Dos Controles Internos

**a) As principais práticas de controles internos e o grau de eficiência de tais controles, indicando eventuais imperfeições e as providencias adotadas para corrigi-las.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**b) As estruturas organizacionais envolvidas.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**c) Se e como a eficiência dos controles internos é supervisionada pela administração do emissor, indicando o cargo das pessoas responsáveis pelo referido acompanhamento.**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**d) Deficiências e recomendações sobre os controles internos presentes no relatório circunstanciado, preparado e encaminhado ao emissor pelo auditor independente, nos termos da regulamentação emitida pela CVM que trata do registro e do exercício da atividade de auditoria independente.**

Os auditores independentes, durante a execução de seus trabalhos de auditoria das demonstrações financeiras, não identificaram deficiências de controle que pudessem ser consideradas significativas e/ou com impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

**e) Comentários dos diretores sobre as deficiências apontadas no relatório circunstanciado preparado pelo auditor independente e sobre medidas corretivas adotadas.**

A administração da Companhia avaliou as deficiências não significativas reportadas pelos auditores independentes na carta de recomendação sobre os controles internos, relacionados ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, e definiu planos de ação para a implementação das recomendações que julgou pertinentes. A implementação dos planos de ação é acompanhada pela área de Controles Internos. De acordo com a avaliação da administração, nenhuma das melhorias reportadas pelos auditores apresentam probabilidade ou magnitude com relação as distorções materiais que possam surgir nas demonstrações financeiras.

## 5.4 - Programa de Integridade

### 5.4 - Programa de Integridade

**a) se o emissor possui regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, identificando, em caso positivo:**

(i) os principais mecanismos e procedimentos de integridade adotados e sua adequação ao perfil e riscos identificados pelo emissor, informando com que frequência os riscos são reavaliados e as políticas, procedimentos e as práticas são adaptadas

(ii) as estruturas organizacionais envolvidas no monitoramento do funcionamento e da eficiência dos mecanismos e procedimentos internos de integridade, indicando suas atribuições, se sua criação foi formalmente aprovada, órgãos do emissor a que se reportam, e os mecanismos de garantia da independência de seus dirigentes, se existentes

(iii) se o emissor possui código de ética ou de conduta formalmente aprovado, indicando:

- se ele se aplica a todos os diretores, conselheiros fiscais, conselheiros de administração e empregados e se abrange também terceiros, tais como fornecedores, prestadores de serviço, agentes intermediários e associados
  - se, e com que frequência os diretores, conselheiros fiscais, conselheiros de administração e empregados são treinados em relação ao código de ética ou de conduta e às demais normas relacionadas ao tema
  - as sanções aplicáveis na hipótese de violação ao código ou a outras normas relativas ao assunto, identificando o documento onde essas sanções estão previstas
- órgão que aprovou o código, data da aprovação e, caso o emissor divulgue o código de conduta, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado

**b) se o emissor possui canal de denúncia, indicando, em caso positivo:**

- se o canal de denúncias é interno ou se está a cargo de terceiros
- se o canal está aberto para o recebimento de denúncias de terceiros ou se recebe denúncias somente de empregados
- se há mecanismos de anonimato e de proteção a denunciante de boa-fé
- órgão do emissor responsável pela apuração de denúncias

**c) se o emissor adota procedimentos em processos de fusão, aquisição e reestruturações societárias visando à identificação de vulnerabilidades e de risco de práticas irregulares nas pessoas jurídicas envolvidas**

**d) caso o emissor não possua regras, políticas, procedimentos ou práticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, identificar as razões pelas quais o emissor não adotou controles nesse sentido**

A CCR e suas controladas são signatárias do Pacto Global da ONU, em especial das iniciativas propostas pelo Grupo Temático Anticorrupção, e estão comprometidos com a adoção da Cartilha Integridade no Setor da Construção. O sucesso do Grupo CCR é pautado nos princípios de integridade e respeito, valores descritos no Código de Conduta Ética e Política de Empresa Limpa e Combate à Corrupção, alinhados com as diretrizes definidas pelo Regulamento do Novo Mercado da B3.



## 5.4 - Programa de Integridade

O Grupo reforça constantemente, com o apoio da Alta Administração, a contínua divulgação e atualização do Programa de *Compliance*, criado em 2015 com a instituição de um Código de Ética e uma Política de Empresa Limpa (baseados na Lei Anticorrupção brasileira), onde orienta a todos os colaboradores, acionistas, administradores e terceiros, em todos os níveis, sobre a necessidade de desenvolvimento de negócios sustentáveis e em conformidade com as políticas e normas internas, bem como em cumprimento à legislação dos países que atuam. A busca por melhores práticas de mercado pelo Grupo CCR é constante, combatendo a corrupção, suborno, propina ou pagamentos facilitadores.

Neste sentido, o Programa de *Compliance* contém diversas políticas e normas que tratam da avaliação de riscos de terceiros, doações e patrocínios, brindes e presentes, interação com agentes públicos e conflitos de interesses. Constantemente são realizados treinamentos e campanhas de comunicação, com o objetivo de engajar a todos na cultura de *Compliance*.

Acompanhando o cumprimento dos procedimentos, a CCR e suas controladas performam o Monitoramento do Programa, mapeando eventuais não conformidades, que serão alvo de aplicação de medidas disciplinares, se for o caso.

No ano de 2018, o Conselho de Administração da CCR decidiu atualizar e melhorar os mecanismos de controle e da estrutura de governança corporativa da CCR por meio das seguintes medidas:

- ampliação da Diretoria Executiva para a criação da nova Vice-Presidência de Governança, Compliance e Auditoria Interna, em linha direta de reporte ao Conselho de Administração;
- criação e preenchimento do cargo de Vice-presidente de Gestão Corporativa (cargo o qual, após o cumprimento do seu papel organizacional, foi extinto em 2020);
- contratação de consultorias de gestão de primeira linha para revisar a estrutura de governança da CCR, em linha com as melhores práticas nacionais e internacionais, especialmente quanto ao processo decisório;
- escolha de uma empresa de auditoria selecionada entre as quatro maiores para realizar o mapeamento de riscos e a estruturação da área de gestão de riscos do Grupo CCR; e
- revisão de políticas e normas internas, bem como dos respectivos processos de Governança, Compliance e de Auditoria Interna, incluindo o Código de Conduta Ética.

Tais movimentos consistem no desdobramento natural de iniciativas pioneiras já adotadas pelo Grupo CCR, a exemplo do ingresso no Novo Mercado da B3 e a criação de um Comitê de Governança em 2002.

Em continuidade a isso, destaca-se a incorporação de temas relacionados à área de Sustentabilidade, com caráter social e ambiental no escopo do Comitê de Estratégia, passando então a ser denominado Comitê de Estratégia e Sustentabilidade.

No ano de 2019, passos importantes foram dados, no avanço e implementação de melhores práticas, dentre eles:

- revisão dos Comitês de Assessoramento ao Conselho de Administração da CCR, reduzidos de 6 para 5, com adequação de composições, escopo e respectivos nomes. São eles o

## 5.4 - Programa de Integridade

Comitê de Auditoria e Compliance, Comitê de Resultados e Finanças, Comitê de Riscos e Reputação, Comitê de Gente e Governança;

- mapeamento dos principais processos decisórios do Grupo;
- implementação de portal de governança para os diversos fóruns de gestão da holding, Divisões de Negócio e/ou de suas controladas, com melhoria na formalização de deliberações e respectivo rastreamento dos processos decisórios;
- desenvolvimento de ferramenta interna para acompanhamento de processos que dependam de aprovação de diferentes alçadas, que também estão em revisão.

Treinamentos periódicos e oficinas de atualização são parte deste programa de melhorias. Para o Grupo CCR, todo empenho em governança representa criação de capital intelectual e um diferencial importante para a cooperação em consórcios e na gestão compartilhada em diferentes operações.

O Grupo CCR atende, na elaboração, implementação e monitoramento deste Programa de *Compliance* as mais rígidas regras e previsões legais antissuborno e anticorrupção vigentes no Brasil e no mundo, em especial:

- Lei 12.846/2013: Dispõe sobre a responsabilização administrativa e civil de pessoas jurídicas pela prática de atos contra a administração pública, nacional ou estrangeira, e dá outras providências.
- Decreto 8.420/2015: Regulamenta a Lei nº 12.846/2013, que dispõe sobre a responsabilização administrativa de pessoas jurídicas pela prática de atos contra a administração pública, nacional ou estrangeira e dá outras providências.
- FCPA (EUA): Foreign Corrupt Practices Act.

O Grupo reforça constantemente, com o apoio da Alta Administração, a contínua divulgação e atualização do Programa de *Compliance*, criado em 2015 com a instituição de um Código de Ética e uma Política de Empresa Limpa (baseados na Lei Anticorrupção brasileira). O Programa de *Compliance* do Grupo CCR visa implementar mecanismos e procedimentos de integridade de acordo com as práticas e políticas internas repassadas pelo Grupo CCR, conforme descrito abaixo:

### **COMPROMISSO DA ALTA ADMINISTRAÇÃO**

A criação da Vice-presidência de Governança, *Compliance* e Auditoria Interna em 2018, com reporte direto ao Conselho de Administração aponta, ainda, uma melhoria importante do Programa, demonstrando que o Grupo CCR se preocupa em investir e dedicar espaço ao *Compliance*.

Desde o seu relançamento no ano de 2019, o Programa de *Compliance* é pauta fixa das reuniões mensais do Conselho de Administração, que acompanha os detalhes da sua atualização, iniciativas e implementação a todo o Grupo CCR. De forma evolutiva, em 2020, considerando a sinergia e alinhamentos das atividades, as áreas de Controles Internos e Gestão de Riscos passaram a serem integrantes da mesma Vice-Presidência e criando a Vice-Presidência de Governança Riscos, Compliance, Controles e Auditoria (GRC+A). Com a finalidade de engajar

## 5.4 - Programa de Integridade

todas as lideranças do Grupo CCR, foram incluídas como metas individuais, temas relacionados ao Compliance, cabendo aos líderes executar ações como:

- Compartilhar comunicados de Compliance que reforcem a necessidade de realização de treinamentos, preenchimento de declarações, reportes de interação com agentes públicos, entre outros assuntos que visem disseminar a cultura de integridade;
- Tratar de um tema de Compliance e Governança em todas as reuniões com equipe (Divisão e Unidades);
- Participar de todos os treinamentos de Governança e Compliance em sua área e garantir que seus colaboradores executem os treinamentos online tempestivamente;
- Garantir que seus colaboradores entreguem as declarações de conflitos de interesse tempestivamente;
- Certificar-se que as medidas disciplinares decididas pelo comitê tempestivamente são aplicadas nos termos e tempos acordados;
- Incluir temas de Compliance em todos os materiais destinados ao público externo e potenciais clientes/ contratantes (novos negócios) e trabalhar para a ampla divulgação do canal confidencial (linha ética), garantindo a não retaliação;
- Desdobrar em suas respectivas Divisões e Unidades as orientações (políticas, diretrizes e comunicados) de Governança e Compliance, orientando seus diretos e colaboradores na execução adequada de procedimentos;
- Assegurar o cumprimento dos planos de mitigação aprovados pela Auditoria Interna da CCR
- Registrar todas as interações com poder público na plataforma de Compliance;
- Notificar e informar eventual necessidade de distribuição e/ou recebimento de brindes, presentes e/ou entretenimentos em suas unidades.

Ademais, comunicados do Presidente, pautas em reuniões de Diretoria e de gestão das Unidades, no CAC – Comitê de Auditoria e Compliance e, quando necessário, no CRR – Comitê de Riscos e Reputação, apontam com clareza aos colaboradores a importância do Programa de Compliance para o crescimento sustentável e perenidade da CCR.

Desde que instituída a *Área de Compliance*, o Grupo CCR, por meio do Conselho de Administração e da Presidência, demonstra, constantemente, o comprometimento da alta liderança da CCR, com apoio visível e inequívoco ao Programa.

Para mensurar o Compromisso da Alta Administração, durante o mês de novembro de 2020, por meio da Auditoria Interna, a CCR performou uma Pesquisa de Avaliação da Cultura GRC+A, com foco no “Tone At The Top” da CCR, a qual apresentou resultados acima da média de mercado em relação ao conhecimento, engajamento, disseminação e reporte de temas Compliance, o que demonstra a independência da estrutura na aplicação do Programa de Compliance, bem como seu engajamento e disseminação.

No ano de 2021, ainda sofrendo com a pandemia do COVID-19, o Grupo CCR aprovou seu planejamento estratégico até 2025 com ênfase aos pilares ESG – Environmental, Social And Governance. Além dos esforços e iniciativas existentes, foram definidos planos adicionais para o alcance dos objetivos planejados, que resultará na criação de um Plano Diretor de ESG. O plano envolve iniciativas em diversas esferas, incluindo temas relacionados a mudanças climáticas, ambiente de trabalho, uso do solo e biodiversidade, segurança, qualidade dos serviços, relações com a comunidade e governança. Adicionalmente, a área passou para a estrutura da Vice-presidência de Governança, Riscos, Compliance Controles e Auditoria Interna

## 5.4 - Programa de Integridade

(VP GRCC+A e ESG), com reportes periódicos ao Conselho de Administração, sendo o tema ESG amparado e discutido no Comitê de Gente e ESG.

### POLÍTICAS E PROCEDIMENTOS

O Grupo CCR, desde a criação do Programa de *Compliance* em 2015, divulga padrões de conduta, políticas e procedimentos claros dedicados à conduta ética e integridade, que deverão ser observados por todos os colaboradores e administradores no âmbito de suas atividades, independentemente de cargo ou função exercidos, bem como por todos os demais envolvidos na condução dos negócios, sócios, administradores, representantes, prestadores de serviços e empregados da CCR e/ou de suas subsidiárias, no relacionamento interpessoal e profissional, no contato com clientes, parceiros de negócios, prestadores de serviços e órgãos reguladores.

Elaborados, lançados e divulgados na intranet e site desde o ano de 2015, o Código de Conduta Ética e a Política de Empresa Limpa e Combate à Corrupção do Grupo CCR trazem regras claras e orientações sobre a conduta esperada de seus colaboradores nas mais diversas situações.

Após a vigência destes instrumentos por quatro anos, em 2019, o Programa de *Compliance* foi revisitado e um total de 38 políticas e procedimentos existentes foram revisadas e atualizadas:

- 1) Código de Conduta Ética do Grupo CCR;
- 2) Código de Conduta Ética do Fornecedor;
- 3) Regimento da Comissão de Estudos e Aplicação de Medidas Disciplinares;
- 4) POL 001 - Política da Empresa Limpa e Combate à Corrupção;
- 5) POL 002 - Política de Transações com Partes Relacionadas;
- 6) POL 003 - Política de Gestão de Afiliação a Sindicatos, Associação a Entidades de Classe e Afins;
- 7) POL 004 - Política de Divulgação e Negociação de Ações;
- 8) POL 005 - Política de Remuneração da Diretoria Estatutária/Executiva, do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal;
- 9) POL 006 - Política de Remuneração de Colaboradores;
- 10) POL 007 - Política de Indicação de Administradores;
- 11) POL 008 - Política de Alçadas;
- 12) POL 009 - Política de Doações e Patrocínios;
- 13) POL 010 - Política de Gestão de Consequências e Não Retaliação;
- 14) POL 011 - Política de Gerenciamento de Riscos
- 15) POL 012 - Política de M&A e Novos Negócios (Licitações e PMIs);
- 16) POL 013 - Políticas de Compras e Contratações;
- 17) POL 014 - Política Financeira;
- 18) NOR 000 - Norma de Regulação dos Documentos Normativos;
- 19) NOR 002 - Norma de Classificação e Controle de Informações;
- 20) NOR 003 - Norma de Brindes, Presentes, Refeições e Entretenimento;
- 21) NOR 004 - Norma de Avaliação de Risco de Terceiros (Due Diligence);
- 22) NOR 005 - Norma de Pagamento de Fornecedores
- 23) NOR 006 - Norma de Interação com Agentes Públicos;
- 24) NOR 007 - Norma de Reembolso e Despesas de Viagens;
- 25) NOR 008 - Norma de Segurança da Informação;

## 5.4 - Programa de Integridade

- 26) NOR 009 - Norma de Ambiente de Trabalho Positivo;
- 27) NOR 010 - Norma de Comunicação Institucional;
- 28) NOR 011 - Norma de Tratamento dos Relatos do Canal Confidencial;
- 29) NOR 012 - Norma de Comportamento em Períodos Eleitorais;
- 30) NOR 013 - Norma de utilização de Fundo Fixo de Caixa;
- 31) NOR 014 - Norma de Gestão de Pessoas;
- 32) NOR 015 - Norma de Utilização Adequada de Ativos e Serviços;
- 33) NOR 016 - Norma de Procedimentos de Monitoramento;
- 34) NOR 017 - Norma de Procedimentos de Auditoria Interna;
- 35) NOR 018 - Norma de Conflitos de Interesses;
- 36) NOR 019 - Norma de Participação nos Lucros ou Resultados – PLR;
- 37) NOR 020 - Programa de Gratificação de Longo Prazo – PGLP;
- 38) NOR 021 - Norma De Utilização De Mídias Sociais Por Colaboradores;

Todas as novas políticas e normas do Grupo CCR foram relançadas no dia 05 de fevereiro de 2020 e em 28 de janeiro de 2021, e aquelas de caráter público já podem ser acessadas pelo site da CVM e da Controladora da Companhia, a CCR, na área de Relações com Investidores, no seguinte endereço eletrônico: <http://www.ccr.com.br/ri>.

Dentre os instrumentos revisitados, está o **Código de Conduta Ética do Grupo CCR** que traz em seu conteúdo o endereçamento dos temas relacionados a conflito de interesse, direitos humanos e ambiente de trabalho, concorrência leal, lavagem de dinheiro, confidencialidade das informações, registro das operações em seus livros contábeis, dentre outros. Alinhar as condutas dos colaboradores e administradores no melhor interesse da Companhia, obedecendo as leis e regras internas, é uma das premissas do Código.

Os Propósitos Institucionais do Grupo CCR foram revisitados e transformados em 2020. Dentre os COMOs do Propósito 'Viva seu Caminho' e a maneira de fazer negócios divulgadas pela área de Comunicação está o **NÃO NEGOCIAMOS COM A ÉTICA**. O Grupo está ciente e engajado de que a reputação é o maior ativo da Companhia e não é objeto de negociação em nenhuma circunstância para nenhum público. Todos os colaboradores são engajados a proteger este maior bem, sem colocar os negócios em risco, pois 'Pelo caminho certo, vamos mais longe'.

O Grupo CCR também destaca a **Política de Doações e Patrocínios** que traz regras claras para que as empresas executem estes processos, vedando doações para candidatos e/ou partidos políticos, bem como a norma própria para **Interação com Agentes Públicos**, que norteia seus colaboradores na participação de **processos licitatórios, execução e administração de contratos e prestação de serviços públicos na qualidade de concessionária**.

Por este motivo, a área de Compliance é parte atuante no processo de Doações e Patrocínios e é acionada em 100% dos casos. Todos os pedidos de Doações e Patrocínios devem ser, inicialmente, cadastrados em Portal interno específico mantido pelo Instituto CCR e ser alvo de uma avaliação social, antes de ser submetido a toda a Governança daquele Instituto. Em 2021, foram analisadas pela área de *Compliance* 181 (cento e oitenta e uma) propostas de Doações e/ou Patrocínios tendo sido emitidos 180 (cento e oitenta) pareceres favoráveis.

Por outro lado, como empresa de infraestrutura de papel significativo no mercado em que atua, o Grupo CCR preocupa-se, ainda, em possuir instrumento normativo específico para avaliação,

## 5.4 - Programa de Integridade

acompanhamento e mapeamento de riscos em temas que norteiam a sociedade. Neste sentido, a **Política da Empresa Limpa e Combate à Corrupção**, também foi revisitada, e deixa claro o seu objetivo de promover o combate à Corrupção, tanto no relacionamento com a Administração Pública, quanto na esfera dos relacionamentos privados, trazendo esclarecimentos sobre atos caracterizados como de corrupção ou fraude, bem como conceitos gerais sobre oferta e recebimento de Brindes, Presentes, Refeições, Entretenimentos e Viagens, Participação em Licitações Públicas, Relacionamento com Terceiros, Joint Ventures, Consórcios, Fusões e Aquisições, Registros das Operações, Comportamento em Períodos Eleitorais, envidando seus melhores esforços na execução de negócios lícitos e sustentáveis. e que garantam a perenidade da empresa.

No ano de 2021, além das Políticas e Normas listadas anteriormente, o Grupo CCR adequou outros vários instrumentos normativos existentes, sendo eles:

- POL 000 - Política de Regulamentação de Instrumentos Normativos
- NOR 010 – Norma de Comunicação Institucional
- NOR 018 – Norma de Conflitos de Interesses
- NOR 023 - Norma de Uso de Recursos de Tecnologia da Informação
- NOR 031 - Norma de Regulação da Área de Compliance
- NOR 032 – Norma de Doações e Patrocínios
- NOR 033 - Norma de Relações Trabalhistas e Sindicais
- NOR 034 - Norma de Provisão de Manutenção
- NOR 037 - Norma de Atos Societários
- NOR 024 - Norma de Procurações
- NOR 026 - Norma de Desapropriação Extrajudicial Amigável
- NOR 027 - Norma de Gestão de Dados Pessoais
- NOR 028 - Norma de Solicitação de Pagamentos
- NOR 038 - Norma de Controle Patrimonial de Bens dos Ativos Imobilizados e Intangíveis

O objetivo e foco destas revisões e previsões em novos instrumentos é manter o Programa de Compliance em constante modernização, em apoio à área de Riscos e Controles, bem como atendendo exigências da Auditoria Interna.

### **AVALIAÇÃO DE RISCOS DE TERCEIROS E PARCEIROS DE NEGÓCIOS**

O Grupo CCR realiza a avaliação e gestão de riscos nos seus negócios. Neste cenário, a escolha de Terceiros antes da contratação tem como objetivo selecionar aqueles que não ocasionem à empresa ocorrências jurídicas inesperadas (fiscais, societárias, criminais, cíveis, trabalhistas), descumprimento de premissas de qualidade, sustentabilidade, além de outros impactos diretos ou indiretos, reputacionais e de imagem da empresa.

Assim, no exercício da liberalidade de contratar com quem melhor lhe convier, o Grupo CCR avalia, previamente, eventuais riscos aos quais possa estar exposta quando do relacionamento comercial com determinados parceiros de negócios (fusões, aquisições e consórcios) ou fornecedores.

## 5.4 - Programa de Integridade

Há, portanto, a preocupação de analisar os nossos Terceiros e Parceiros sob diversos ângulos, não só aqueles da proposta comercial (qualificação documental/técnica, preço/prazo), mas também sua estabilidade econômica, aspectos regulatórios e ambientais, desempenho operacional, práticas e políticas internas de gestão, especialização, bem como uma análise reputacional e jurídica, focada na contratação de terceiros qualificados, eficientes e que agreguem valor.

O conjunto de informações obtidas do fornecedor/parceiro de negócio geram uma percepção de grau de risco daquele contrato/parceria, que serve de fundamento para a tomada de decisão, culminando com a escolha daquele que apresente o melhor cenário, garantindo longevidade e segurança à companhia contratante. Esta calibragem no apetite a risco impacta diretamente, além da segurança nas decisões, nos custos que as companhias têm com o monitoramento de fornecedores/parceiros (obrigação de acompanhar e avaliar a forma como esses agem em seu nome).

Com o acultramento do Programa de Compliance do Grupo CCR, a Avaliação de Riscos de Terceiros, se tornou parte do processo de escolha de um Terceiro ou Parceiro de Negócios, passando a considerar diversas informações a ele relacionadas, que não apenas relacionamento, preço e prazo.

Especialmente para Política de Novos Negócios do Grupo CCR, o engajamento do Grupo CCR a outros parceiros de negócios também passou a se pautar pelos seguintes princípios:

- Execução de todas as ações, processos e contratos em concordância com a legislação aplicável em âmbito nacional e internacional;
- Interação com Agentes Públicos e agentes privados pautados pelas práticas e padrões éticos adotado pelo Grupo CCR, incluindo a NOR 006 – Norma de Interação com Agentes Públicos, o Código de Conduta e Ética, a POL 001 - Política da Empresa Limpa e Combate à Corrupção e Código de Ética do Fornecedor;
- Preservação dos interesses e imagem do Grupo CCR; e
- Proteção e sigilo das informações pertinentes ao Grupo CCR e; (v) Atuação de forma transparente e pública.

Em agosto de 2020, a área de Compliance deixou de executar as análises de riscos de terceiros por meio de uma empresa terceirizada e internalizou todo o processo, desenvolvendo uma plataforma própria para performar todas as análises. Este novo processo denominado de “Gestão de Contra Partes” permitiu que o Grupo CCR personalizasse e calibrasse suas avaliações aos riscos aos quais está exposto, produzindo pareceres de Compliance mais assertivos e qualitativos, indicando mitigações de riscos àqueles categorizados como risco alto.

Além disso, realizou o relançamento da norma de Avaliação de Riscos de Terceiros (NOR 004 e a Política de Novos Negócios, trazendo como pré-requisito a obrigatoriedade de todas as áreas submeterem os terceiros à pré-avaliação antes de cadastrá-los no banco de fornecedores do Grupo CCR. Desde então, a área de Central de Cadastros do Grupo CCR não admite nenhum novo cadastro sem a conclusão da avaliação de riscos de terceiros (due diligence).

## 5.4 - Programa de Integridade

Nossos números globais no ano de 2021 são consideráveis.

A área de *Compliance* recebeu 9.397 (nove mil trezentos e noventa e sete) pedidos de análise de riscos de Terceiros e Parceiros. Desse montante, após as avaliações, os riscos mapeados foram assim categorizados:

- 6.884 terceiros de risco baixo ou médio;
- 2.513 terceiros categorizados como de risco alto

Nos casos de Terceiros de risco alto, as aprovações podem ser: com ou sem ressalvas. Será com ressalvas quando houver mitigadores a serem endereçados nos contratos. E sendo o Terceiro reprovado, a contratação do mesmo não é recomendada. Se o gestor desejar proceder a contratação precisará da aprovação do Conselho de Administração do Grupo CCR, conforme POL 008 - Política de Alçadas. No ano passado, tivemos:

- 1.701 pareceres favoráveis (aprovados);
- 723 pareceres favoráveis com recomendações (aprovados com ressalvas); e
- 89 pareceres desfavoráveis (reprovados).

Após análises da área de *Compliance*, 89 (oitenta e nove) Terceiros foram bloqueados em sistemas do Grupo CCR por força de conflitos de interesses mapeados, reprovação e vencimento da due diligence etc.

### **CÓDIGO DE ÉTICA DO FORNECEDOR E CLÁUSULA ANTISUBORNO E ANTICORRUPÇÃO**

Entendendo a necessidade de mitigar e administrar os riscos relacionados aos Terceiros (prestador de serviço, fornecedor, consultor, cliente, parceiro de negócio, terceiro contratado ou subcontratado, locatário, cessionário de espaço comercial, independentemente de contrato formal ou não), o Grupo CCR possui o **Código de Ética do Fornecedor**, que tem como objetivo estabelecer as principais diretrizes e as melhores práticas que devem pautar as relações com toda e qualquer pessoa física ou jurídica ou ente despersonalizado.

Os padrões de conduta ética aplicáveis aos colaboradores são estendidos aos Terceiros com os quais o Grupo CCR se relaciona, garantindo que aqueles que prestem serviços, sejam parceiros ou fornecedores de materiais estejam alinhados com um dos valores da empresa: Integridade.

Como plano de ação na atuação do Grupo CCR contra a corrupção e, a fim de assegurar o compromisso dos seus Terceiros, o Grupo CCR implementa em todos os seus contratos e termos gerais de contratação cláusula padrão antissuborno e anticorrupção; garantindo que eventuais desvios de condutas e/ou prática de atos ilegais podem ocasionar pagamento de multas e até mesmo a rescisão imediata.

No ano de 2021, foram revisitadas cerca de 200 (duzentas) cláusulas Antissuborno e anticorrupção contidas em contratos, dentre eles: Contratos de Prestação de Serviços, Cessão Onerosa de Espaço à Título Gratuito Precário, Acordo de Ocupação de Faixa de Domínio, Contrato de Distribuição de Energia Elétrica, Acordo de Confidencialidade, Aditivos Contratuais, Termo de Compromisso e Permissão de Uso, Contrato de Doação.



## 5.4 - Programa de Integridade

A área de Compliance também apoiou a área Jurídica do Grupo CCR nas alterações das minutas padrão dos CGCs - Condições Gerais de Contratação, com o objetivo de tornar as cláusulas antissuborno e anticorrupção mais robustos, conforme destacado abaixo:

- Aplicabilidade de multa quando da prestação de informações inverídicas nos questionários de due diligence;
- Treinamento de terceiros, sempre que solicitado pela CCR;
- Proibição de interação direta entre o terceiro e os agentes públicos;
- Vedação à subcontratação, cessão ou transferência do contrato sem autorização expressa da CCR;
- Vedação a atuação de seus sócios e colaboradores que sejam funcionários ou ex-funcionários públicos, nos casos em que tais pessoas venham a ter qualquer interação com os departamentos públicos nos quais atuem ou atuaram, em nome da CCR;
- Rescisão, sem qualquer indenização, nas hipóteses de acusação ou condenação do terceiro em processo de corrupção, lavagem de dinheiro, formação de cartel ou quaisquer outros que possam tratar de forma direta ou indireta de atos de corrupção;
- Entrega de evidências da execução do objeto previamente ao pagamento; e
- Rescisão, com aplicação de multa, nos casos de (i) violação à legislação anticorrupção e (ii) informações inverídicas questionário de due diligence.

### PROJETO “HANDS ON COMPLIANCE”

O patrocínio institucional “*Hands on Compliance*” entre o Grupo CCR e a Fundação Dom Cabral apoiou, gratuitamente, 102 (cento e dois) executivos que atuam em pequenas e médias empresas dos ramos de engenharia, obras, conservação, metalurgia e meio ambiente por meio de um ambiente virtual de aprendizagem e troca de experiências, que fazem parte do cadastro de fornecedores da CCR.

Com o objetivo de ajudar e desenvolver o conhecimento sobre práticas de Governança e Compliance, o projeto inaugurou sua primeira turma com 75 (setenta e cinco) empresas de pequeno ou médio porte, as quais foram indicadas pelo Grupo CCR a partir da seleção dos fornecedores pela área de Suprimentos.

A partir de março de 2021, o Programa *Hands On Compliance* estará aberto para participação de qualquer pequena ou média empresa do mercado brasileiro, disseminando a oportunidade de se obter conhecimento gratuito por todo o país.

### DECLARAÇÕES ANUAIS

Em 2020 a área de Compliance desenvolveu uma plataforma online para facilitar os registros e preenchimentos de declarações de conformidade e formulários inerentes às políticas e normas do Grupo CCR.

Dentre eles, o Grupo CCR destaca:

- Declaração de Aceite ao Código de Conduta Ética;
- Declaração de Aceite à Política da Empresa Limpa;
- Formulário de Conflitos de Interesses.

## 5.4 - Programa de Integridade

Conforme previsto nas respectivas políticas e normas, estas declarações de conformidade devem ser preenchidas anualmente, ou quando eventualmente for necessário, como é o caso do Formulário de Conflitos de Interesses.

No ano de 2021, com base nas informações fornecidas pela área de Gestão de Pessoas, 10.377 (dez mil, trezentos e setenta e sete) colaboradores eram elegíveis ao Aceite do Código de Conduta Ética e da Política da Empresa Limpa e Combate à Corrupção e ao preenchimento do Formulário de Conflitos de Interesses.

Deste total, o ano foi finalizado com uma aderência recorde, apesar da pandemia, em 80,5% (oitenta vírgula cinco por cento) e alcançando as seguintes marcas:

- 8.266 Aceites no Código de Conduta Ética do Grupo CCR;
- 8.635 Aceites na Política de Empresa Limpa e Combate à Corrupção; e
- 8.144 Preenchimento dos Formulários de Conflitos de Interesses preenchidos.

### COMUNICAÇÃO E TREINAMENTOS

O Grupo CCR possui plano anual de comunicação e treinamento, aprovados pelo Conselho de Administração e executados para todos os colaboradores e administradores.

### PLANO DE TREINAMENTOS

O Plano anual de Treinamento de Compliance do Grupo CCR tem o objetivo de engajar e desenvolver o conhecimento dos colaboradores sobre as Políticas e Procedimentos do Grupo CCR, especialmente questões relacionadas a ética, integridade e riscos.

O Plano conterá versões de treinamentos de Compliance adequados a cada tema, bem como ao seu público-alvo; garantindo a disseminação contínua da cultura do Grupo CCR, bem como a condução dos nossos negócios de forma uníssona e transparente.

Ademais, por força do conteúdo das ocorrências originadas do Canal Confidencial, este Plano poderá sofrer alterações periódicas para endereçar os principais temas sensíveis ali mapeados.

A execução do Plano prescinde da elaboração anual do calendário de treinamentos de Compliance, a ser construído pela respectiva área, com apoio da área de Gestão de Pessoas e da área de Treinamentos do Grupo CCR, e engajado pelas lideranças.

Os treinamentos de Compliance serão realizados de forma contínua, nos mais diversos formatos, atingindo todo o público de colaboradores do Grupo CCR.

O principal foco da construção de parcerias com outras áreas na execução dos treinamentos de Compliance é o desenvolvimento do capital humano, capitalização das habilidades dos colaboradores, suas competências e, em especial, a mudança de comportamentos através de novas atitudes.

## 5.4 - Programa de Integridade

O Grupo CCR ressalta que as políticas e instrumentos normativos não guardam relação com a Área de Compliance, terão seus treinamentos executados pelas respectivas áreas responsáveis, cabendo ao Compliance apenas, servir de apoio, bem como efetuar o controle do número de versões e aprovações dessas políticas e instrumentos normativos.

Os treinamentos do Grupo CCR serão realizados periodicamente, de forma presencial ou através de plataforma on-line, seja interna ou externa, sempre com conteúdo especialmente desenvolvido para cada tema e com público-alvo específico.

Em 2021, a área de Compliance desenvolveu treinamentos com diretrizes gerais para cada tipo de público do Grupo CCR, quais sejam:

- Público administrativo: direitos humanos e ambiente de trabalho; saúde, segurança do trabalho e meio ambiente; responsabilidade social corporativa; doações e patrocínios; conflitos de interesses; combate à corrupção; interação com agentes públicos; relacionamento com terceiros e usuários; canal confidencial; programa de Compliance; e código de conduta ética, gestão de afiliação a entidade de classes, associação a sindicatos e afins, assédio moral, relacionamento com acionistas e investidores, medidas legais e disciplinares, norma de utilização de mídias sociais, comportamento em períodos eleitorais, livros e registros, cultura Compliance e análise de risco de terceiros.
- Público operacional: direitos humanos e ambiente de trabalho; saúde, segurança do trabalho e meio ambiente; responsabilidade social corporativa; doações e patrocínios; conflitos de interesses; combate à corrupção; interação com agentes públicos; relacionamento com terceiros e usuários; canal confidencial; programa de Compliance; e código de conduta ética, contribuição política brindes, presentes, entretenimentos, refeições e viagens; confidencialidade das informações; relacionamento com terceiros e usuários; medidas legais e disciplinares, norma de utilização de mídias sociais, comportamento em períodos eleitorais.

Em razão da pandemia, os treinamentos foram disponibilizados de forma on-line para todos os colaboradores em duas versões, de acordo com o público e conteúdo acima descrito. Ambos reforçaram as diretrizes do Código de Conduta Ética do Grupo CCR e as principais normas da empresa.

Ao final do ano, do total de 10.460 (dez mil, quatrocentos e sessenta) colaboradores elegíveis aos treinamentos, o Grupo CCR atingiu 70% (setenta por cento) deles com os temas/ conteúdos de Compliance.

Outros treinamentos Específicos foram desenvolvidos à um público mais restrito e direcionado. Estes tratam de temas sensíveis e restritos ao dia a dia de certas atividades. Estes treinamentos abordaram de maneira esmiuçada e direta temas como:

- Interação com Agentes Públicos;
- Novos Negócios;
- Associação e Afiliação a Entidades de Classe, Sindicatos e Afins;
- Doações e Patrocínios;

## 5.4 - Programa de Integridade

- Canal Confidencial; e
- Conflito de Interesses.

### **PAPO COMPLIANCE COM OS CENTROS DE SERVIÇOS COMPARTILHADOS - CSCs**

A área de Compliance realizou 38 (trinta e oito) encontros mensais com as equipes dos Centros de Serviços Compartilhados (CSCs) do Grupo CCR entre setembro e dezembro de 2021, onde apresentou em forma de bate-papo e sanou dúvidas das principais regras das normas vigentes e processos implementados ao decorrer do ano, aproveitando as reuniões mensais de equipe para fomentar o debate e o engajamento dos assuntos de Compliance. Ao total, foram atingidos em média 1.238 (mil duzentos e trinta e oito) colaboradores.

### **DESCOMPLICANDO O COMPLIANCE – COMUNICAÇÃO DE COMPLIANCE NA RODONORTE**

O Projeto “Descomplicando o Compliance” foi criado em outubro de 2020 e teve como objetivo aproximar os colaboradores da CCR Rodonorte, por meio de um movimento de junção entre as temáticas relativas ao Compliance e os colaboradores da unidade, dessa forma, fortalecendo os princípios, normas e políticas vigentes, com a intenção de desenvolver a área de Compliance como elemento integrante da operação contínua do negócio, e não como um departamento de apoio da organização, desconectado da atuação de cada integrante.

O projeto, que teve duração de 03 (três) meses (outubro a dezembro), empreendeu esforços de comunicação e treinamento capazes de esclarecer aos colaboradores os procedimentos utilizados para prevenção da fraude, corrupção, qualquer forma de assédio, conflitos de interesses, interação com agentes públicos, doações e patrocínios e na preservação da confidencialidade, conferindo credibilidade e segurança ao uso do Canal Confidencial. Com incursões da Analista de Compliance focada no ativo, os colaboradores foram orientados e tiveram as dúvidas esclarecidas sobre o Programa de Compliance e o Canal Confidencial. Nesta oportunidade, foram distribuídos materiais físicos de consulta para todos os colaboradores, advindos do Plano de Comunicação anual. Ao total, foram alcançados com uma participação efetiva de 275 (duzentos e setenta e cinco) colaboradores e alcance de 63% (sessenta e três por cento). Participaram deste movimento todos os postos de trabalho da CCR Rodonorte e a sede administrativa, através de visitas presenciais de uma Especialista de Compliance, totalizando 07 (sete) praças de pedágio, 07 (sete) bases de atendimento ao usuário e 05 (cinco) postos de pesagem.

### **TREINAMENTO DE TERCEIROS DO GRUPO CCR**

O Grupo CCR entende que a sustentação e o progresso de seus negócios dependem da gestão eficiente das relações com Terceiros de forma transparente e ética, pautando a escolha de seus fornecedores em critérios técnicos, financeiros, de qualidade, socioambientais, éticos e de cumprimento da legislação vigente.

Assim, no exercício da liberalidade de contratar com quem melhor lhe convier, o Grupo CCR considera diversas informações relacionadas aos terceiros, que não apenas relacionamento, preço e prazo. O grupo avalia, ainda, a estabilidade econômica, aspectos regulatórios e

## 5.4 - Programa de Integridade

ambientais, desempenho operacional, práticas e políticas internas de gestão, especialização, bem como uma análise reputacional e jurídica, focada na contratação de terceiros qualificados, eficientes e que agreguem valor.

Neste sentido, desenvolveu um treinamento obrigatório para os Terceiros que forem considerados elegíveis na Avaliação de Riscos de Terceiros (due diligence) pela área de Compliance, norteado pelo Código de Ética do Fornecedor e a Política da Empresa Limpa e Combate à Corrupção. O treinamento é disponibilizado aos Terceiros por meio de uma plataforma online.

### PLANO DE COMUNICAÇÃO

O Plano anual de Comunicação de *Compliance* do Grupo CCR tem o objetivo:

- Divulgar e disseminar o conteúdo da Campanha anual de Compliance, desenvolvido em parceria com a área de Comunicação Interna.
- Desenvolvimento dos colaboradores como agentes disseminadores do valor da integridade, embutindo em suas ações do dia a dia a transparência, desenvolvendo habilidades para execução de negócios sustentáveis com o objetivo de alcançar resultados sólidos de longo prazo.
- O engajamento e familiarização de todos os colaboradores com as Políticas e Procedimentos do Grupo CCR.

Todo o material é pensado e customizado de acordo com a mensagem primordial que se deseja comunicar naquele ano, sendo encaminhado e endereçado pela Vice-presidência de Governança, Riscos, *Compliance*, Controles e Auditoria Interna, bem como pelo Presidente do Grupo CCR, deixando evidente que o exemplo “vem de cima”.

O plano de comunicação de Compliance foi lançado em março de 2020 com seu principal mantra “Pelo Caminho Certo Vamos Mais Longe”. Foi desenvolvida uma vasta campanha digital, contemplando a divulgação de 07 (sete) outros mantras, com ícones e textos que refletem o comprometimento da companhia com temas como:

1. Agir com transparência e obedecendo às leis;
2. Registrar encontros com agentes públicos;
3. Condenar todo tipo de assédio;
4. Ser cordial nas atitudes e palavras;
5. Proteger informações confidenciais;
6. Respeitar o ambiente de trabalho e as pessoas; e
7. Conhecer com quem nos relacionamos.

Não obstante a produção e divulgação acontecer pela Área de *Compliance*, pronunciamentos por parte da Alta Administração dos Negócios aconteceram de forma recorrente, especialmente

## 5.4 - Programa de Integridade

na inclusão de temas de *Compliance* nas reuniões de negócios e engajamento das suas lideranças e ações de treinamento e disseminação da cultura ética.

Por isso, os mantras foram amplamente divulgados no Grupo CCR por todos os possíveis meios de comunicação, além de mais de 70 e-mails com comunicados da área de Compliance, reforçando a cultura de integridade, disseminando as atitudes esperadas pelos colaboradores e divulgando ações sobre o Programa de Compliance.

Com base nos principais temas dos relatos do Canal Confidencial, a área de Compliance criou o Projeto “O que você faria?” em formato de Quiz com perguntas e respostas para todos os colaboradores e disponibilizou em ferramenta online interna do Grupo. O objetivo do Projeto é auxiliar os colaboradores na identificação de condutas inadequadas praticadas no ambiente de trabalho e encorajamento para a denúncia no Canal Confidencial.

### **EMBAIXADORES DE COMPLIANCE**

Criado em 2019 o projeto Embaixadores de Compliance da CCR tem como alvo reforçar a cultura de Compliance da Companhia reconhecendo os colaboradores que se destacam dentro de suas unidades por condutas positivas e alinhadas aos valores éticos da CCR. Assim, pulverizamos e aproximamos a área de Compliance do dia a dia dos colaboradores que estão nas unidades e reforçamos os valores éticos que esperamos da atuação deles.

O projeto Embaixadores de Compliance faz parte da estratégia de disseminação dos temas e diretrizes de Compliance, bem como da aproximação da área de Compliance das demais áreas da Companhia, o profissional escolhido como Embaixador defende a integridade e os valores da CCR.

Em 2021 foram eleitos 18 embaixadores na CCR. Cada Embaixador de Compliance atua como um focal point da área de Compliance na unidade apoiando as demandas, dando suporte às estratégias definidas e endereçando as dúvidas dos colaboradores.

### **CONTROLES INTERNOS E GESTÃO DE RISCO**

O Grupo CCR possui uma área específica para a Gestão de Riscos e Controles Internos, conforme processos descritos nos itens 5.1 e 5.3.

### **REPORTE: CANAL CONFIDENCIAL**

Desde 2015, o Grupo CCR tem instituído um canal de denúncia, aberto a receber relatos de irregularidades.

O Canal Confidencial, é amplamente divulgado em todas as políticas e procedimentos, site e intranet do Grupo CCR, estando ao alcance de colaboradores e administradores, como de Terceiros.

Entendendo a necessidade de dar publicidade aos fluxos de tratamento dos relatos recebidos pelo Canal Confidencial, o Grupo CCR instituiu norma específica para o tema, com o objetivo principal orientar os usuários e divulgar os princípios que o norteiam: a não retaliação aos denunciadores de boa-fé, sigilo, independência, anonimato e imparcialidade.

## 5.4 - Programa de Integridade

O Canal Confidencial do Grupo CCR pode ser acessado pelos contatos abaixo:

Área de Compliance	<a href="mailto:compliance.equipe@grupoccr.com.br">compliance.equipe@grupoccr.com.br</a>
Canal Confidencial CCR	<a href="http://www.canalconfidencial.com.br/canalconfidencialccr">www.canalconfidencial.com.br/canalconfidencialccr</a> Telefone: 0800 721 0759

O Canal Confidencial é administrado por uma empresa terceirizada, especializada, com funcionamento 7 dias na semana, 24 horas por dia; na qual todos os relatos são registrados e tem-se a garantia de não haver descartes, por qualquer motivo.

A empresa terceirizada recebe o relato e trata o fluxo inicial de encaminhamentos, a depender do denunciado e do conteúdo da ocorrência; inserindo classificação do risco baixo, médio ou alto.

A Área de *Compliance* do Grupo CCR é responsável por tratar e investigar todos os relatos encaminhados pela empresa terceirizada, bem como enviar para deliberação da **CEAMD – Comissão de Estudos e Aplicação de Medidas Disciplinares**, a exceção daqueles que sejam registrados em face das áreas de *Compliance*, Governança, Auditoria Interna, Diretoria Executiva e Presidente. Estes relatos, no caso, são encaminhados e tratados pelo Coordenador de um comitê de assessoramento do Conselho de Administração – o CAC: Comitê de Auditoria e *Compliance*.

Os colaboradores são encorajados a registrar qualquer fato, ato ou omissão que tenha transgredido ou esteja na iminência de transgredir alguma das normas e/ou políticas do Grupo CCR, bem como quaisquer leis do país, devendo agir sempre de boa-fé.

Em 2021 o Canal Confidencial do Grupo CCR registrou 555 novos relatos, tendo a área de Compliance investigado e encerrado 538 deles. Os demais, continuam em andamento, sendo investigados com a imparcialidade, confidencialidade, sigilo, anonimato e profissionalismo necessários. Em comparação com o ano de 2020, o Grupo teve um aumento de 30% novos relatos, demonstrando o aumento da confiabilidade dos colaboradores no Canal e a efetividade das campanhas de Comunicação e Treinamento.

### **MEDIDAS DISCIPLINARES E NÃO RETALIAÇÃO**

O Grupo CCR possui a POL010 - Política de Gestão de Consequências e Não Retaliação, onde endereça os temas relacionados as medidas disciplinares aplicáveis em caso de descumprimentos de quaisquer das políticas e procedimentos internos, bem como das leis do país.

O Grupo CCR tem como princípio a tolerância zero a atos de retaliação, direta ou indiretamente, por parte da liderança, ou de qualquer outra pessoa, contra denunciante de boa-fé, mesmo que a ocorrência não seja procedente.

## 5.4 - Programa de Integridade

Qualquer colaborador que tentar punir, retaliar ou sujeitar um denunciante de boa-fé a qualquer tipo de tratamento injusto ou de retaliação sofrerá ações disciplinares, dentre elas, a depender do caso, até mesmo o término do seu vínculo empregatício.

O uso inadequado do Canal Confidencial, por outro lado, quando utilizado para fazer acusações falsas ou maliciosas sobre qualquer colaborador, poderá resultar em ação disciplinar adequada contra o denunciante que não agir de boa-fé.

### **CEAMD – COMISSÃO DE ESTUDOS E APLICAÇÃO DE MEDIDAS DISCIPLINARES**

A Comissão de Estudos e Aplicação de Medidas Disciplinares rege-se por Regimento Interno próprio e pela legislação aplicável e tem por finalidade analisar e estudar o conteúdo das denúncias e/ou ocorrências registradas no Canal Confidencial decidindo, caso a caso, pela aplicação ou não de medidas disciplinares aos envolvidos.

A CEAMD instituída pelo Grupo CCR faz parte do conjunto de procedimentos que asseguram a pronta interrupção de irregularidades ou infrações detectadas e a tempestiva remediação dos danos gerados que chegam ao conhecimento do Canal Confidencial, e é composta por 3 (três) membros efetivos com poder de voto:

- (i) O Vice-Presidente de Governança, Riscos, Controles, Compliance e Auditoria Interna;
- (ii) Superintendente da área de Gestão de Pessoas da Companhia; e
- (iii) Um Diretor indicado pela Diretoria Executiva.

O objetivo da CEAMD é promover uma cultura de *Compliance* e cumprimento do Código de Ética, mitigando de riscos e prevenindo a corrupção e a lavagem de dinheiro.

A CEAMD tem como atribuições:

- Avaliar a ocorrência de situações que configuram ou possam configurar conflito de interesses, reportados ou não pelos colaboradores, e deliberar sobre as respectivas medidas cabíveis;
- Monitorar a prevenção e o combate a corrupção e lavagem de dinheiro e adotar medidas relacionadas a estes assuntos;
- Deliberar sobre casos reportados no Canal Confidencial, que tenham sido corroborados após análises e investigações; e
- Zelar pela não retaliação contra denunciante do Canal Confidencial.

Durante o ano de 2021, apesar da pandemia do COVID-19, ela reuniu-se 10 (dez) vezes ao longo do ano, para deliberações e avaliações de medidas disciplinares.

### **MONITORAMENTO DE COMPLIANCE**

O Grupo CCR possui uma norma específica que trata dos Procedimentos de Monitoramento de Processos pela Área de *Compliance*, qual seja a NOR 016 - Norma de Procedimentos de Monitoramento.



## 5.4 - Programa de Integridade

O objetivo do Plano de Monitoramento é apresentar as responsabilidades da Área de *Compliance*, dos envolvidos na execução das atividades do Programa de *Compliance*, visando o aperfeiçoamento na prevenção, detecção e combate à ocorrência dos atos lesivos e fraudes deste Programa de *Compliance*. Ademais, garantir a aderência das normas e políticas, bem como a realização das atividades, em conformidade com as melhores práticas de mercado e alinhadas com princípios éticos, de combate a fraudes e corrupção e de acordo com as normas vigentes.

A Área de *Compliance* será responsável por conduzir este Monitoramento focado em testes e verificações realizadas sobre os seguintes processos:

Nº WP	Processo
1	Código de Conduta Ética
2	Política de Compras e Contratações
3	Norma de Conflitos de Interesses
4	Política de Transação com Partes Relacionadas
5	Norma de Interação com Agentes Públicos
6	Norma de Avaliação de Risco de Terceiros (Due Diligence)
7	Norma de Reembolso e Despesas de Viagens
8	Norma de Brindes, Presentes, Refeições de Negócios, Entretenimento e Viagens
9	Política de M&A e Novos Negócios (Licitações e PMIs)
10	Política de Divulgação e Uso de Informações e negociações de Valores Mobiliários
11	Política de Alçadas
12	Política de Doações e Patrocínios
13	Norma de Tratamento de Ocorrência do Canal Confidencial
14	Política de Gestão de Consequências e Não Retaliação
15	Política de Gestão de Afiliação a Sindicatos, Associação a Entidades de Classe e Afins
16	Norma de Comportamento em Períodos Eleitorais
17	Norma de utilização de Fundo Fixo de Caixa
18	Política da Empresa Limpa e Combate à Corrupção
19	Norma de Segurança da Informação

## 5.4 - Programa de Integridade

Nº WP	Processo
20	Norma de Pagamentos de Terceiros
21	Norma de Comprovação de Serviços Prestados

Esta é uma lista exemplificativa dos processos que serão monitorados e está passível de alterações caso a Área de *Compliance* identifique oportunidades de melhoria.

Trimestralmente, os resultados do Monitoramento do Programa de Compliance são apresentados ao Comitê de Compliance e Auditoria. O programa é uma pauta fixa das reuniões mensais do Conselho de Administração, que acompanha os detalhes da sua atualização, implementação e monitoramento em todo o Grupo CCR.

O relatório de Monitoramento classificará os processos, após a análise das amostras, conforme critérios a seguir:

- Conformidade: Ocorrem quando os testes realizados apresentaram aderência aos processos estabelecidos ou não demonstraram desvios significativos.
- Não conformidade: Para estes casos, foram identificadas fragilidades e/ou oportunidades de melhoria, que deverão ser endereçadas pelas áreas responsáveis com a indicação de planos de ação que deverão ser implementados em curto/médio prazo.
- Não conformidade crítica: Nestas situações, foram identificadas deficiências significativas que podem trazer um impacto relevante e por isso, deverão ser endereçadas pelas áreas responsáveis com a indicação de planos de ação que deverão ser implementados imediatamente. Em casos raros, em que não haja possibilidade de implementação imediata, deverão ser apresentadas ações mitigatórias que demonstrem controle em relação ao risco apontado.

No ano de 2021, foi possível recomendar 110 (cento e dez) ações de melhoria para as áreas envolvidas, de acordo com os resultados do Monitoramento. Os procedimentos de verificação e monitoramento descritos neste Programa não se confundem com aqueles executados pela Auditoria Interna do Grupo CCR.

### MONITORAMENTO INDEPENDENTE - CCR RODONORTE – ACORDO DE LENIÊNCIA

Conforme Fato Relevante de 06/03/2019 (o qual está disponível no site CCR RI), a controlada da CCR S.A, Rodonorte - Concessionária de Rodovias Integradas S.A. celebrou Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal - Procuradoria da República no Paraná, que será posteriormente encaminhado para homologação judicial, pelo qual a Rodonorte se comprometeu a (a) pagar o valor de R\$ 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões de reais) a título de multa prevista na Lei de Improbidade, bem como a (i) arcar com R\$ 350.000.000,00 (trezentos e cinquenta milhões de reais), a título de redução em 30% (trinta por cento) da tarifa de pedágio em favor dos usuários de todas as praças de pedágio por ela operadas por, pelo menos, 12 (doze) meses ou até que seja alcançado o valor preterido e (ii) executar obras nas rodovias por ela operadas

## 5.4 - Programa de Integridade

no valor total de R\$ 365.000.000,00 (trezentos e sessenta e cinco milhões de reais); e (b) se submeter a um processo de monitoria externa de Compliance nos termos ali contratados. O Acordo de Leniência foi celebrado no âmbito do PA nº 1.25.000.004899/2018-42, conduzido pelo Ministério Público Federal, que tinha por objeto apurar, entre outras questões, certos fatos envolvendo a CCR e algumas de suas controladas.

Em 12 de junho de 2019 o processo de Monitoramento Independente previsto no Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal - Procuradoria da República no Paraná foi iniciado na Rodonorte. Foram realizadas recomendações pelo Monitor Independente indicado pelo Ministério Público Federal para o Programa de Compliance da Rodonorte. Pelo menos 08 profissionais de um escritório de advocacia e uma Big Four estão compõem o time do Monitor Independente. O relatório final do Monitor está previsto emissão em julho de 2021. Desde a emissão do Relatório do 1º ano da Monitoria Independente em 08 de julho de 2020, onde constaram 68 recomendações extras ao Programa de Compliance da Rodonorte a serem implementadas em 180 dias a contar desta dada.

Em 2020 a área de Compliance implementou 93% das recomendações solicitadas pelo Monitoramento Independente em seu primeiro relatório e apenas 7% dessas recomendações sofreram reprogramações. Nenhuma recomendação constou em atraso ou não foi realizada. O relatório do 2º ano da Monitoria está previsto para ser entregue ao Ministério Público Federal e à Monitorada em julho de 2021.

A área de *Compliance* realizou no exercício de 2021 o Relatório Ano 2, com os desdobramentos das atividades que não haviam sido atendidas no ano de 2020, tendo implementado 20 recomendações (86%), das 23 solicitadas. A Companhia informa que todas as atividades estão em fase de implementação.

## **5.5 - Alterações significativas**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **5.6 - Outras inf. relev. - Gerenciamento de riscos e controles internos**

As informações que a Companhia julga relevantes sobre este tópico foram apresentadas nos itens anteriores.

**6.1 / 6.2 / 6.4 - Constituição do Emissor, Prazo de Duração E Data de Registro na Cvm**

<b>Data de Constituição do Emissor</b>	04/03/1998
<b>Forma de Constituição do Emissor</b>	A Companhia foi constituída na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil, sob a forma de uma sociedade por ações de capital fechado.
<b>País de Constituição</b>	Brasil
<b>Prazo de Duração</b>	13/02/2024
<b>Data de Registro CVM</b>	27/07/2007

### 6.3 - Breve Histórico

A Companhia é uma sociedade por ações constituída em 04 de março de 1998 e fundada pela Construtora Queiroz Galvão S.A., Construtora Cowan Ltda., Carioca Christiani – Nielsen Engenharia S.A., EIT- Empresa Industrial Técnica S.A. e Camargo Campos S.A. – Engenharia e Comércio, com capital social inicial de R\$ 600.000,00 (seiscentos mil reais), representado por 600.000 (seiscentas mil) ações, nominativas e sem valor nominal, sendo 200.000 (duzentas mil) ações ordinárias e 400.000 (quatrocentas mil) ações preferenciais.

A concessão do Sistema Castello-Raposo foi outorgada em 1998, e é composta pelas Rodovias Presidente Castello Branco (SP-280), Raposo Tavares (SP-270), Senador José Ermírio de Moraes (SP-075) e Dr. Celso Charuri (SP-091/270), sendo responsável pela administração (operação, conservação e manutenção) de 176,06 quilômetros e manutenção e conservação de 4,4 quilômetros. O prazo da Concessão expira em dezembro de 2022.

Em 22 de outubro de 2004, a CCR celebrou um acordo de investimentos com as acionistas da Companhia à época, por meio do qual a CCR assumiu a obrigação de adquirir 100% (cem por cento) das ações da Companhia mediante o cumprimento de determinadas condições precedentes. Em 7 de março de 2005, com o cumprimento das condições previstas no Acordo de Investimentos, a CCR passou a ser acionista controladora da Companhia.

O ano de 2005 também foi marcado por um volume de investimentos em obras e serviços no Sistema Castello-Raposo da ordem de R\$ 85 milhões. Estes recursos foram aplicados na duplicação da Rodovia Raposo Tavares, no trecho entre o km 34 o km 46, além da pavimentação dos acostamentos e a construção de terceiras faixas nos trechos não duplicados da rodovia, proporcionando aos seus usuários: conforto, segurança e fluidez do tráfego.

Em dezembro de 2006, o Poder Concedente, representado pela ARTESP, reconheceu desequilíbrios no Contrato de Concessão em favor da Companhia. O reequilíbrio se deu por meio do Termo Aditivo Modificativo nº 12, com a extensão do prazo da Concessão em 57 (cinquenta e sete) meses, passando então o Contrato de Concessão a um período total de 297 (duzentos e noventa e sete) meses. Atualmente a Companhia é parte em ações judiciais que discutem o Termo Aditivo Modificativo nº 12/2006. Para mais informações sobre as referidas ações judiciais, ver quadro 4.3. “Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos e relevantes” deste Formulário de Referência.

Nos anos subsequentes, a Companhia realizou outros investimentos importantes no Sistema Castello-Raposo, tais como os Contornos Provisórios de São Roque e Brigadeiro Tobias, bem como as Vias Marginais em Vargem Grande Paulista, que proporcionaram maior fluidez e segurança aos moradores da região ao segregar os caminhões do tráfego urbano.

Em 2009, implantamos o Projeto Cebolão, que contribuiu muito para o término dos longos congestionamentos, facilitando o acesso a São Paulo, pela Rodovia Castello Branco. Este projeto incluiu a construção de uma nova ponte para acesso à Marginal Tietê no Complexo Cebolão, a Reconfiguração das Praças de Pedágio de Osasco e Barueri e Melhorias no Trevo de Acesso à Jandira, Itapevi e Aldeia da Serra. Outro benefício deste projeto foi à redução tarifária nas praças de Osasco, Barueri e Itapevi, que proporcionou uma redução de até 58% no custo de viagem.

A Companhia realizou outro investimento importante, a implantação das vias marginais na Rodovia Raposo Tavares no município de Sorocaba, entre o km 92 e km 106, proporcionando mais conforto e fluidez aos usuários devido à alta demanda de tráfego rodoviário local.

Em 2016, a Companhia concluiu o prolongamento e duplicação do contorno de São Roque. O projeto visou aumentar a capacidade do contorno existente (o qual teve sua construção finalizada em 2007), que circunda o município de São Roque - SP, desviando o tráfego pesado da área urbana.

Em 2017 a Companhia realizou a duplicação km 63+000 ao km 67+000 – São Roque – SP / Mairinque – SP. A duplicação do trecho foi necessária para mitigar as interferências decorrentes da intensa urbanização lindeira.

Em 22 de dezembro de 2021 foi celebrado o Termo Aditivo e Modificativo nº 23/2021 (“TAM nº 23/2021”) ao Contrato de Concessão nº 003/CR/1998 entre a Companhia e o Estado de São Paulo. O TAM nº 23/2021 estabeleceu que a ViaOeste assumirá a execução dos novos investimentos referentes ao Dispositivo do

### 6.3 - Breve Histórico

Sertanejo em Mairinque – km 65+250 da rodovia SP-270, estimados em R\$ 34.479.240,00 (trinta e quatro milhões, quatrocentos e setenta e nove mil, duzentos e quarenta reais), sendo que o correspondente reequilíbrio econômico-financeiro será implementado mediante a extensão de 19 (dezenove) dias no prazo do Contrato de Concessão da ViaOeste.

Em 29 de dezembro de 2021 foi celebrado o Termo Aditivo e Modificativo nº 24/2021 (“TAM nº 24/2021”) ao Contrato de Concessão nº 003/CR/1998 . O TAM nº 24/2021 estabeleceu que a ViaOeste assumirá a execução dos novos investimentos referentes ao Acesso ao Hospital Regional de Sorocaba, estimados em R\$ 17.469.136,59 (dezesete milhões, quatrocentos e sessenta e nove mil, cento e trinta e seis reais e cinquenta e nove centavos), sendo que o correspondente reequilíbrio econômico-financeiro será implementado mediante a extensão de 11 (onze) dias no prazo do Contrato de Concessão da ViaOeste.

Em 31 de março de 2022 foi celebrado Termo Aditivo e Modificativo nº 25/2022 (“TAM nº 25/2022”) ao Contrato de Concessão nº 003/CR/1998. O TAM nº 25/2022 estabeleceu que a ViaOeste assumirá a execução de novos investimentos referentes ao Novo Acesso ao Município de Osasco e às Obras das Marginais da Rodovia SP-280, entre os kms 23 e 32, sendo que o reequilíbrio econômico-financeiro será implementado mediante a prorrogação de 380 (trezentos e oitenta) dias no prazo do Contrato de Concessão da ViaOeste.



## **6.5 - Informações de Pedido de Falência Fundado em Valor Relevante ou de Recuperação Judicial ou Extrajudicial**

Não houve pedido de falência ou de recuperação judicial ou extrajudicial da Companhia.

## **6.6 - Outras Informações Relevantes**

As informações que a Companhia julga relevantes sobre este tópico foram apresentadas nos itens anteriores.

## 7.1 - Descrição Das Principais Atividades do Emissor E Suas Controladas

### Sumário das atividades desenvolvidas pela Companhia

A Companhia foi constituída em 1998 e tem por objeto exclusivo a exploração do Sistema Rodoviário Castello-Raposo, respectivos acessos, execução, fiscalização e gestão dos serviços delegados, complementares e de apoio aos serviços não delegados, e tudo mais que for objeto do contrato de concessão CR/003/1998, celebrado em 30 de março de 1998 entre a Companhia e a ARTESP (“Poder Concedente”), na qualidade de sucessora do DER (“Contrato de Concessão”), sendo vedada a prática de atos estranhos a essa finalidade. No mesmo ano, a concessão do Sistema Castello-Raposo foi outorgada, composta pelas Rodovias Presidente Castello Branco (SP-280), Raposo Tavares (SP-270), Senador José Ermírio de Moraes (SP-075) e Dr. Celso Charuri (SP-091/270), sendo que sua extensão no ano de 2007 passou de 161,78 quilômetros para 169,25 quilômetros administrados, com a incorporação dos Contornos dos trechos urbanizados de São Roque e Brigadeiro Tobias (“Sistema Castello-Raposo”). O prazo do Contrato de Concessão original era de 240 (duzentos e quarenta) meses, e conforme aditado pelo 12º, 23º, 24º e 25º Termos Aditivos Modificativos ao Contrato de Concessão, passou a ser válido até fevereiro de 2024. Atualmente, a Companhia é parte em ações judiciais que discutem o Termo Aditivo Modificativo nº 12/2006. Para mais informações sobre as referidas ações judiciais, ver item 4.3. “Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos e relevantes” deste Formulário de Referência.

A Companhia é responsável pela ligação da capital paulista à região oeste paulista, um dos mais ricos e ativos polos econômicos do país, e pela conexão entre os principais municípios do Estado de São Paulo, desempenhando papel fundamental no transporte de cargas em geral e no transporte dos usuários residentes dessa região. Nas rodovias sob Concessão, são colocados à disposição dos usuários, sem cobrança adicional, durante 24 horas por dia, o “SOS Usuário”, que inclui atendimento emergencial veicular, ambulâncias, guinchos, caminhões-pipa, veículos de inspeção de tráfego e para apreensão de animais.

O Sistema Castello-Raposo é composto de estradas de uma a quatro faixas em cada sentido. O Sistema Castello-Raposo possui 8 bases Operacionais, 3 Postos S.A.U., 1 Área de Descanso Caminhoneiro, 298 telefones de emergência ao longo das rodovias, 3 postos de pesagem fixos e 3 postos de pesagem para balança móvel, 22 painéis de mensagem variável fixos e 6 painéis moveis (totalizando 28 painéis de mensagem variável), 72 câmeras de vídeo para monitoramento do tráfego, 117 câmeras de segurança das praças, 72 câmeras pra controle de vídeo para controle de evasão de pedágio, 380 km de cabos de fibra óptica em rodovia, 40 analisadores de tráfego, 10 controladores de velocidade (Radares) e 1 centro de controle operacional. Em atendimento ao Contrato de Concessão, a Companhia fornece recursos para o patrulhamento à Polícia Militar Rodoviária entre esses, 28 viaturas que contribuem com o custo necessário à sua operação no Sistema Castello-Raposo.



### Cálculo do Volume de Tráfego

O tráfego do Sistema Castello-Raposo é medido pelo total dos veículos-equivalentes pedagiado. Os veículos comerciais são tarifados por cada eixo no valor correspondente à tarifa de um veículo de passeio e, portanto, a unidade veículo-equivalente é calculada adicionando-se veículos leves e veículos pesados (como caminhões e ônibus comerciais) e multiplicando a soma pelos respectivos números de eixos cobrados. Um veículo leve equivale a um eixo de veículo pesado.

## 7.1 - Descrição Das Principais Atividades do Emissor E Suas Controladas

### Cálculo do Valor da Tarifa de Pedágio

As tarifas de pedágio cobradas pela Companhia são baseadas em categorias de veículos, aplicando-se um determinado fator multiplicador da tarifa básica a oito categorias de veículos, sendo a classificação feita de acordo com o número de eixos do veículo. As tarifas cobradas variam de praça a praça.

### Produtos e Serviços Prestados e Participação na Receita Total

Atualmente, quase toda nossa receita é advinda dos serviços de concessões de rodovias, por meio das tarifas cobradas nos pedágios.

A tabela abaixo ilustra a proporção entre a receita oriunda dos serviços de concessões de rodovias, receita acessória e receita de construção nos últimos três exercícios sociais.

Receita Bruta [R\$ mil]	2021	%	2020	%	2019	%
Receita de Pedágio	1.104.126	92,4%	947.181	96,5%	1.025.072	97,5%
Outras Receitas	21.067	1,8%	18.137	1,8%	16.674	1,6%
Receita de Construção	69.250	5,8%	16.248	1,7%	9.827	0,9%
<b>Receita Bruta Total</b>	<b>1.194.443</b>	<b>100,0%</b>	<b>981.566</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.051.573</b>	<b>100,0%</b>

### Operação e Manutenção

A Companhia presta serviços de manutenção para a preservação do Sistema Castello-Raposo, incluindo serviços relacionados à pavimentação, drenagem, serviços e equipamentos de segurança, sinalização, pontes e viadutos. De acordo com o Contrato de Concessão, a Companhia tem a obrigação de, durante todo o período de vigência da Concessão, efetuar a manutenção do Sistema Castello-Raposo às suas próprias custas.

### Localização das Praças de Pedágio

As rodovias que compõem o Sistema Castello-Raposo são abertas, diferenciando-se daquelas em que há uma praça de pedágio em cada saída da rodovia. A localização das praças de pedágio foi determinada no processo de licitação pelo Poder Concedente e são utilizados sistemas de coleta de pedágio unidirecional e bidirecional.

### Cobrança de Pedágio

Atualmente, as praças de pedágio do Sistema Castello-Raposo estão equipadas com os dois mecanismos de cobrança de pedágio: o sistema manual e o sistema de identificação automática de veículos ("Sistema IAV"). O sistema manual exige que o motorista pare na praça de pedágio e pague a tarifa correspondente à categoria de veículo visualmente identificada pelo cobrador. O Sistema IAV é um sistema eletrônico de pagamento pelo uso do Sistema Castello-Raposo, por meio do qual antenas captam sinais emitidos pelos veículos que passam pela pista com Sistema IAV e os sensores registram a presença do veículo e calculam o valor total a ser pago.

Modalidade	2021	2020	2019
IAV	66,7%	61,8%	60,7%
Manual	33,3%	38,2%	39,3%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### Acidentes

A estratégia adotada para a prevenção de acidentes prioriza a análise e diagnóstico dos pontos críticos de acidentes que subsidiam a tomada de decisão nas ações operacionais, educativas, de engenharia e de apoio à fiscalização. É dada essencial atenção à necessidade de construção e aquisição de novos equipamentos de segurança, tais como travessias de pedestres, barreiras de concreto, controle de limites

## 7.1 - Descrição Das Principais Atividades do Emissor E Suas Controladas

de velocidade, melhor sinalização, alargamento das rodovias, maior disponibilidade de profissionais, recursos operacionais e de atendimento ao usuário, tais como médicos, ambulâncias, telefones de emergência, guinchos, inspeção de tráfego entre outros.

Em 2021 a Concessionária registrou 31 mortes em acidentes de trânsito nas rodovias que compõem o sistema Castello/Raposo – Lote 12, o que representa uma redução de 69,3% comparado com o número de mortes registradas no ano de 1999 (primeiro ano completo de concessão – 101 mortes) e um aumento de 19,2% em relação ao ano de 2020 no qual tivemos 26 mortes (período sob influência da liberação das medidas de restrição e isolamento social no Estado de São Paulo por conta da pandemia do COVID-19).

### Serviços de Emergência

Com 8 bases distribuídas estrategicamente no Sistema Castello-Raposo, o SOS Usuário da Companhia conta com 298 telefones de emergência instalados de quilômetro em quilômetro das rodovias Castello Branco, Raposo Tavares, Sen. José Ermírio de Moraes (Castelinho) e Dr. Celso Charuri. Esses telefones possuem dispositivos de segurança que registram dados como a rodovia, o quilômetro de origem e a hora da ligação.

Nosso atendimento está de prontidão 24 horas por dia, todos os dias da semana, e conta com uma frota composta por, 10 guinchos/inspeção e 3 pesados, 6 Inspeção de Tráfego, serviços de apreensão de animais e caminhão-pipa, utilizado no combate a incêndios, 7 Ambulâncias, 2 Moto Resgate, 1 Veículo de Intervenção Rápida APH e 1 Moto-Mecânica.

A equipe da Companhia também percorre as rodovias para fiscalizar o tráfego, auxiliar os usuários, além de oferecer socorro mecânico emergencial, realizar remoção de veículo e disponibilizar equipes especializadas, compostas por médicos, enfermeiros, resgatistas e auxiliares de enfermagem; para socorro médico com atendimento pré-hospitalar. O SOS Usuário pode ser acionado por meio dos telefones ou pelo Disque Companhia no 0800 701 5555.

### Informações de Tráfego

A Companhia detém vários sistemas de informações de tráfego ao usuário, tais como: (i) números de discagem gratuita em todo Sistema Castello-Raposo, (ii) Painéis de Mensagem Variável - PMV ao longo das rodovias que integram o Sistema Castello-Raposo (iii) página na Internet com o mesmo fim e (iv) aplicativo de celular.

### Contrato de Concessão

O Contrato de Concessão é o instrumento pelo qual o Poder Concedente delegou a Companhia a exploração do Sistema Castello-Raposo. Todos os termos e condições relevantes da Concessão estão estabelecidos no Contrato de Concessão, incluindo-se as tarifas de pedágio e seus reajustes, prazo e extinção da Concessão e outros direitos e obrigações.

#### *Direitos da Companhia Decorrentes do Contrato de Concessão*

Uso dos bens vinculados à concessão: A Companhia tem o direito de usar os bens pertencentes ao Poder Concedente necessários à prestação dos serviços contemplados no Contrato de Concessão, incluindo as rodovias e servidões. A Companhia é responsável pela manutenção dos bens da Concessão e obrigada a devolvê-los em boa condição operacional ao Poder Concedente ao término do prazo de concessão.

Cobrança de pedágio: A principal fonte de receita da Companhia é a cobrança de pedágio. A tarifa de pedágio aplicável é especificada no Contrato de Concessão e está sujeita a um reajuste anual, com base nas fórmulas de reajuste estipuladas.

Outras fontes de receita: O Contrato de Concessão prevê a possibilidade de cobrança de receitas acessórias de publicidade dentro da faixa de domínio, de acessos às rodovias, de uso de faixa de domínio público, operação de pátios de apreensão de veículos e de indenizações e penalidades pecuniárias previstas nos contratos celebrados entre a Companhia e terceiros.

#### *Obrigações da Companhia Decorrentes do Contrato de Concessão e aditivos*

## 7.1 - Descrição Das Principais Atividades do Emissor E Suas Controladas

A Companhia está obrigada a cumprir com todos os termos e condições estipulados no Contrato de Concessão, devendo prestar os serviços contemplados pelo Contrato de Concessão. A Companhia deve também assegurar o conforto e a segurança dos usuários e adequada fluidez de tráfego.

A Companhia está obrigada a (i) prestar garantia ao cumprimento integral de suas obrigações nos termos do Contrato de Concessão; (ii) manter a contratação de seguro adequado; (iii) manter atualizados os registros dos bens da Concessão; (iv) divulgar ao Poder Concedente as informações referentes à execução e administração dos serviços contemplados pelo Contrato de Concessão; e (v) pagar ao Poder Concedente uma contrapartida pela outorga da Concessão.

Além disso, nos casos em que o Poder Concedente, mediante a solicitação da Companhia, venha determinar que um imóvel seja de utilidade pública, devendo ser instituída uma servidão administrativa pelo Poder Concedente ou pela Companhia, ou serem impostas limitações administrativas relacionadas ao uso da terra ou imóvel adjacente ao Sistema Castello-Raposo, será responsabilidade da Companhia, mediante fiscalização do Poder Concedente, efetuar a respectiva desapropriação, instituir a servidão administrativa ou propor as limitações administrativas, conforme o caso, assumindo todos os custos relacionados, incluindo o pagamento de indenizações, ônus ou encargos relacionados aos imóveis, despesas com custas processuais e honorários de advogados, dentre outros. A Companhia poderá também ocupar a propriedade necessária, temporariamente, para a execução e conservação de obras e serviços referentes à Concessão.

Em 22 de dezembro de 2021 foi celebrado o Termo Aditivo e Modificativo nº 23/2021 (“TAM nº 23/2021”) ao Contrato de Concessão nº 003/CR/1998 entre a Companhia e o Estado de São Paulo. O TAM nº 23/2021 estabeleceu que a ViaOeste assumirá a execução dos novos investimentos referentes ao Dispositivo do Sertanejo em Mairinque – km 65+250 da rodovia SP-270, sendo que o correspondente reequilíbrio econômico-financeiro será implementado mediante a extensão de 19 (dezenove) dias no prazo do Contrato de Concessão da ViaOeste.

Em 29 de dezembro de 2021 foi celebrado o Termo Aditivo e Modificativo nº 24/2021 (“TAM nº 24/2021”) ao Contrato de Concessão nº 003/CR/1998 . O TAM nº 24/2021 estabeleceu que a ViaOeste assumirá a execução dos novos investimentos referentes ao Acesso ao Hospital Regional de Sorocaba, sendo que o correspondente reequilíbrio econômico-financeiro será implementado mediante a extensão de 11 (onze) dias no prazo do Contrato de Concessão da ViaOeste.

Em 31 de março de 2022 foi celebrado Termo Aditivo e Modificativo nº 25/2022 (“TAM nº 25/2022”) ao Contrato de Concessão nº 003/CR/1998. O TAM nº 25/2022 estabeleceu que a ViaOeste assumirá a execução de novos investimentos referentes ao Novo Acesso ao Município de Osasco e às Obras das Marginais da Rodovia SP-280, entre os kms 23 e 32, sendo que o reequilíbrio econômico-financeiro será implementado mediante a prorrogação de 380 (trezentos e oitenta) dias no prazo do Contrato de Concessão da ViaOeste.

Garantia de performance e seguro: Além das obrigações mencionadas anteriormente, a Companhia deve providenciar e manter ao longo do prazo da Concessão uma garantia cobrindo o cumprimento integral de suas obrigações nos termos do Contrato de Concessão. Tal seguro deve abranger os riscos relativos ao desempenho de todas as atividades compreendidas pela Concessão, sujeito a quantias mínimas de cobertura especificadas no Contrato de Concessão.

Atos societários: O Contrato de Concessão exige que a Companhia mantenha um capital social integralizado mínimo não inferior a 10% do montante do investimento realizado e a realizar no ano subsequente, verificado anualmente pelo Poder Concedente. O Contrato de Concessão impede que o acionista controlador da Companhia realize qualquer operação que implique na transferência da Concessão ou do controle acionário da Companhia, redução do capital integralizado ou criação de ônus sobre as ações sem a aprovação prévia do Poder Concedente. O Contrato de Concessão também proíbe a Companhia de reduzir seu capital social, adquirir ações de sua própria emissão ou alterar seu estatuto social, sem a autorização prévia do Poder Concedente.

Descumprimento – Multas e Intervenção: Caso a Companhia deixe de cumprir com as suas obrigações decorrentes do Contrato de Concessão, o Poder Concedente tem o poder de impor multas, intervir ou até declarar a caducidade da concessão de acordo com os critérios especificados no Contrato de Concessão.

### **7.1.a - Informações específicas de sociedades de economia mista**

Não aplicável, tendo em vista que a Companhia não é uma sociedade de economia mista.

## **7.2 - Informações Sobre Segmentos Operacionais**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.



### **7.3 - Informações Sobre Produtos E Serviços Relativos Aos Segmentos Operacionais**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

#### **7.4 - Clientes Responsáveis Por Mais de 10% da Receita Líquida Total**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **7.5 - Efeitos Relevantes da Regulação Estatal Nas Atividades**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **7.6 - Receitas Relevantes Provenientes do Exterior**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **7.7 - Efeitos da Regulação Estrangeira Nas Atividades**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **7.8 - Políticas Socioambientais**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 7.9 - Outras Informações Relevantes

### Aspectos Ambientais

A Companhia está sujeita a diversas leis e regulamentos ambientais, tanto em nível municipal, estadual e federal. Essas normas estabelecem restrições e condições relativas, por exemplo, à geração de ruído, desmatamento e transporte de substâncias perigosas.

No intuito de manter e operar rodovias no Brasil, as administradoras e concessionárias de rodovias devem seguir procedimentos administrativos relativos à concessão de licenças ambientais. De acordo com a Política Nacional do Meio Ambiente (delineada na Lei Federal 6.938/81) a construção, o preparo, a operação e a ampliação de empreendimentos e/ou atividades que poluam ou que potencialmente possam vir a poluir, bem como aquelas que, de qualquer forma, causem ou possam causar degradação ambiental, dependem de prévio licenciamento do órgão competente. As licenças estabelecem as condições, restrições e medidas de fiscalização aplicáveis ao empreendimento, devendo ser periodicamente renovadas.

O processo para obter uma licença ambiental, de acordo com a Resolução nº 237/97 do Conselho Nacional do Meio Ambiente ("CONAMA") compreende 3 (três) etapas:

(i) Licença Prévia (LP): concedida durante o estágio preliminar de planejamento do empreendimento, e fornece (i) aprovação para localização e concepção do empreendimento; (ii) a viabilidade ambiental do empreendimento; e (iii) os requisitos básicos a serem atendidos durante as fases subsequentes de implementação do empreendimento;

(ii) Licença de Instalação (LI): autoriza a instalação do empreendimento, de acordo com as especificações constantes dos planos, programas e projetos aprovados pelas autoridades; e

(iii) Licença de Operação (LO): autoriza a operação do empreendimento, após (i) o efetivo cumprimento das condições estabelecidas nas licenças descritas acima; e (ii) confirmação pelas autoridades de que as medidas de controle ambiental requeridas para a operação tenham sido cumpridas.

A Companhia, na execução dos empreendimentos sob sua responsabilidade, tem obtido as licenças e autorizações necessárias e cumprido as condições ambientais estabelecidas, quer sejam medidas de monitoramento, quer sejam medidas compensatórias e/ou mitigadoras.

### *Responsabilização Ambiental*

Além da responsabilidade penal e da obrigação de reparar possíveis danos ambientais ou de indenizar por tais danos, sejam estes causados diretamente pela Companhia ou seus contratados e parceiros, a não obtenção das licenças ambientais necessárias, a inobservância das determinações dos órgãos ambientais ou o não cumprimento das leis e regulamentações ambientais aplicáveis, poderá resultar na aplicação de sanções civis, penais e administrativas. Tais sanções, que podem ser impostas pela prática de eventuais crimes e infrações ambientais, incluem, dentre outras:

(i) a imposição de multas que, no âmbito administrativo, podem alcançar até R\$ 50 milhões de acordo com a capacidade econômica e os antecedentes da infratora, bem como com a gravidade dos fatos e antecedentes, as quais podem ser aplicadas em dobro ou no triplo em caso de reincidência;

(ii) a suspensão ou interdição de atividades do respectivo empreendimento;

(iii) a perda de benefícios, tais como suspensão de financiamentos e não habilitação para certificação e concorrência, e incentivos fiscais; e

(iv) aprisionamento.

Os diretores, administradores e outras pessoas físicas que atuem como nossos prepostos ou mandatários, se concorrerem para a prática de crimes ambientais atribuídos a nós, estão sujeitos, na medida de sua culpabilidade, a penas restritivas de direitos e privativas de liberdade.

No Brasil os danos ambientais envolvem responsabilidade civil solidária e objetiva, direta e indireta. Isso significa que a obrigação de reparação poderá afetar a todos aqueles que direta ou indiretamente derem

## 7.9 - Outras Informações Relevantes

causa à violação ou contaminação, independentemente da comprovação de culpa dos agentes. Dessa forma, tanto as atividades potencialmente poluidoras do meio ambiente desenvolvidas por nós, assim como a contratação de terceiros para proceder a qualquer serviço em nossos empreendimentos, incluindo, por exemplo, a supressão de vegetação, a realização de terraplanagens e o tratamento e a destinação final de resíduos sólidos, não nos isenta de responsabilidade por eventuais danos ambientais causados por nós e pelos terceiros contratados, caso estes não desempenhem suas atividades em conformidade com as normas ambientais.

Adicionalmente, a legislação ambiental prevê a possibilidade de desconSIDERAÇÃO da personalidade jurídica, relativamente ao controlador, sempre que esta for obstáculo ao ressarcimento de prejuízos causados à qualidade do meio ambiente.

A Companhia não aderiu expressamente aos padrões internacionais relativos à proteção ambiental.

As ações de sustentabilidade do Grupo CCR são concentradas no Instituto CCR. Dessa forma, as informações pertinentes são divulgadas de forma consolidada através dos relatórios de sustentabilidade do Grupo CCR, que se encontram disponíveis para acesso por meio do endereço eletrônico [www.grupoccr.com.br](http://www.grupoccr.com.br). Para isso, basta clicar primeiro na aba "Relações com Investidores", e depois em "Informações aos Acionistas", selecionando por fim o item "Relatórios Anuais e Sustentabilidade". Vale ressaltar que todas essas informações também estão no site da Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

### Responsabilidade Social, Patrocínio e Incentivo Cultural

O relacionamento da Companhia com seus diferentes públicos é reforçado por uma série de ações sociais, que consolidam cada vez mais sua política de responsabilidade corporativa, cujo objetivo visa contribuir para a melhoria das condições de vida dos cidadãos em geral e, em especial, para o desenvolvimento dos municípios lindeiros. A partir de 2012, a região de influência do Sistema Castello-Raposo, foi beneficiada por meio de programas voltados para Educação e Saúde, além de propostas com importante foco na transformação social, reveladas em iniciativas de cultura e esporte.

**Caminhos para a Cidadania:** - Realizado na CCR ViaOeste desde 2007, com foco em segurança no trânsito, mobilidade urbana e cidadania, o programa oferece uma abordagem didático-pedagógica, desenvolvida para se trabalhar questões relativas à cidadania e a segurança no trânsito. O objetivo do programa é contribuir para uma sociedade mais consciente, preservando vidas e formando jovens cidadãos. O programa Caminhos para a Cidadania tem como foco os alunos do 1º ao 5º ano do ensino fundamental das redes públicas de ensino. Em 2021, as atividades foram desenvolvidas de forma totalmente digital. Para os professores foram realizados cursos online, com questões pertinentes ao momento de pandemia. Para apoio aos alunos foram disponibilizados no site [www.caminhosparaacidadania.com.br](http://www.caminhosparaacidadania.com.br) planos de aula que podem ser aplicados pelos pais com as crianças, além de jogos educativos, sugestões e séries que divertem e ensinam ao mesmo tempo.

**Estrada para Saúde** - Instalado na área de descanso, situado no km 57 da Rodovia Castello Branco - SP 280, junto ao Posto de Serviços Quinta do Marques, oferece diariamente e gratuitamente, a verificação de glicemia, colesterol e pressão arterial; acuidade visual; cálculo de IMC; consultas especializadas com enfermeiros, saúde bucal (tratamento odontológico preventivo, limpeza e restaurações), corte de cabelo e massagem bioenergética. Disponibiliza ainda aos usuários espaço com lavanderia, chuveiros, além de um amplo estacionamento para 50 carretas. Em 2021 foram atendidos 1805 caminhoneiros e realizamos 2257 procedimentos.

Ações Check-up - Quantidade de veículos verificados: 583

Projeto Help – Quantidade de pessoas atendidas / abordadas – 318

**Caixola de Histórias para Ler e Ouvir** - é um projeto de itinerância virtual de um Encontro de Contação de Histórias em formato de Sarau. Além de criação, edição e distribuição de um livro contendo histórias escritas e gravadas em áudio e ilustrações, valorizando os aspectos geográficos, históricos e lendários dos municípios. Os encontros foram realizados pelo aplicativo ZOOM e transmitido ao vivo pelo Youtube contendo parte teórica e prática sobre a arte de contar histórias. O projeto foi realizado nos municípios de Santana de Parnaíba, São Roque, Sorocaba e Embu das Artes. Público Total – 2.651 pessoas



## 7.9 - Outras Informações Relevantes

**Junho Vermelho - Doação de Sangue:** Em 2021 ativamos a campanha de doação de sangue internamente, junto aos colaboradores, e tivemos a adesão de 24 pessoas, que realizaram a doação nas unidades da Pro Sangue de Barueri e Osasco, e Colsan Sorocaba.

**Barueri Volleyball Club** - Formação, treinamento e posterior obtenção de resultados em competição, de atletas na prática de voleibol de alto rendimento, nas categorias sub-19 e sub-21 do Barueri Volleyball Club. A sede do projeto está na cidade de Barueri porém a equipe jogará por todo o Brasil disputando as competições oficiais do voleibol brasileiro.

**Paixão pelo esporte** - O objetivo do projeto é dar oportunidade a crianças e adolescentes na promoção da atividade esportiva de caráter educacional. As aulas de vôlei ocorrerão no contraturno escolar, em equipes mistas (masculino e feminino), com faixa etária entre 6 e 16 anos. Em Sorocaba, serão dois núcleos e nas demais cidades (Mairinque, Alumínio e São Roque) o projeto será executado em uma unidade por município. Serão até 60 vagas por núcleo, o que totaliza 300 jovens envolvidos com o projeto na região. Para participar, é necessário estar matriculado na rede de ensino público.

**Doação de Cestas de Alimentos** - em parceria com a Central Única das Favelas (CUFA), realizamos a distribuição de 1.473 mil cestas básicas para famílias que estão em situação de insegurança alimentar. Na região abrangida pela CCR ViaOeste foram entregues cestas de alimentos para comunidades de Barueri, Itapevi, São Roque, Alumínio, Mairinque e Sorocaba. Já no trecho da CCR RodoAnel foram beneficiados moradores de Carapicuíba, Embu e Osasco.

**Foto Itinerante** - Foto Itinerante (Phototruck)- O projeto, realizado pela ONG Imagem magica, prevê a realização de aulas online de fotografia, com exercício práticos na produção de fotografias, e uma exposição (presencial) de encerramento. O curso é dividido em 2 módulos, sendo o primeiro com foco no Conceito da Fotografia (História e Evolução, Enquadramento, Luz, Ângulo, Tecnologia) e o segundo, com foco na prática, trabalhando os temas dos 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável e a autorresponsabilidade sobre o futuro. Todo o conteúdo é disponibilizado para o aluno por e-mail e por googleclassroom por um período de 15 dias e os desafios fotográficos podem ser feitos por celular. O curso foi disponibilizado para alunos na faixa etária acima de 8 anos, do ensino fundamental I e II e/ou ensino médio.

### Concorrência

Há duas formas principais de concorrência: outros modais de transporte e rodovias não pedagiadas.

O Sistema Castello-Raposo não possui um concorrente para o sistema como um todo. Todavia, há trechos de nossa concessão que sofrem concorrência com outras rodovias, pedagiadas ou não.

#### *Cenário Atual*

As rodovias sem pedágio, em alguns casos, representam uma concorrência significativa, embora o Sistema Castello-Raposo seja uma rota principal com alternativas limitadas em termos de capacidade de tráfego, distância e qualidade.

Outros meios de transporte, especialmente aéreo e ferroviário, também representam concorrência. Entretanto, historicamente, o transporte rodoviário predomina como meio de transporte de passageiros e transporte de cargas.

### Relacionamento com Fornecedores e Clientes

A Companhia, para cumprir com suas obrigações decorrentes do Contrato de Concessão, contrata fornecedores para a prestação de serviços relacionados à execução de obras, conservação e operação do Sistema Castello-Raposo, bem como fornecimento de equipamentos e sistemas necessários.

Por ser uma concessionária de serviços públicos, a Companhia não tem clientes, mas sim usuários.

O relacionamento da Companhia com seus fornecedores e usuários é norteado pelos princípios do Código de Ética do Grupo CCR, em especial os princípios de integridade e transparência.

## **8.1 - Negócios Extraordinários**

### **8.1 - Negócios Extraordinários**

Não aplicável, visto que não ocorreram operações de aquisição ou alienação de qualquer ativo relevante que não se enquadre como operação normal nos negócios da Companhia nos últimos três exercícios sociais e até a data deste Formulário de Referência.

## **8.2 - Alterações Significativas na Forma de Condução Dos Negócios do Emissor**

### **8.2 - Alterações Significativas na Forma de Condução dos Negócios do Emissor**

Não aplicável, visto que não ocorreram alterações significativas na forma de condução dos negócios da Companhia nos três últimos exercícios sociais e até a data deste Formulário de Referência.

### **8.3 - Contratos Relevantes Celebrados Pelo Emissor E Suas Controladas Não Diretamente Relacionados Com Suas Atividades Operacionais**

#### **8.3 - Contratos Relevantes Celebrados pelo Emissor e Suas Controladas Não Diretamente Relacionados com Suas Atividades Operacionais**

Não aplicável, uma vez que a Companhia não celebrou, nos três últimos exercícios sociais e até a data deste Formulário de Referência, contratos relevantes não diretamente relacionados com suas atividades operacionais. A Companhia é uma sociedade de propósito específico e, portanto, não tem controladas, nos termos do artigo 243 e parágrafos da Lei das Sociedades por Ações.

## **8.4 - Outras Inf. Relev. - Negócios Extraord.**

### **8.4 - Outras Inf. Relev. - Negócios Extraord.**

As informações que a Companhia julga relevantes sobre este tópico foram apresentadas nos itens anteriores.

## **9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes - Outros**

### **9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes - Outros**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes / 9.1.a - Ativos Imobilizados**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes / 9.1.b - Ativos Intangíveis**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.



## **9.1 - Bens do Ativo Não-circulante Relevantes / 9.1.c - Participações em Sociedades**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 9.2 - Outras Informações Relevantes

### 9.2 - Outras Informações Relevantes

#### Propriedade Intelectual

##### *Nomes de Domínio*

A Companhia é titular do nome de domínio “viaoeste.com.br”, registrado junto ao Núcleo de Informação e Coordenação do Ponto Br (NIC.br), órgão responsável no Brasil pelo registro de nomes de domínio.]

##### *Marcas*

A Companhia não possui marcas nem outros direitos de propriedade intelectual cuja ausência pudesse acarretar um efeito adverso na operação de seus negócios.

##### *Patentes*

A Companhia não possui patente nem outros direitos de propriedade intelectual cuja ausência pudesse acarretar um efeito adverso na operação de seus negócios.

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

### a. Condições financeiras e patrimoniais gerais

A Diretoria informa que a Companhia é responsável pela concessão das rodovias que fazem a ligação da capital com o oeste do Estado de São Paulo, e tem as cidades de Barueri, Osasco, Itapevi, Sorocaba e São Roque como os principais municípios atendidos pela concessão.

Informa ainda, que quase a totalidade da receita advém da cobrança de pedágios. Outras fontes de receita, menos relevantes, são provenientes da implantação e manutenção de vias de acesso a estabelecimentos comerciais e uso da faixa de domínio. Os fatores que influenciam a nossa receita operacional bruta são o volume e as classes de veículos pedagiados, bem como as tarifas de pedágio que são reajustadas anualmente, conforme contrato de Concessão nº CR/003/1998 (cláusula 26.2). O reajuste tarifário era calculado pelo IGP-M (Índice Geral de Preço ao Mercado), todavia, em dezembro de 2011 foi assinado o Termo Aditivo Modificativo nº 22, ao referido contrato de concessão, que altera o índice de reajuste contratual para IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo). Posteriormente, em junho de 2015, foi assinado um Termo de Rerratificação do Termo Aditivo Modificativo nº 22, que altera o índice de reajuste contratual para o de menor variação percentual, apurado entre IGP-M (Índice Geral de Preço ao Mercado) e o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo). Em 2021, 2020 e 2019, a receita bruta operacional da Companhia, composta por receita de pedágio e acessórias, foi de R\$ 1.125.193 mil, R\$ 965.318 mil e R\$ 1.041.746 mil, respectivamente.

A Diretoria da Companhia entende que a mesma apresenta condições financeiras e patrimoniais suficientes para implementar o seu plano de negócio e cumprir as suas obrigações de curto e médio prazo, tendo em vista a sua forte geração de caixa e capacidade de se financiar, caso haja necessidade. Abaixo se encontram alguns indicadores que ilustram as condições financeiras e patrimoniais da Companhia:

		Exercício findo em 31 dezembro de		
		2021	2020	2019
		(Em milhares de Reais)		
<i>Gearing*</i> (dívida bruta <sup>1</sup> / PL <sup>2</sup> )	Dívida Bruta <sup>1</sup>	464.928	314.444	630.883
	PL <sup>2</sup>	204.814	246.680	246.862
	<i>Gearing*</i> (dívida bruta <sup>1</sup> / PL <sup>2</sup> )	2,27	1,27	2,56
Endividamento (Dívida Líquida <sup>3</sup> / EBITDA Ajustado <sup>4</sup> )	Dívida Líquida <sup>3</sup>	343.791	267.747	624.292
	EBITDA Ajustado <sup>4</sup>	824.730	679.980	745.057
	Endividamento (Dívida Líquida <sup>3</sup> / EBITDA Ajustado <sup>4</sup> )	0,42	0,39	0,84
Retorno sobre o Patrimônio	Lucro Líquido	47.499	272.005	316.734
	PL <sup>2</sup>	204.814	246.680	246.862
	Retorno sobre o Patrimônio (ROE)	23,19%	110,27%	128,30%
Índice de Cobertura de Serviço da Dívida (ICSD) = EBITDA Ajustado <sup>4</sup> - IR e CSLL / Principal e Juros	EBITDA Ajustado <sup>4</sup>	824.730	679.980	745.057
	IR + CSLL	21.182	134.772	155.555
	Principal e Juros	464.928	314.444	630.883
	Índice de Cobertura de Serviço da Dívida (ICSD) = EBITDA Ajustado <sup>4</sup> - IR e CSLL / Principal e Juros	1,73	1,73	0,93

<sup>1</sup> Dívida Bruta: somatória dos empréstimos, financiamentos e debêntures de curto e de longo prazo (líquidos dos custos de transação);

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

<sup>2</sup> PL: patrimônio líquido;

<sup>3</sup> Dívida bruta, subtraída de caixas e equivalentes de caixa, somada a *swap* a receber e reduzida de *swap* a pagar;

<sup>4</sup> O EBITDA ajustado é calculado por meio do EBITDA acrescido das demais despesas não-caixas: (i) despesas antecipadas, que se referem à contabilização da outorga paga ao poder concedente de forma antecipada, e que são apropriadas ao resultado ao longo do prazo da concessão; (ii) provisão de manutenção, que são as provisões para atendimento às obrigações contratuais de manter a infraestrutura concedida com um nível específico de operacionalidade ou de recuperar a infraestrutura na condição especificada antes de devolvê-la ao Poder Concedente ao final do contrato de concessão, conforme CPC 25; além de (iii) equivalência patrimonial, que se refere ao resultado das investidas da Companhia, às quais esta faz jus; e (iv) participação de acionistas não controladores, que reflete a participação de acionistas minoritários nas investidas da Companhia. A margem EBITDA ajustada também exclui a receita de construção do seu cálculo. A margem EBITDA ajustada foi calculada por meio da divisão do EBITDA ajustado pelas receitas líquidas, excluindo-se a receita líquida de construção, dado que esta é um requerimento do IFRS, cuja contrapartida de igual valor afeta os custos totais.

\*A dívida bruta está reduzida dos custos de transação, incorridos na estruturação dos respectivos instrumentos financeiros, e mensurada a valor justo, quando aplicável.

Os indicadores de *gearing*, endividamento, retorno sobre patrimônio e índice de cobertura sobre a dívida (ICSD) não são medidas reconhecidas pelas Práticas Contábeis adotadas no Brasil, e, por não representarem o fluxo de caixa para os períodos apresentados, não devem ser considerados como substitutos para o lucro líquido, como indicadores do desempenho operacional, como substitutos do fluxo de caixa ou como indicadores de liquidez. Dessa forma, esses indicadores não devem ser considerados isoladamente, ou como substitutos para medir lucro operacional ou lucro líquido, tampouco como uma melhor forma de mensuração da liquidez e do fluxo de caixa das atividades operacionais.

O *gearing*, medido pela dívida bruta sobre o patrimônio líquido, passou de 2,56 vezes em 2019 para 1,27 vezes em 2020 e 2,27 vezes em 2021. Essa variação reflete a redução da dívida bruta da Companhia, como consequência das liquidações da 5ª emissão de debêntures, em setembro de 2019 e da 7ª emissão de debêntures, em novembro de 2020. As principais emissões realizadas nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019 estão detalhadas nos subitens 'c', 'd' e 'f' deste item 10.1.

O endividamento da Companhia, medido pelo índice dívida líquida sobre EBITDA Ajustado, passou de 0,84 vezes em 2019 para 0,39 vezes em 2020 e 0,42 vezes em 2021. A variação desse indicador reflete, principalmente, a redução da dívida líquida da Companhia, como consequência das liquidações da 5ª emissão de debêntures, em setembro de 2019 e da 7ª emissão de debêntures, em novembro de 2020.

O retorno sobre o patrimônio, expresso pelo lucro líquido sobre o patrimônio líquido, nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2019, 2020 e 2021 foi, respectivamente, 128,30%, 110,27% e 23,19%.

No exercício social encerrado em 31 de dezembro 2019, houve queda de 4,2% na movimentação de veículos comerciais. Resultado diretamente impactado pela suspensão da cobrança dos eixos suspensos a partir de 31/05/2018 e sob influência de eventos pontuais no decorrer do ano: Interdição do viaduto da Marginal Pinheiros no período de 15/11/2018 a 15/03/2019 e Interdição do Viaduto de Paranapanema (km229 SP270) no período de 28/01/2019 a 31/05/2019 que desviou o fluxo comercial da rodovia Raposo Tavares para rodovia Castello Branco, impactando diretamente nas praças de Araçoiaba e Sorocaba.

No exercício social encerrado em 31 de dezembro 2020 houve crescimento de 3,5% na movimentação de veículos comerciais, mesmo com as restrições e o isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estão em vigor desde março de 2020, sob forte influência da movimentação do agronegócio e influenciado pelo crescimento do e-commerce brasileiro.

No exercício social encerrado em 31 de dezembro 2021 houve crescimento de 7,5% na movimentação de veículos comerciais, que em 2020 sofreu menor impacto das restrições e do isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estavam em vigor desde março de 2020 e sob forte influência da movimentação do agronegócio e influenciado pelo crescimento do e-commerce brasileiro.

A variação apresentada no Índice de Cobertura Sobre a Dívida (ICSD), representado pelo EBITDA menos imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido sobre o principal e juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, reflete a capacidade da Companhia em atender ao pagamento de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures. Houve um incremento de 0,93 vezes no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, um incremento de 1,73 vezes no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e um incremento de 1,73 vezes no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 refletindo, principalmente, a redução de dívidas mencionadas em item anterior.

### **b. Estrutura de capital**

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

A estrutura de financiamento da Companhia para investimentos, aquisições e otimização da estrutura de capital é composta pelos itens abaixo discriminados. A Diretoria entende que estes valores representam os recursos (caixa) oriundos de capitais de terceiros e capitais próprios investidos nas atividades supracitadas e realizadas pela Companhia nos exercícios abaixo apresentados:

Fontes de recursos para investimentos*	2021	AV%	2020	AV%	2019	AV%
Capital de Terceiros <sup>1</sup>	464.928	69%	314.444	56%	630.883	72%
Capital Próprio <sup>2</sup>	204.814	31%	246.680	44%	246.862	28%
<b>Total</b>	<b>669.742</b>	<b>100%</b>	<b>561.124</b>	<b>100%</b>	<b>877.745</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Capital de Terceiros corresponde à soma das seguintes linhas dos grupos do passivo circulante e não circulante: empréstimos e financiamentos e debêntures.

<sup>2</sup> Capital Próprio corresponde à soma das seguintes linhas do patrimônio líquido: patrimônio líquido dos controladores e participação dos acionistas não controladores.

\* Para reconciliação destes itens com os valores contábeis em cada data-base, apresentamos na tabela abaixo os saldos contábeis do passivo e patrimônio líquido da Companhia:

R\$ Milhares	Passivo Circulante	Exigível a Longo Prazo	Patrimônio Líquido
2021	526.273	18.316	204.814
2020	410.658	26.587	246.680
2019	432.684	334.849	246.862

A Diretoria informa que o patrimônio líquido da Companhia foi de R\$ 204.814 mil em 31 dezembro de 2021, R\$ 246.680 mil em 31 de dezembro de 2020 e R\$246.862 mil em 31 dezembro de 2019. A dívida líquida da Companhia, (composta de empréstimos, financiamentos e arrendamento mercantil, bem como as próprias emissões de debêntures da Companhia, deduzido do caixa e equivalente de caixa), em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019 foi de R\$ 343.791 mil, R\$ 267.747 mil e R\$624.292 mil, respectivamente. As variações entre os anos devem-se especialmente às liberações dos financiamentos contratados para nossos investimentos, as disponibilidades em caixa e da captação de novas linhas de capital de giro utilizadas no financiamento da exposição de caixa de nossos projetos.

O índice da dívida líquida da Companhia, que é resultado da divisão da dívida líquida pelo Patrimônio Líquido, ao final de dezembro de 2021, 2020 e 2019 foi de 1,68, 1,09 e 2,53, respectivamente, o qual a Diretoria acredita ser adequado para a condução dos negócios da Companhia.

Neste sentido, a Diretoria entende que a atual estrutura de capital, mensurada principalmente pela relação dívida líquida sobre Patrimônio Líquido, apresenta hoje níveis conservadores de alavancagem.

Com relação à possibilidade de resgate de ações, a Diretoria informa que não existe no curto prazo previsão para realização de tal evento.

### c. Capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos

A Diretoria informa que o EBITDA Ajustado de 2021, 2020 e 2019 foi R\$ 824.730 mil, R\$ 679.980 mil e R\$745.057 mil, respectivamente. O Resultado Financeiro de 2021 foi de R\$ 49.449 mil (negativo), de 2020 foi de R\$ 32.596 mil (negativo) e de 2019 foi de R\$43.298 mil (negativo). Houve diminuição no valor negativo explicado, principalmente, pelas liquidações da 5ª emissão de debentures, em setembro de 2019 e da 7ª emissão de debentures, em novembro de 2020.

A dívida líquida, composta por “empréstimos, financiamentos, arrendamento mercantil e debêntures” deduzidos do “caixa e equivalente de caixa”, ao final dos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019 foi de R\$ 343.791 mil, R\$ 267.747 mil e R\$ 624.292 mil, respectivamente. Portanto, nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019, a Diretoria informa que a dívida líquida era de 0,4 vezes, 0,4 vezes e 0,8 vezes o EBITDA, respectivamente.

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

O perfil de endividamento da Companhia é de médio prazo, sendo que o saldo da dívida, composto por empréstimos, financiamentos e arrendamento mercantil, debêntures e custo de transação, e a partir de 31 de dezembro de 2021 com juros até o fim dos contratos, em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 512.659 mil, em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 337.084 mil e em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 684.414 mil. A Diretoria entende que o calendário de amortização da dívida é bem distribuído ao longo do tempo e os vencimentos destas amortizações, podem ser observados nos quadros a seguir, com relação aos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021, 2020 e 2019 (valores em R\$ mil):

### Exercício social encerrado em 31/12/2021

	<u>Menos de 1 ano</u>	<u>Entre 1 e 2 anos</u>
Financiamentos e Arrendamentos mercantis	0	0
Debêntures	512.659	0
	<u>512.659</u>	<u>0</u>

### Exercício social encerrado em 31/12/2020

	<u>Menos de 1 ano</u>	<u>Entre 1 e 2 anos</u>
Financiamentos e Arrendamentos mercantis	0	0
Debêntures	337.084	0
	<u>337.084</u>	<u>0</u>

### Exercício social encerrado em 31/12/2019

	<u>Menos de 1 ano</u>	<u>Entre 1 e 2 anos</u>
Financiamentos e Arrendamentos mercantis	0	0
Debêntures	362.996	321.418
	<u>362.996</u>	<u>321.418</u>

## EBITDA

<b>Reconciliação EBITDA (R\$ mil)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lucro Líquido	47.499	272.005	316.734
(+) IR/CS	21.182	134.772	155.555
(+) Resultado Financeiro	49.449	32.596	43.298
(+) Depreciação e Amortização	661.645	195.651	184.514
<b>EBITDA (a)</b>	<b>779.775</b>	<b>635.024</b>	<b>700.101</b>
<b>Margem EBITDA (a)</b>	<b>71,07%</b>	<b>70,72%</b>	<b>72,83%</b>
(+) Despesas Antecipadas (b)	44.955	44.956	44.956
(+) Provisão de Manutenção (c)	-	-	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>824.730</b>	<b>679.980</b>	<b>745.057</b>
<b>Margem EBITDA Ajustado (d)</b>	<b>80,23%</b>	<b>77,12%</b>	<b>78,31%</b>

(a) Cálculo realizado segundo a Instrução CVM 527/2012.

(b) Refere-se à apropriação ao resultado de pagamentos antecipados relacionados à concessão e é ajustada, pois se refere a item não-caixa relevante das demonstrações financeiras.

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

(c) A provisão de manutenção refere-se à estimativa de gastos futuros com manutenção periódica e é ajustada, pois se refere a item não-caixa relevante das demonstrações financeiras. Para maiores detalhes vide notas explicativas 2 - Principais práticas contábeis (item "I") e 16 - Provisão de manutenção.

(d) A margem EBITDA ajustada foi calculada por meio da divisão do EBITDA ajustado pelas receitas líquidas, excluindo-se a receita de construção, dado que esta é um requerimento do IFRS, cuja contrapartida de igual valor afeta os custos totais.

Os Diretores informam que a principal fonte de financiamento para capital de giro é a própria geração do fluxo de caixa operacional. Quando houve necessidade de financiamento para capital de giro a Companhia utilizou-se de instrumentos usualmente utilizados pelo mercado, como Cédula de Crédito Bancário ("CCB"), contratados junto a bancos comerciais de seu relacionamento.

Desde sua constituição, para financiar os investimentos em ativo não circulante, a Diretoria informa que a Companhia se utilizou de empréstimos de longo prazo contratados junto ao BNDES e ao Banco Interamericano de Desenvolvimento ("BID") e de emissão de debêntures no mercado local.

Para mais informações sobre as fontes de financiamento para capital de giro utilizadas, a Diretoria indica verificar item "f" a seguir.

Considerando o perfil do endividamento, o fluxo de caixa e a posição de liquidez, os diretores acreditam que a Companhia tem liquidez e recursos de capital suficientes para cobrir os investimentos, despesas, dívidas e outros valores a serem pagos nos próximos anos, embora os diretores não possam garantir que tal situação permanecerá igual, entretanto, caso haja necessidade da contratação de novos empréstimos, acredita-se que a Companhia tem condições para financiar os investimentos, e a diretoria da Companhia acredita ter capacidade para contratá-los atualmente.

### **d. Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não circulantes utilizadas**

Conforme mencionado no item "c" acima, a Diretoria informa que a principal fonte de financiamento para capital de giro utilizada a geração operacional de caixa. Os diretores acreditam que esta geração de caixa é suficiente para arcar com as obrigações de capital de giro. Em caso de descasamento das disponibilidades com as obrigações vincendas no curto prazo, os diretores acreditam que a Companhia tem acesso a linhas de crédito nos principais bancos comerciais de primeira linha.

### **e. Fontes de financiamento para capital de giro e para investimentos em ativos não circulantes que pretende utilizar para cobertura de deficiências de liquidez**

Com relação a investimentos em ativos não circulante, caso haja deficiência de liquidez, a Diretoria informa que a Companhia pretende utilizar linhas de financiamento disponibilizadas pelo BNDES, bem como realizar novas emissões de debêntures.

### **f. Níveis de endividamento e características das dívidas**

A Diretoria mostra, através do quadro a seguir, a evolução do endividamento da Companhia

<b>Endividamento (R\$ mil)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Debêntures	464.928	314.444	630.883
(-) Caixas e Equivalentes Caixa	121.137	46.697	6.591
<b>Dívida Líquida</b>	<b>343.791</b>	<b>267.747</b>	<b>624.292</b>
<b>EBITDA</b>	<b>824.730</b>	<b>679.980</b>	<b>745.057</b>
<b>Dívida Líquida / EBITDA</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>0,8</b>

A Diretoria entende que os índices apresentados acima são adequados e atendem às exigências dos contratos financeiros.

A Diretoria informa que a Companhia possui dívidas com garantias quirografárias.

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

Informa, ainda, que os financiamentos da Companhia possuem cláusulas limitando a contratação de novas dívidas e manutenção de níveis máximos de endividamento e obtenção de índice de cobertura mínimo para distribuição de dividendos acima do mínimo legal.

A 6ª, 7ª e 8ª emissões de debêntures da Companhia apresentam cláusulas que restringem a distribuição de dividendos acima do mínimo legal e a Companhia deve apresentar Dívida Líquida / EBITDA  $\leq$  4,00.

Por fim, a Diretoria informa que a Companhia nunca descumpriu qualquer *covenants* financeiros previstos em tais contratos.

### i. contratos de empréstimo e financiamento relevantes

A seguir, a Diretoria apresenta um detalhamento dos Empréstimos e Financiamentos da Companhia:

#### Empréstimos, Financiamentos e Arrendamento mercantil – R\$ milhares

##### Debêntures – R\$ milhares

	Taxas Contratuais (a.a.)	Custo Efetivo (a.a.)	Custos de Transação Incorridos	Saldo de Custo de Transação a Apropriar	Vencimentos	2021	2020	2019
Debêntures								
6ª Emissão - Série única	IPCA + 6,2959% a.a.	6,6313% (a)	3.706	0	0 Novembro de 2021	-	314.444	299.848 (c)(d)
7ª Emissão - Série Única	106,25% do CDI	0,0593% (b)	587	0	0 Novembro de 2020	-	-	331.035 f
8ª Emissão - Série única	CDI + 1,35% a.a.	1,6496% (a)	1.878	1.333	Dezembro de 2022	464.928	-	- e
<b>Total</b>						<b>464.928</b>	<b>314.444</b>	<b>630.883</b>
Debêntures e Notas Promissórias						466.261	315.214	333.435
Custo de transação						(1.333)	(770)	(1.006)
<b>Total circulante</b>						<b>464.928</b>	<b>314.444</b>	<b>332.429</b>
Debêntures						-	-	299.224
Custo de transação						-	-	(770)
<b>Total não circulante</b>						<b>-</b>	<b>-</b>	<b>298.454</b>

A seguir a Diretoria especifica as principais condições, garantias e restrições vinculadas às emissões de debêntures, seguindo a indexação da primeira coluna do quadro de debêntures. A Diretoria informa que as condições, garantias e restrições pactuadas vêm sendo cumpridas regularmente.

(a) O custo efetivo destas transações refere-se aos custos de transação incorridos na emissão dos títulos e não considera taxas pós-fixadas, uma vez que na data de cada transação não são conhecidas as futuras taxas de CDI aplicáveis. Estas taxas somente serão conhecidas com a fluência do prazo de cada transação.

(b) O custo efetivo destas transações refere-se à taxa interna de retorno (TIR) calculada considerando os juros contratados mais os custos de transação. Para os casos aplicáveis, não foram consideradas para fins de cálculo da TIR as taxas contratuais variáveis.

#### Garantias:

(c) Garantia real.

(d) Fiança corporativa da controladora CCR S.A. em condição suspensiva, no caso de término antecipado do contrato de concessão não remunerado.

(e) Aval / fiança corporativa da controladora CCR S.A. na proporção de sua participação acionária direta/indireta não remunerado.

(f) Sem garantia, todavia sujeita à implementação de Condição Suspensiva: Garantia Fidejussória da CCR S.A.



## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

### Cronograma de desembolsos (não circulante)

<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
-	-	-
-	-	-

As definições dos termos descritos nos *covenants* devem ser verificadas na escritura de emissão de cada uma das operações.

1. Em 15 de novembro de 2016, ocorreu a 6ª emissão de debêntures nominativas, escriturais, simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, enquadradas na Lei nº 12.431/2011 e nos termos da Portaria nº 605/2016 do Ministério dos Transportes, com valor nominal total de R\$ 270.000 mil e vencimento em 15 de novembro de 2021.

Com remuneração de IPCA + 6,2959% a.a., os juros serão pagos semestralmente após carência de 12 meses da data de emissão, sendo o primeiro pagamento em 15 de novembro de 2017 e o principal no vencimento.

Dentre as principais cláusulas de restrição, a Emissora obriga-se a não distribuir dividendos caso o índice Dívida Líquida / EBITDA seja maior de 4,0, apurado semestralmente.

Poderá ocorrer resgate antecipado da totalidade das debêntures após 4 anos a partir da data de emissão, mediante pagamento de prêmio, conforme fórmula constante da escritura de emissão, e não poderão ser objeto de amortização extraordinária facultativa.

A emissão foi liquidada em 15 de novembro de 2021.

2. Em 30 de novembro de 2017, a ViaOeste realizou sua 7ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, quirografária, com garantia fidejussória, com condição suspensiva, em série única. A emissão, em montante total de R\$ 330.000 mil, com vencimento em 30 de novembro de 2020, pagamentos de juros semestrais e principal no vencimento, conta com uma remuneração de 106,25% do CDI.

A emissão conta com garantia fidejussória, com condição suspensiva, da controladora CCR, isto é, a fiança da controladora entrará em vigor se antes da data de vencimento desta debênture ocorrer o término antecipado do contrato de concessão em razão de decisão judicial exequível desfavorável à ViaOeste proferida no âmbito das ações (i) 0019924-81.2013.8.26.0053; e (ii) 1027970-08.2014.8.26.0053, ambas movidas pela Emissora contra o Estado de São Paulo e ARTESP; ou (iii) 1019684-41.2014.8.26.0053, movida pelo Estado de São Paulo e a ARTESP contra a Emissora.

A emissão foi liquidada em 30 de novembro de 2020.

3. Em 07 de julho de 2021, a ViaOeste realizou sua 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, quirografária, com garantia fidejussória, em série única. A emissão, em montante total de R\$ 450.000 mil, com vencimento em dezembro de 2022, pagamentos de juros semestrais e principal no vencimento, conta com uma remuneração de CDI + 1,35%.

Dentre as principais cláusulas de restrição, a Emissora obriga-se a não distribuir dividendos caso o índice Dívida Líquida / EBITDA seja maior de 4,0, apurado semestralmente.

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

### ii. outras relações de longo prazo com instituições financeiras

Com exceção das relações constantes dos contratos descritos acima, a Companhia não mantém atualmente outras relações de longo prazo com instituições financeiras.

### iii. grau de subordinação entre as dívidas

Não há grau de subordinação entre as dívidas existentes em 31 de dezembro de 2021. Em eventual concurso universal de credores, a subordinação entre as obrigações registradas no passivo exigível acontecerá de acordo com o disposto na Lei 11.101, de 09 de fevereiro de 2005, conforme em vigor: (i) obrigações sociais e trabalhistas; (ii) impostos a recolher; (iii) créditos com garantia real; (iv) empréstimos e financiamentos; (v) créditos quirografários; (vi) créditos subordinados; e (vii) dividendos e juros sobre capital próprio.

### iv. eventuais restrições impostas ao emissor, em especial, em relação a limites de endividamento e contratação de novas dívidas, à distribuição de dividendos, à alienação de ativos, à emissão de novos valores mobiliários e à alienação de controle societário, bem como se o emissor vem cumprindo essas restrições.

Todas as restrições impostas à Companhia estão detalhadas no item "i" acima.

### g. Limites de utilização dos financiamentos já contratados

Os empréstimos contratados, nos três últimos exercícios sociais da Companhia, foram integralmente desembolsados na data de integralização de cada emissão de debênture, não restando nenhum limite a ser utilizado.

### h. Alterações significativas em cada item das demonstrações financeiras

#### Resultados e variações percentuais

A Diretoria apresenta a seguir os resultados e as variações percentuais (análise vertical representa a participação percentual dos itens sobre a receita de venda de bens e/ou serviços no mesmo período e a análise horizontal representa a variação percentual de cada rubrica entre dois períodos).

#### Comparação das demonstrações dos resultados do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 comparado com o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020.

A tabela a seguir apresenta os valores relativos à demonstração de resultados da Companhia para os períodos indicados:

**10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais**

Exercício social encerrado em 31 de dezembro	2021	AV	2020	AV	AH
	(em R\$ mil)	(%)	(em R\$ mil)	(%)	2021/2020
<b>Receita de Venda de Bens e/ou Serviços.....</b>	<b>1.097.239</b>	<b>100,0%</b>	<b>897.951</b>	<b>100,0%</b>	<b>22,2%</b>
Receita bruta de Bens e/ou Serviços.....	1.194.443	108,9%	981.566	109,3%	21,7%
Deduções da receita bruta.....	(97.204)	-8,9%	(83.615)	-9,3%	16,3%
<b>Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos.....</b>	<b>(918.938)</b>	<b>-83,8%</b>	<b>(403.585)</b>	<b>-44,9%</b>	<b>127,7%</b>
<b>Resultado Bruto.....</b>	<b>178.301</b>	<b>16,2%</b>	<b>494.366</b>	<b>55,1%</b>	<b>-63,9%</b>
<b>Despesas/Receitas Operacionais.....</b>	<b>(60.171)</b>	<b>-5,5%</b>	<b>(54.993)</b>	<b>-6,1%</b>	<b>9,4%</b>
<b>Resultado Antes dos Resultados Financeiros e dos Tributos....</b>	<b>118.130</b>	<b>10,8%</b>	<b>439.373</b>	<b>48,9%</b>	<b>-73,1%</b>
<b>Resultado Financeiro.....</b>	<b>(49.449)</b>	<b>-4,5%</b>	<b>(32.596)</b>	<b>-3,6%</b>	<b>51,7%</b>
Receitas Financeiras.....	8.816	0,8%	11.529	1,3%	-23,5%
Despesas Financeiras.....	(58.265)	-5,3%	(44.125)	-4,9%	32,0%
<b>Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro.....</b>	<b>68.681</b>	<b>6,3%</b>	<b>406.777</b>	<b>45,3%</b>	<b>-83,1%</b>
Imposto de Renda e Contribuição social sobre o Lucro.....	(21.182)	-1,9%	(134.772)	-15,0%	-84,3%
<b>Lucro Líquido do Exercício.....</b>	<b>47.499</b>	<b>4,3%</b>	<b>272.005</b>	<b>30,3%</b>	<b>-82,5%</b>

**Receita Bruta de Venda de Bens e/ou Serviços**

A receita bruta aumentou R\$212.877 mil, ou 21,7%, sendo R\$1.194.443 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 e R\$981.566 mil em comparação com o mesmo período de 2020, reflexo principalmente do aumento de investimentos (UpGrade) no sistema Castello-Raposo, que acompanham o cronograma acordado com o Poder Concedente, conforme demonstrado na tabela abaixo:

Receita Bruta [R\$ mil]	2021	2020	%
Receita de Pedágio	1.104.126	947.181	16,6%
Receitas Acessórias	21.067	18.137	16,2%
Receita de Construção	69.250	16.248	326,2%
<b>Receita Bruta Total</b>	<b>1.194.443</b>	<b>981.566</b>	<b>21,7%</b>

**Impostos e Contribuições**

As deduções sobre a receita operacional bruta (receitas de pedágio e acessórias), alcançaram o valor de R\$97.204 mil, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, impactadas principalmente pelo aumento de 16,6% nas receitas operacionais, isto é, receitas de pedágio e acessórias. Os tributos incidentes são:

- ISS, cuja alíquota varia de um município para o outro, até o limite de 5% sobre a receita operacional bruta;
- PIS, cuja alíquota praticada atualmente, equivale a 0,65% de todas as nossas receitas; e
- COFINS, cuja alíquota praticada atualmente, equivale a 3% de todas as nossas receitas.

**Receita Líquida de Venda de Bens e/ou Serviços**

A receita de venda de bens e/ou serviços, ou receita líquida, aumentou 22,2% no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 quando comparado ao mesmo período de 2020 atingindo o valor de R\$1.097.239 mil, sendo influenciada pelos valores de receita de pedágio.

Adicionalmente, houve crescimento do volume de tráfego de veículos nas rodovias administradas pela Companhia no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, quando comparado ao exercício social encerrado em 31 de dezembro 2020, conforme demonstrado na tabela abaixo:

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

Em unid. <sup>2</sup>	2021	2020	Var. %
<b>Veículos Equivalentes</b>	<b>114.174.207</b>	<b>104.325.321</b>	<b>9,4%</b>
Veículos Leves (Eq)	64.127.941	57.754.545	11,0%
Veículos Pesados (Eq)	50.046.266	46.570.776	7,5%

(a) Veículos Equivalentes é a medida calculada adicionando aos veículos leves, os veículos pesados (comerciais como caminhões e ônibus) multiplicados pelos respectivos números de eixos cobrados. Um veículo leve equivale a um eixo de veículo pesado.

(b) Nas praças, onde a cobrança de pedágio é unidirecional, os seus volumes de tráfego foram dobrados para se ajustarem a aquelas que já adotam cobrança bidirecional. Esse procedimento fundamenta-se no fato de que uma cobrança unidirecional já incorpora na tarifa os custos de ida e volta.

- O tráfego equivalente na Companhia registrou crescimento de 9,4% em relação ao exercício social encerrado em 31 de dezembro 2020 devido a liberação gradual das restrições e do isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estavam em vigor desde março de 2020.
- A movimentação de veículos de passeio no exercício social encerrado em 31 de dezembro 2021 registrou crescimento de 11,0% fortemente impactada pela liberação gradual das restrições e do isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estavam em vigor desde março de 2020.
- No exercício social encerrado em 31 de dezembro 2021 houve crescimento de 7,5% na movimentação de veículos comerciais, quem em 2020 sofreu menor impacto das restrições e do isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estavam em vigor desde março de 2020 e sob forte influência da movimentação do agronegócio e influenciado pelo crescimento do e-commerce brasileiro.

### Reajustes de Tarifa de Pedágio

De acordo com a Cláusula 26.2 do Contrato de Concessão nº CR/003/1998 assinado entre o Estado de São Paulo e a Companhia, as tarifas básicas de pedágio em todo o sistema Castello- Raposo, foram reajustadas, pela Companhia em 8,06%, no mês de julho de 2021, resultando em uma variação de 6,18 p.p. maior em relação ao reajuste do ano anterior.

Em junho de 2015 foi assinado um Termo de Rerratificação do Termo Aditivo Modificativo nº 22, que altera o índice de reajuste contratual de menor variação percentual, apurado entre IGP-M (Índice Geral de Preço ao Mercado) e o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo).

### Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos

Os custos dos serviços prestados aumentaram aproximadamente R\$515.353 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, comparativamente a igual período de 2020, passando de R\$403.585 mil para R\$918.938 mil, representando 83,8% da receita líquida do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, frente aos 44,9% em relação ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, reflexo principalmente de serviços realizados no período.

### Despesas/Receitas Operacionais

As despesas operacionais aumentaram em R\$5.178 mil, ou 9,4%, passando de R\$54.993 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 para R\$60.171 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, reflexo principalmente de serviços realizados no período.

### Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 foi negativo em R\$49.449 mil, representando um aumento de R\$16.853, ou 51,7% em relação aos R\$32.596 mil apresentados no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, impactado principalmente, pela captação da 8ª emissão de debentures, em julho de 2021.

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

### Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro

O IR e CSLL diminuíram R\$113.590 mil ou 84,3%, passando de R\$134.772 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 para R\$21.182 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, em decorrência do menor resultado no período.

### Lucro Líquido do Exercício

Em virtude do disposto acima, a Companhia apresentou um lucro líquido no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 de R\$47.499 mil (representando 4,3% da receita líquida) frente aos R\$272.005 mil (representando 30,3% da receita líquida) apresentados no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020.

### Comentários sobre alterações significativas verificáveis na comparação entre os saldos das contas patrimoniais da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

A tabela a seguir apresenta os valores relativos aos saldos das contas patrimoniais da Companhia nas datas indicadas:

Em 31 de dezembro de :	2021	AV	2020	AV	AH
	(em R\$ mil)	(%)	(em R\$ mil)	(%)	2021/2020
					(%)
<b>TOTAL DO ATIVO.....</b>	<b>749.403</b>	<b>100,0%</b>	<b>683.925</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,6%</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE.....</b>	<b>288.691</b>	<b>38,5%</b>	<b>177.669</b>	<b>26,0%</b>	<b>62,5%</b>
Caixas e Bancos.....	121.137	16,2%	46.697	6,8%	159,4%
Aplicações financeiras.....	21.199	2,8%	17.740	2,6%	19,5%
Contas a receber de clientes.....	76.823	10,3%	60.990	8,9%	26,0%
Contas a receber partes relacionadas.....	1.830	0,2%	2.039	0,3%	-10,3%
Tributos a Recuperar.....	18.586	2,5%	2.008	0,3%	825,6%
Pagamentos antecipados relacionados à concessão.....	44.956	6,0%	44.956	6,6%	0,0%
Despesas Antecipadas.....	3.870	0,5%	2.902	0,4%	33,4%
Adiantamentos a fornecedores.....	0	0,0%	51	0,0%	-100,0%
Outros Créditos.....	290	0,0%	286	0,0%	1,4%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE.....</b>	<b>460.712</b>	<b>61,5%</b>	<b>506.256</b>	<b>74,0%</b>	<b>-9,0%</b>
Aplicações financeiras - conta reserva.....	1.770	0,2%	1.740	0,3%	1,7%
Contas a receber - partes relacionadas.....	0	0,0%	777	0,1%	-100,0%
Despesa antecipada relacionada à concessão.....	0	0,0%	44.955	6,6%	-100,0%
Depósitos judiciais.....	1.722	0,2%	1.469	0,2%	17,2%
Imobilizado.....	16.419	2,2%	21.702	3,2%	-24,3%
Intangível.....	362.596	48,4%	401.315	58,7%	-9,6%
Intangível em construção.....	78.205	10,4%	34.298	5,0%	128,0%

**10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais**

Em 31 de dezembro de :	2021	AV	2020	AV	AH
	(em R\$ mil)	(%)	(em R\$ mil)	(%)	2021/2020
<b>TOTAL DO PASSIVO</b> .....	<b>749.403</b>	<b>100,0%</b>	<b>683.925</b>	<b>100,0%</b>	<b>9,6%</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b> .....	<b>526.273</b>	<b>70,2%</b>	<b>410.658</b>	<b>60,0%</b>	<b>28,2%</b>
Debêntures.....	464.928	62,0%	314.444	46,0%	47,9%
Fornecedores.....	16.970	2,3%	13.401	2,0%	26,6%
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas.....	3.308	0,4%	4.054	0,6%	-18,4%
Impostos e contribuições parcelados.....	0	0,0%	46.296	6,8%	-100,0%
Impostos e contribuições a recolher.....	12.004	1,6%	8.882	1,3%	35,1%
Obrigações com o poder concedente.....	1.575	0,2%	1.367	0,2%	15,2%
Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	8.709	1,2%	6.773	1,0%	28,6%
Dividendos e JCP a pagar.....	11.875	1,6%	0	0,0%	100,0%
Outras Obrigações.....	6.904	0,9%	15.441	2,3%	-55,3%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b> .....	<b>18.316</b>	<b>2,4%</b>	<b>26.587</b>	<b>3,9%</b>	<b>-31,1%</b>
Debêntures.....	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Impostos diferidos.....	12.593	1,7%	21.505	3,1%	-41,4%
Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	3.953	0,5%	4.916	0,7%	-19,6%
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários	1.770	0,2%	166	0,0%	966,3%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> .....	<b>204.814</b>	<b>27,3%</b>	<b>246.680</b>	<b>36,1%</b>	<b>-17,0%</b>
Capital Social Realizado.....	139.763	18,6%	139.763	20,4%	0,0%
Reservas de Capital.....	2.642	0,4%	2.642	0,4%	0,0%
Reserva de Lucros.....	27.988	3,7%	29.175	4,3%	-4,1%
Dividendo adicional proposto.....	34.421	4,6%	75.100	11,0%	-54,2%

**Ativo Circulante**

O ativo circulante era de R\$177.669 mil em 31 de dezembro de 2020, em comparação com R\$288.691 mil em 31 de dezembro de 2021, o que representou um aumento de R\$111.022 mil, ou 62,5%. O ativo circulante representou 38,5% e 26,0% do ativo total em 2021 e 2020, respectivamente. Essa variação decorre principalmente do aumento de valor em caixas e bancos devido à entrada de recursos realizada na 8ª emissão de debêntures.

**Ativo Não Circulante**

O ativo não circulante era de R\$506.256 mil em 31 de dezembro de 2020, em comparação com R\$460.712 mil em 31 de dezembro de 2021, o que representou uma diminuição de R\$45.544 mil, ou 9,0%. O ativo não circulante representou 74,0% e 61,5% de nosso ativo total em 2020 e 2021, respectivamente. Essa variação decorre principalmente da diminuição de despesa antecipada relacionada à concessão no longo prazo.

**Passivo Circulante**

O passivo circulante era de R\$410.658 mil em 31 de dezembro de 2020, em comparação com R\$526.273 mil em 31 de dezembro de 2021, o que representou um aumento de R\$115.615 mil, ou 28,2%. O passivo circulante representou 60,0% e 70,2% do passivo total em 2020 e 2021, respectivamente. Essa variação decorre principalmente do aumento de debêntures, devido à 8ª emissão de debêntures ocorrida em 2021.

**Passivo Não Circulante**

O passivo não circulante era de R\$26.587 mil em 31 de dezembro de 2020, em comparação com R\$18.316 mil em 31 de dezembro de 2021, o que representou uma redução de R\$8.271 mil, ou 31,1%. O passivo não circulante representou 3,9% e 2,4% do passivo total em 2020 e 2021, respectivamente. Essa variação decorre principalmente da redução de impostos diferidos.

**Patrimônio líquido**

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

O patrimônio líquido era de R\$246.680 mil em 31 de dezembro de 2020, em comparação com R\$204.814 mil em 31 de dezembro de 2021, o que representou uma redução de R\$41.866 mil, ou 17,0%. O patrimônio líquido representou 36,1% e 27,3% do passivo total em 2020 e 2021, respectivamente. Essa variação decorre principalmente da conta de dividendo adicional proposto, que acompanha os resultados obtidos no período pela companhia.

### Comparação das demonstrações dos resultados do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 comparado com o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019.

A tabela a seguir apresenta os valores relativos à demonstração de resultados da Companhia para os períodos indicados:

Exercício social encerrado em 31 de dezembro	2020	AV	2019	AV	AH
	(em R\$ mil)	(%)	(em R\$ mil)	(%)	2020/2019
					(%)
<b>Receita de Venda de Bens e/ou Serviços.....</b>	<b>897.951</b>	<b>100,0%</b>	<b>961.300</b>	<b>100,0%</b>	<b>-6,6%</b>
Receita bruta de Bens e/ou Serviços.....	981.566	109,3%	1.051.573	109,4%	-6,7%
Deduções da receita bruta.....	(83.615)	-9,3%	(90.273)	-9,4%	-7,4%
<b>Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos.....</b>	<b>(403.585)</b>	<b>-44,9%</b>	<b>(382.735)</b>	<b>-39,8%</b>	<b>5,4%</b>
<b>Resultado Bruto.....</b>	<b>494.366</b>	<b>55,1%</b>	<b>578.565</b>	<b>60,2%</b>	<b>-14,6%</b>
<b>Despesas/Receitas Operacionais.....</b>	<b>(54.993)</b>	<b>-6,1%</b>	<b>(62.978)</b>	<b>-6,6%</b>	<b>-12,7%</b>
<b>Resultado Antes dos Resultados Financeiros e dos Tributos....</b>	<b>439.373</b>	<b>48,9%</b>	<b>515.587</b>	<b>53,6%</b>	<b>-14,8%</b>
<b>Resultado Financeiro.....</b>	<b>(32.596)</b>	<b>-3,6%</b>	<b>(43.298)</b>	<b>-4,5%</b>	<b>-24,7%</b>
Receitas Financeiras.....	11.529	1,3%	75.496	7,9%	-84,7%
Despesas Financeiras.....	(44.125)	-4,9%	(118.794)	-12,4%	-62,9%
<b>Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro.....</b>	<b>406.777</b>	<b>45,3%</b>	<b>472.289</b>	<b>49,1%</b>	<b>-13,9%</b>
Imposto de Renda e Contribuição social sobre o Lucro.....	(134.772)	-15,0%	(155.555)	-16,2%	-13,4%
<b>Lucro Líquido do Exercício.....</b>	<b>272.005</b>	<b>30,3%</b>	<b>316.734</b>	<b>32,9%</b>	<b>-14,1%</b>

### Receita Bruta de Venda de Bens e/ou Serviços

A receita bruta aumentou R\$70.007 mil, ou 6,7%, sendo R\$ 981.566 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e R\$1.051.573 mil em comparação com o mesmo período de 2019, reflexo do reajuste das tarifas básicas de pedágio em todo o sistema Castello-Raposo, conforme demonstrado na tabela abaixo:

Receita Bruta [R\$ mil]	2020	2019	%
Receita de Pedágio	947.181	1.025.072	-7,6%
Receitas Acessórias	18.137	16.674	8,8%
Receita de Construção	16.248	9.827	65,3%
<b>Receita Bruta Total</b>	<b>981.566</b>	<b>1.051.573</b>	<b>-6,7%</b>

### Impostos e Contribuições

As deduções sobre a receita operacional bruta (receitas de pedágio e acessórias), alcançaram o valor de R\$83.615 mil, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, impactadas principalmente pela redução de 7,3% nas receitas operacionais, isto é, receitas de pedágio e acessórias. Os tributos incidentes são:

- ISS, cuja alíquota varia de um município para o outro, até o limite de 5% sobre a receita operacional bruta;
- PIS, cuja alíquota praticada atualmente, equivale a 0,65% de todas as nossas receitas; e
- COFINS, cuja alíquota praticada atualmente, equivale a 3% de todas as nossas receitas.

## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

### Receita Líquida de Venda de Bens e/ou Serviços

A receita de venda de bens e/ou serviços, ou receita líquida, diminuiu 6,6% no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 quando comparado ao mesmo período de 2019 atingindo o valor de R\$897.951 mil, sendo influenciada pelos valores de receita de pedágio.

Adicionalmente, não houve crescimento do volume de tráfego de veículos nas rodovias administradas pela Companhia no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, quando comparado ao exercício social encerrado em 31 de dezembro 2019.

Em unid. <sup>2</sup>	2020	2019	Var.%
<b>Veículos Equivalentes</b>	<b>104.325.321</b>	<b>115.833.887</b>	<b>-9,9%</b>
Veículos Leves (Eq)	57.754.545	70.846.981	-18,5%
Veículos Pesados (Eq)	46.570.776	44.986.906	3,5%

(a) Veículos Equivalentes é a medida calculada adicionando aos veículos leves, os veículos pesados (comerciais como caminhões e ônibus) multiplicados pelos respectivos números de eixos cobrados. Um veículo leve equivale a um eixo de veículo pesado.

(b) Nas praças, onde a cobrança de pedágio é unidirecional, os seus volumes de tráfego foram dobrados para se ajustarem a aquelas que já adotam cobrança bidirecional. Esse procedimento fundamenta-se no fato de que uma cobrança unidirecional já incorpora na tarifa os custos de ida e volta.

- O tráfego equivalente na Companhia registrou queda de 9,9% em relação ao exercício social encerrado em 31 de dezembro 2019 devido às restrições e ao isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estão em vigor desde março de 2020.
- A movimentação de veículos de passeio no exercício social encerrado em 31 de dezembro 2020 registrou queda de 18,5% fortemente impactada pelas restrições e pelo isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estão em vigor desde março de 2020.
- No exercício social encerrado em 31 de dezembro 2020 houve crescimento de 3,5% na movimentação de veículos comerciais, mesmo com as restrições e o isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estão em vigor desde março de 2020, sob forte influência da movimentação do agronegócio e influenciado pelo crescimento do e-commerce brasileiro.

### Reajustes de Tarifa de Pedágio

De acordo com o Contrato de Concessão nº CR/003/1998 assinado entre o Estado de São Paulo e a Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo – ViaOeste S/A (cláusula 26.2), o reajuste seria no mês de julho, porém só foi efetivado em dezembro de 2020, quando a Companhia reajustou as tarifas básicas de pedágio em todo o sistema Castello- Raposo em 1,88%, sendo assim, uma variação de 2,78 p.p. menor em relação ao reajuste do ano anterior.

Em junho de 2015 foi assinado um Termo de Rerratificação do Termo Aditivo Modificativo nº 22, que altera o índice de reajuste contratual de menor variação percentual, apurado entre IGP-M (Índice Geral de Preço ao Mercado) e o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo).

### Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos

Os custos dos serviços prestados aumentaram aproximadamente R\$20.850 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, comparativamente a igual período de 2019, passando de R\$382.735 mil para R\$403.585 mil, representando 44,9% da receita líquida do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, frente aos 39,8% em relação ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, reflexo principalmente de serviços realizados no período.

### Despesas/Receitas Operacionais



## 10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais

As despesas operacionais reduziram em R\$7.985 mil, ou 12,7%, passando de R\$62.978 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 para R\$54.993 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, reflexo principalmente de serviços realizados no período.

### Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 foi negativo em R\$32.596 mil, representando uma diminuição de R\$10.702, ou 24,7% em relação aos R\$43.298 mil apresentados no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, impactado principalmente, pelas liquidações da 5ª emissão de debentures, em setembro de 2019 e da 7ª emissão de debentures, em novembro de 2020.

### Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro

O IR e CSLL diminuíram R\$20.783 mil ou 13,4%, passando de R\$155.555 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 para R\$134.772 mil no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, em decorrência do menor resultado no período.

### Lucro Líquido do Exercício

Em virtude do disposto acima, a Companhia apresentou um lucro líquido no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 de R\$272.005 mil (representando 30,3% da receita líquida) frente aos R\$316.734 mil (representando 32,9% da receita líquida) apresentados no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019.

### Comentários sobre alterações significativas verificáveis na comparação entre os saldos das contas patrimoniais da Companhia em 31 de dezembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

A tabela a seguir apresenta os valores relativos aos saldos das contas patrimoniais da Companhia nas datas indicadas:

Em 31 de dezembro de :	2020	AV	2019	AV	AH
	(em R\$ mil)	(%)	(em R\$ mil)	(%)	2020/2019
<b>TOTAL DO ATIVO</b> .....	<b>683.925</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.014.395</b>	<b>100,0%</b>	<b>-32,6%</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b> .....	<b>177.669</b>	<b>26,0%</b>	<b>292.715</b>	<b>28,9%</b>	<b>-39,3%</b>
Caixas e Bancos.....	46.697	6,8%	6.591	0,6%	608,5%
Aplicações financeiras.....	17.740	2,6%	164.312	16,2%	-89,2%
Contas a receber de clientes.....	60.990	8,9%	65.687	6,5%	-7,2%
Contas a receber partes relacionadas.....	2.039	0,3%	1.487	0,1%	37,1%
Tributos a Recuperar.....	2.008	0,3%	5.588	0,6%	-64,1%
Pagamentos antecipados relacionados à concessão.....	44.956	6,6%	44.956	4,4%	0,0%
Despesas Antecipadas.....	2.902	0,4%	3.480	0,3%	-16,6%
Adiantamentos a fornecedores.....	51	0,0%	295	0,0%	-82,7%
Outros Créditos.....	286	0,0%	319	0,0%	-10,3%
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b> .....	<b>506.256</b>	<b>74,0%</b>	<b>721.680</b>	<b>71,1%</b>	<b>-29,9%</b>
Aplicações financeiras - conta reserva.....	1.740	0,3%	0	0,0%	
Contas a receber - partes relacionadas.....	777	0,1%	1.300	0,1%	-40,2%
Despesa antecipada relacionada à concessão.....	44.955	6,6%	89.911	8,9%	200,0%
Depósitos judiciais.....	1.469	0,2%	1.313	0,1%	89,4%
Imobilizado.....	21.702	3,2%	32.916	3,2%	-34,1%
Intangível.....	401.315	58,7%	565.876	55,8%	-29,1%
Intangível em construção.....	34.298	5,0%	30.364	3,0%	88,5%

**10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais**

Em 31 de dezembro de :	2020	AV	2019	AV	AH
	(em R\$ mil)	(%)	(em R\$ mil)	(%)	2020/2019
.....					(%)
<b>TOTAL DO PASSIVO</b> .....	<b>683.925</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.014.395</b>	<b>100,0%</b>	<b>-32,6%</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b> .....	<b>410.658</b>	<b>60,0%</b>	<b>432.684</b>	<b>42,7%</b>	<b>-5,1%</b>
Debêntures.....	314.444	46,0%	332.429	32,8%	-5,4%
Fornecedores.....	13.401	2,0%	12.994	1,3%	3,1%
Fornecedores e contas a pagar - partes relacionadas.....	4.054	0,6%	2.954	0,3%	37,2%
Impostos e contribuições parcelados.....	46.296	6,8%	58.461	5,8%	-20,8%
Impostos e contribuições a recolher.....	8.882	1,3%	8.765	0,9%	1,3%
Obrigações com o poder concedente.....	1.367	0,2%	1.358	0,1%	0,7%
Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	6.773	1,0%	9.293	0,9%	-27,1%
Outras Obrigações.....	15.441	2,3%	6.430	0,6%	140,1%
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b> .....	<b>26.587</b>	<b>3,9%</b>	<b>334.849</b>	<b>33,0%</b>	<b>-92,1%</b>
Debêntures.....	0	0,0%	298.454	29,4%	-100,0%
Impostos diferidos.....	21.505	3,1%	29.836	2,9%	-27,9%
Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	166	0,0%	166	0,0%	0,0%
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários....	4.916	0,7%	6.393	0,6%	-23,1%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> .....	<b>246.680</b>	<b>36,1%</b>	<b>246.862</b>	<b>24,3%</b>	<b>-0,1%</b>
Capital Social Realizado.....	139.763	20,4%	139.763	13,8%	0,0%
Reservas de Capital.....	2.642	0,4%	2.642	0,3%	0,0%
Reserva de Lucros.....	29.175	4,3%	27.988	2,8%	4,2%
Dividendo adicional proposto.....	75.100	11,0%	76.469	7,5%	-1,8%

**Ativo Circulante**

O ativo circulante era de R\$292.715 mil em 31 de dezembro de 2019, em comparação com R\$177.669 mil em 31 de dezembro de 2020, o que representou uma redução de R\$115.046 mil, ou 39,3%. O ativo circulante representou 26,0% e 28,9% do ativo total em 2020 e 2019, respectivamente. Essa variação decorre principalmente da redução de valor em aplicações financeiras.

**Ativo Não Circulante**

O ativo não circulante era de R\$721.680 mil em 31 de dezembro de 2019, em comparação com R\$506.256 mil em 31 de dezembro de 2020, o que representou uma diminuição de R\$215.424 mil, ou 29,9%. O ativo não circulante representou 71,1% e 74,0% de nosso ativo total em 2019 e 2020, respectivamente. Essa variação decorre principalmente da diminuição do ativo intangível.

**Passivo Circulante**

O passivo circulante era de R\$432.684 mil em 31 de dezembro de 2019, em comparação com R\$410.658 mil em 31 de dezembro de 2020, o que representou uma redução de R\$22.026 mil, ou 5,1%. O passivo circulante representou 42,7% e 60,0% do passivo total em 2019 e 2020, respectivamente. Essa variação decorre principalmente da redução de debêntures.

**Passivo Não Circulante**

O passivo não circulante era de R\$334.849 mil em 31 de dezembro de 2019, em comparação com R\$26.587 mil em 31 de dezembro de 2020, o que representou uma redução de R\$308.262 mil, ou 92,1%. O passivo não circulante representou 33,0% e 3,9% do passivo total em 2019 e 2020, respectivamente. Essa variação decorre principalmente da redução de debêntures.

**Patrimônio líquido**

## **10.1 - Condições Financeiras E Patrimoniais Gerais**

O patrimônio líquido era de R\$246.862 mil em 31 de dezembro de 2019, em comparação com R\$246.680 mil em 31 de dezembro de 2020, o que representou uma redução de R\$182 mil, ou 0,1%. O patrimônio líquido representou 24,3% e 36,1% do passivo total em 2019 e 2020, respectivamente. Essa variação decorre principalmente da conta de dividendo adicional proposto.

## 10.2 - Resultado Operacional E Financeiro

### a. **Resultados das operações da Companhia, em especial:**

#### *Contabilização do Valor da Outorga da Concessão*

Após a conclusão do processo de transferência do controle acionário para a CCR em março de 2005, a Companhia efetuou mudança de prática contábil por meio de ajustes de exercícios anteriores, adotando procedimento semelhante às demais concessões de rodovias detentoras de direito de outorga controladas pela CCR.

O procedimento contábil adotado considera que os pagamentos ao Poder Concedente são registrados contabilmente como custo, sem nenhum registro contábil de ativos relativos ao direito de outorga com os respectivos passivos junto ao Poder Concedente.

As antecipações de pagamentos relativas ao ônus pré-fixado e as 8 (oito) parcelas iniciais relativas ao ônus fixo foram consideradas antecipação de despesas (registradas no ativo) e estão sendo apropriadas linearmente ao resultado.

A prática contábil adotada pela Companhia está em conformidade com o Comunicado Técnico nº 3 do Instituto dos Auditores Independentes do Brasil (IBRACON), documento que referência as práticas contábeis de concessões no Brasil (Documento incluído no item 15 Contabilidade de Concessões do Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº 01/2007 de 14 de fevereiro de 2007).

Em novembro de 2006, o *International Accounting Standard Board* (IASB) emitiu uma interpretação sobre o procedimento contábil relativo ao direito de concessão (*IFRIC INTERPRETATION 12 – Service Concession Arrangements*), aplicável às demonstrações financeiras elaboradas de acordo com as normas internacionais de contabilidade a partir do exercício de 2008, podendo ser implantada a partir de 1º de janeiro de 2007.

Esta interpretação do IASB não é aplicável às práticas contábeis brasileiras e não há até o momento nenhuma informação sobre eventual adoção ou adaptação de procedimento igual ou semelhante, total ou parcialmente no Brasil.

#### *Receitas*

Quase a totalidade da receita da Companhia advém da cobrança de pedágios. As outras fontes de receita incluem publicidade, manutenção de vias de acesso a estabelecimentos comerciais e uso da faixa de domínio. Os fatores que influenciam a receita operacional da Companhia são o volume e classes de veículos pedagiados e as tarifas de pedágio.

#### *Deduções da Receita Bruta*

Os tributos incidentes sobre a nossa receita são: (i) ISS, cuja alíquota varia de um Município para o outro, até o limite de 5% sobre a receita operacional bruta; (ii) PIS, cuja alíquota praticada atualmente, equivale a 0,65% de todas as nossas receitas; e (iii) COFINS, cuja alíquota praticada atualmente, equivale a 3% de todas nossas receitas.

#### *Custo dos Serviços Prestados*

O custo dos serviços prestados é composto por: (i) depreciação e amortização, que são computados com base na vida útil dos investimentos nas rodovias, limitados ao prazo da concessão; (ii) custos da outorga pagos ao Poder Concedente, que incluem tantos valores fixos como valores variáveis, sendo os variáveis equivalentes a 1,5% da receita bruta mensal, excluídas as receitas financeiras; e (iii) outros custos, seguro, aluguel, viagens, eletricidade, telecomunicações e água.

## 10.2 - Resultado Operacional E Financeiro

### *Despesas Administrativas*

As despesas administrativas são compostas primordialmente por salários e outros benefícios concedidos à nossa administração. Os principais fatores de influência nessa despesa são o número de funcionários e dissídio da categoria.

### *Receitas e Despesas Financeiras*

Receitas financeiras compreendem basicamente os juros ativos de investimentos (incluindo os ativos financeiros disponíveis para venda), ganhos na alienação de ativos e, conseqüente classificação destes como disponíveis para venda, mudanças no valor justo de ativos financeiros, os quais sejam registrados através do resultado do exercício e variações monetárias positivas sobre passivos financeiros. Receitas com juros são reconhecidas no resultado do exercício utilizando-se a metodologia de taxa efetiva de juros.

As despesas financeiras compreendem basicamente os juros e variações monetárias sobre passivos financeiros, mudanças no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado e perdas por provisão para recuperação de ativos financeiros. Custos de empréstimos que não sejam diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis são reconhecidos no resultado do exercício com base no método da taxa efetiva de juros.

### *Imposto de Renda e Contribuição Social*

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 mil (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

#### *i. descrição de quaisquer componentes importantes da receita.*

Aproximadamente 98,1% da receita operacional da Companhia advém da cobrança de pedágios nas rodovias que opera. As demais receitas são compostas por propaganda na faixa de domínio, manutenção de vias de acesso e referente ao direito do uso de faixa de domínio, inclusive para passagem de cabos de fibra óptica.

#### *ii. fatores que afetaram materialmente os resultados operacionais.*

Os principais fatores que afetam o resultado operacional são o número e classes de veículos pedagiado, isto é, veículos comerciais e passeio, impactada sensivelmente pela situação econômica regional e nacional.

O “efeito calendário” também pode influenciar nossas receitas de pedágio, pois reflete o efeito da quantidade de dias úteis e/ou feriados em um determinado período com seu conseqüente reflexo no número de Veículos Equivalente no tráfego consolidado da nossa Companhia.

Em 2021, 2020 e 2019 a receita bruta operacional, composta por receitas de pedágio, acessórias e de prestação de serviço de partes relacionadas, da Companhia foi de R\$ 1.125.193 mil, R\$ 965.318 mil, R\$ 1.041.746 mil respectivamente. O aumento de 14,21% de 2021 em relação ao ano de 2020 se deve a liberação gradual das restrições e do isolamento social por conta da pandemia de COVID-19 que estavam em vigor desde março de 2020.

#### ***b. Variações das receitas atribuíveis a modificações de preços, taxas de câmbio, inflação, alterações de volumes e introdução de novos produtos e serviços.***

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

#### ***c. Impacto da inflação, da variação de preços dos principais insumos e produtos, do câmbio e da taxa de juros no resultado operacional e no resultado financeiro da Companhia, quando relevante.***

## **10.2 - Resultado Operacional E Financeiro**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### **10.3 - Eventos Com Efeitos Relevantes, Ocorridos E Esperados, Nas Demonstrações Financeiras**

**a. *Introdução ou alienação de segmento operacional***

Não aplicável, pois a Companhia não realizou qualquer alteração no seu segmento operacional nos 3 (três) últimos exercícios sociais.

**b. *Constituição, aquisição ou alienação de participação societária***

Não aplicável, pois a Companhia não constituiu, adquiriu ou alienou qualquer participação societária nos 3 (três) últimos exercícios sociais.

**c. *Eventos ou operações não usuais***

Não aplicável, pois não houve operações ou eventos não usuais nos 3 (três) últimos exercícios sociais.

## 10.4 - Mudanças Significativas Nas Práticas Contábeis - Ressalvas e Ênfases no Parecer do Auditor

### a) Mudanças significativas nas práticas contábeis

Nós, diretores da Companhia, declaramos que não houve mudança nas práticas contábeis adotadas, sendo que as políticas e práticas contábeis vêm sendo aplicadas nas demonstrações financeiras dos últimos 3 exercícios sociais 2021, 2020 e 2019. Embora não tenha ocorrido mudanças de práticas contábeis, a partir de 1º de janeiro de 2021, houve a adoção inicial de novas normas e interpretações contábeis revisadas, detalhadas abaixo, as quais não geraram efeitos nas demonstrações do resultado da Companhia:

- **Reforma da taxa de juros de referência - Alterações ao CPC 48 (IFRS 9), CPC 38 (IAS 39) e CPC 40 (IFRS 7)**

As alterações tratam de questões que podem afetar as demonstrações financeiras como resultado da reforma da taxa de juros de referência, incluindo os efeitos de mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de *hedge* decorrentes da substituição da taxa de juros de referência por uma taxa de referência alternativa. As alterações fornecem expediente prático para certos requisitos do CPC 48 (IFRS 9), CPC 38 (IAS 39), CPC 40 (IFRS 7) e CPC 11 (IFRS 4) relacionados a mudanças na base de determinação dos fluxos de caixa contratuais de ativos e passivos financeiros e contabilidade de *hedge*.

- **Arrendamentos - Alterações ao CPC 06 (R2) (IFRS 16):**

Requerimentos com o objetivo de facilitar para os arrendatários a contabilização de eventuais concessões obtidas nos contratos de arrendamento em decorrência da COVID-19, tais como perdão, suspensão ou mesmo reduções temporárias de pagamentos.

O expediente prático permite que o arrendatário opte por não avaliar se a concessão de aluguel relacionada à COVID-19 é uma modificação de arrendamento. O arrendatário que faz sua opção deverá contabilizar qualquer mudança nos pagamentos de arrendamento resultante da concessão de aluguel relacionada à COVID-19 aplicando a IFRS 16 como se fosse uma modificação de arrendamento.

Este expediente é aplicável apenas a concessões de aluguel ocorrida como resultado direto da COVID-19 e apenas se todas as condições a seguir forem atendidas:

- a) A mudança nos pagamentos de arrendamento resulta na contraprestação revisada de arrendamento que é substancialmente a mesma que, ou menor que, a contraprestação de arrendamento imediatamente anterior à mudança;
- b) Qualquer redução nos pagamentos de arrendamento afeta apenas os pagamentos originalmente devidos em ou antes de 30 de junho de 2021 (uma concessão de aluguel atende essa condição se resultar em pagamentos de arrendamento menores em ou antes de 30 de junho de 2021); e
- c) Não há nenhuma mudança substantiva nos outros termos e condições do arrendamento.

### b) Efeitos significativos das alterações em práticas contábeis

Como mencionado no item "a", acima, em 2021, 2020 e 2019 não houve mudança nas práticas contábeis adotadas pela Companhia.

### c) Ressalvas e ênfases presentes no parecer do auditor

Nós, diretores da Companhia, informamos que não houve ressalva, tampouco ênfase, na opinião dos auditores sobre as Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2021.

Houve ressalvas na opinião dos auditores sobre as Demonstrações Financeiras dos exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, as quais, juntamente com sua base, estão transcritas na íntegra, abaixo. Referidas ressalvas tinham conexão com a continuidade das



## 10.4 - Mudanças Significativas Nas Práticas Contábeis - Ressalvas e Ênfases no Parecer do Auditor

investigações descritas na nota explicativa nº 1.1 das Demonstrações das Demonstrações Financeiras dos respectivos anos.

### **Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020**

#### ***“Opinião com ressalva***

Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária da Rodovia do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Concessionária da Rodovia do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

#### ***Base para opinião com ressalva***

Conforme nota explicativa 1.1 às demonstrações financeiras, foi celebrado por sua controladora, o Termo de Autocomposição com o Ministério Público do Estado de São Paulo (“Instrumento”) do qual a Companhia é parte integrante. Os efeitos relevantes desse instrumento, aplicáveis a Companhia, foram refletidos nas demonstrações financeiras emitidas. As investigações das autoridades públicas não foram concluídas e, dessa forma, novas informações podem ser reveladas no futuro. A Companhia e sua controladora não puderam nos apresentar a totalidade das informações e documentação correlata, por estarem protegidas por segredo de justiça, conforme mencionado na referida nota explicativa. No momento, não é praticável determinar se há perda provável decorrente de obrigação presente em vista de evento passado e nem fazer uma mensuração razoável quanto a eventuais novas provisões passivas sobre este assunto nestas demonstrações financeiras.

Consequentemente, não foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes e/ou divulgações adicionais nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e informações correspondentes divulgadas para fins de comparação.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.”

### **Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2019**

#### ***“Opinião com ressalva***

Examinamos as demonstrações financeiras da Concessionária da Rodovia do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as

## 10.4 - Mudanças Significativas Nas Práticas Contábeis - Ressalvas e Ênfases no Parecer do Auditor

correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Concessionária da Rodovia do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

### ***Base para opinião com ressalva***

Conforme nota explicativa 1.1 às demonstrações financeiras, foi celebrado por sua controladora, o Termo de Autocomposição com o Ministério Público do Estado de São Paulo (“Instrumento”) do qual a Companhia é parte integrante. Os efeitos relevantes desse instrumento, aplicáveis a Companhia, foram refletidos nas demonstrações financeiras emitidas. As investigações das autoridades públicas não foram concluídas e, dessa forma, novas informações podem ser reveladas no futuro. A Companhia e sua controladora não puderam nos apresentar a totalidade das informações e documentação correlata, por estarem protegidas por segredo de justiça, conforme mencionado na referida nota explicativa. No momento, não é praticável determinar se há perda provável decorrente de obrigação presente em vista de evento passado e nem fazer uma mensuração razoável quanto a eventuais novas provisões passivas sobre este assunto nestas demonstrações financeiras.

Consequentemente, não foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes e/ou divulgações adicionais nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 e informações correspondentes divulgadas para fins de comparação.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.”

## **10.5 - Políticas Contábeis Críticas**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 10.6 - Itens Relevantes Não Evidenciados Nas Demonstrações Financeiras

**a. Os ativos e passivos detidos pela Companhia, direta ou indiretamente, que não aparecem no seu balanço patrimonial (off-balance sheet items), tais como: arrendamentos mercantis operacionais, ativos e passivos; carteiras de recebíveis baixadas sobre as quais a entidade mantenha riscos e responsabilidades, indicando respectivos passivos; contratos de futura compra e venda de produtos ou serviços; contratos de construção não terminada; e contratos de recebimentos futuros de financiamentos**

Não se aplica, pois, a Companhia evidenciou todos os itens relevantes nas Demonstrações Financeiras dos últimos três exercícios sociais.

**b. outros itens não evidenciados nas demonstrações financeiras**

Não se aplica, pois, a Companhia evidenciou todos os itens relevantes nas Demonstrações Financeiras dos últimos três exercícios sociais.

## 10.7 - Comentários Sobre Itens Não Evidenciados Nas Demonstrações Financeiras

**a) Como tais itens alteram ou poderão vir a alterar as receitas, as despesas, o resultado operacional, as despesas financeiras ou outros itens das demonstrações financeiras da Companhia.**

Não se aplica, pois, a Companhia não possuía itens não evidenciados nas demonstrações financeiras como demonstrado no item 10.6 deste Formulário de Referência.

**b) Natureza e propósito da operação**

Não se aplica, pois, a Companhia não possuía itens não evidenciados nas demonstrações financeiras como demonstrado no item 10.6 deste Formulário de Referência.

**c) Natureza e montante das obrigações assumidas e dos direitos gerados em favor do emissor em decorrência da operação**

Não se aplica, pois, a Companhia não possuía itens não evidenciados nas demonstrações financeiras como demonstrado no item 10.6 deste Formulário de Referência.

## 10.8 - Plano de Negócios

**a. Investimentos, incluindo: (i) descrição quantitativa e qualitativa dos investimentos em andamento e dos investimentos previstos; (ii) fontes de financiamento dos investimentos e desinvestimentos relevantes em andamento; e (iii) desinvestimentos previstos.**

(i) Os principais investimentos em andamento são:

- Duplicação da Rodovia Raposo Tavares (km 87 ao km 89 da SP-270), no trecho de Brigadeiro Tobias.

(ii) Os principais investimentos previstos são:

- *Duplicação da Rodovia Raposo Tavares (SP-270);*

- *Implantação de Novo Acesso a Osasco;*

- *Obras da Marginal Castelo Branco (SP-280);*

- *Obras do Dispositivo do Sertanejo e Hospital de Sorocaba;*

A Companhia assumiu compromissos em seu contrato de concessão que contemplam investimentos (melhorias e manutenções) a serem realizados durante o prazo da concessão. Em 31 de dezembro de 2021 esses compromissos totalizavam R\$ 893.126 mil e refletem o valor dos investimentos estabelecidos no início do contrato de concessão, ajustados por reequilíbrios firmados com o Poder Concedente, atualizados anualmente pelos índices de reajuste tarifário e não incluem eventuais investimentos contingentes, de nível de serviço e casos em discussão para reequilíbrio.

(iii) Fonte de Financiamentos

A fonte de financiamentos dos investimentos é a geração de caixa operacional da Companhia e captações de recursos financeiros.

(iv) Desinvestimentos

Não aplicável, pois não foram realizados desinvestimentos pela Companhia.

**b. Desde que já divulgada, indicar a aquisição de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva da Companhia.**

Não aplicável, pois não foram realizadas aquisições de plantas, equipamentos, patentes ou outros ativos que devam influenciar materialmente a capacidade produtiva da Companhia.

**c. Novos produtos e serviços, indicando: descrição das pesquisas em andamento já divulgadas, montantes totais gastos pela Companhia em pesquisas para desenvolvimento de novos produtos ou serviços, projetos em desenvolvimento já divulgados, montantes totais gastos pela Companhia no desenvolvimento de novos produtos ou serviços.**

Não aplicável, pois não há novos produtos ou serviços.

## **10.9 - Outros Fatores Com Influência Relevante**

Todas as informações relevantes e pertinentes a este tópico foram divulgadas nos itens acima.

## **11.1 - Projeções Divulgadas E Premissas**

Nos termos do artigo 21 da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, a divulgação de projeções e estimativas é facultativa. Dessa forma, a Companhia optou por não divulgar projeções de qualquer natureza (inclusive operacionais ou financeiras) relacionadas a ela ou às suas atividades e às de suas controladas.



## **11.2 - Acompanhamento E Alterações Das Projeções Divulgadas**

Nos termos do artigo 21 da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, a divulgação de projeções e estimativas é facultativa. Dessa forma, a Companhia optou por não divulgar projeções de qualquer natureza (inclusive operacionais ou financeiras) relacionadas a ela ou às suas atividades e às de suas controladas.

## 12.1 - Descrição da Estrutura Administrativa

**a) atribuições do conselho de administração e dos órgãos e comitês permanentes que se reportam ao conselho de administração, indicando:**

**i. se possuem regimento interno próprio, informando, em caso positivo, órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue esses regimentos, locais na rede mundial de computadores onde esses documentos podem ser consultados:**

Não se aplica, a Companhia não possui regimento interno próprio.

**ii. se o emissor possui comitê de auditoria estatutário, informando, caso positivo, suas principais atribuições, forma de funcionamento e se o mesmo atende aos requisitos da regulamentação emitida pela CVM a respeito do assunto.**

Não se aplica, a Companhia não possui comitê de auditoria estatutário.

**iii. De que forma o conselho de administração avalia o trabalho da auditoria independente, indicando se o emissor possui uma política de contratação de serviços de extra-auditoria com o auditor independente, e informando o órgão responsável pela aprovação da política, data da aprovação e, caso o emissor divulgue a política, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, tendo em vista a mesma ser registrada na categoria B.

### Conselho de Administração

A Companhia é administrada por um Conselho de Administração e por uma Diretoria com poderes conferidos pela lei aplicável e de acordo com o Estatuto Social. O Conselho de Administração é, atualmente, composto por 3 (três) membros efetivos e residentes no país, dentre os quais 1 (um) foi designado Presidente e 1 (um) Vice-Presidente, todos eleitos pela Assembleia Geral de Acionistas, para o mandato unificado de 1 (um) ano, podendo ser reeleitos e devendo permanecer nos cargos até a posse dos novos membros eleitos.

Ao Conselho de Administração competirá a orientação geral dos negócios da Companhia, devendo obrigatoriamente pronunciar-se sobre as seguintes matérias:

- (i) fixar a orientação geral dos negócios da Companhia;
- (ii) eleger e destituir os Diretores da Companhia, fixando-lhes as atribuições, observando o disposto no Estatuto Social da Companhia;
- (iii) fiscalizar a gestão dos Diretores;
- (iv) examinar, a qualquer tempo, os livros e papéis da Companhia, solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebrados, e quaisquer outros atos;
- (v) distribuir entre os membros da Diretoria, a verba global que for fixada pela Assembleia Geral;
- (vi) aprovar, previamente:
  - a) contratação de empréstimos ou obrigações, de qualquer natureza, cujo valor seja, em cada caso, superior ao equivalente a 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido da Companhia, conforme último balanço aprovado;
  - b) alienação ou oneração de ações ou participações societárias de qualquer valor, bem como de outros bens integrantes do ativo permanente da Companhia, cujo valor seja, em cada caso, superior ao equivalente a 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido da Companhia, conforme último balanço aprovado;
  - c) quaisquer propostas a serem submetidas pelos Diretores à Assembleia Geral;
  - d) quaisquer propostas de aumento de capital; e

## 12.1 - Descrição da Estrutura Administrativa

f) solicitação aos acionistas ou a seus respectivos acionistas controladores da prestação de garantias reais e/ou das garantias pessoais que forem exigidas da Companhia para o levantamento de empréstimos junto a terceiros, nos termos e na extensão em que essas garantias sejam exigidas.

- (vii) manifestar-se sobre o Relatório da Administração e as contas da Diretoria;
- (viii) escolher e destituir os auditores independentes;
- (ix) autorizar a emissão de Notas Promissórias para distribuição pública, obedecidos os requisitos previstos em normas regulamentares;
- (x) deliberar sobre a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações e sem garantia real e, no caso de delegação pela Assembleia Geral, sobre as condições previstas nos incisos VI a VIII do Artigo 59 da Lei das S.A. e sobre a oportunidade de emissão de debêntures;
- (xi) deliberar sobre a compra, pela Companhia, de suas próprias ações, observado o disposto no artigo 5º, parágrafo quinto de seu Estatuto Social; e
- (xii) indicar o Diretor que acumulará a função de Diretor de Relações com Investidores.

O Conselho de Administração não possui regimento interno próprio.

### Diretoria

Competirá à Diretoria a gestão dos negócios sociais, observadas as deliberações da Assembleia Geral e do Conselho de Administração, cabendo-lhes:

- (i) contratar quaisquer operações de crédito;
- (ii) assinar cheques, letras de câmbio, notas promissórias e quaisquer outros títulos de crédito, podendo emitir, aceitar, endossar e avalizar;
- (iii) abrir, movimentar e encerrar contas bancárias, bem como emitir, endossar, aceitar e descontar cheques e títulos de crédito, em operações ligadas às finalidades sociais;
- (iv) realizar operações de financiamentos, dando em alienação fiduciária bens do seu ativo imobilizado;
- (v) negociar e celebrar contratos, inclusive de empréstimos e de financiamentos, bem como assinar quaisquer outros documentos;
- (vi) adquirir, alienar e onerar bens sociais;
- (vii) constituir procuradores outorgando-lhes poderes extra e ad judicium, inclusive para prestar depoimento pessoal em juízo;
- (viii) representar a Companhia, em Juízo ou fora dele, perante quaisquer pessoas, físicas ou jurídicas, de direito público ou privado, inclusive perante repartições públicas federais, estaduais e municipais, suas autarquias e empresas públicas.

A Diretoria funcionará em forma colegiada, deliberando sempre por consenso entre seus integrantes. Na hipótese de não ocorrer o esperado consenso, a matéria será submetida à deliberação do Conselho de Administração.

A Diretoria é formada por 1 (um) Diretor Presidente, 1 (um) Diretor Administrativo-Financeiro, 1 (um) Diretor de Engenharia e Operações e 1 (um) Diretor de Relações com Investidores. Os Diretores são responsáveis pelo dia-a-dia da administração da Companhia e são eleitos pelo Conselho de Administração para um mandato de 1 (um) ano, podendo ser reeleitos.

Atualmente, na Diretoria é composta por 2 (dois) membros, um Diretor Presidente, que ocupa, também, o cargo de Diretor de Relações com Investidores e um Diretor de Engenharia e Operações.

O cargo de Diretor de Relações com Investidores da Companhia é exercido pelo Sr. José Salim Kallab Fraiha. A Diretoria de Relações com Investidores está localizada na Rodovia Presidente

## 12.1 - Descrição da Estrutura Administrativa

Castello Branco, km 24 – lado par (sentido capital), Conjunto Norte, Jardim Mutinga, CEP: 06463-400, Barueri/SP e no endereço eletrônico [www.grupoccr.com.br/viaoeste](http://www.grupoccr.com.br/viaoeste). O Sr. José Salim Kallab Fraiha pode ser contatado no telefone (11) 2664-6006 ou pelo e-mail [cvm.viaoeste@grupoccr.com.br](mailto:cvm.viaoeste@grupoccr.com.br).

A Diretoria não possui regimento interno próprio.

### Conselho Fiscal

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o Conselho Fiscal não é permanente, devendo ser instalado, a pedido dos acionistas, de acordo com a Lei das S.A. Atualmente, a Companhia não tem Conselho Fiscal instalado. Quando instalado, o Conselho Fiscal, deve ser composto de 3 (três) membros efetivos e igual número de suplentes, e deverão exercer seus cargos somente no exercício em que ele for instalado, por deliberação dos acionistas.

O Conselho Fiscal não é subordinado ou vinculado a qualquer outro órgão da administração da Companhia, seja o Conselho de Administração ou a Diretoria.

Para os exercícios sociais de 2019, 2020 e 2021, foi aprovada em AGO a dispensa de instalação do Conselho Fiscal da Companhia, conforme facultado pelo artigo 161 da Lei das S.A. e pelo artigo 23, parágrafo 1º do Estatuto Social da Companhia.

O Conselho Fiscal não possui regimento interno próprio.

***b) em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais indicando se a diretoria possui regimento interno próprio, e informando, em caso positivo, órgão responsável pela aprovação, data da aprovação e, caso o emissor divulgue o regimento, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado***

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

***c) data de instalação do conselho fiscal, se este não for permanente, informando se possui regimento interno próprio, e indicando, em caso positivo, data da sua aprovação pelo conselho fiscal e, caso o emissor divulgue o regimento, locais na rede mundial de computadores onde o documento pode ser consultado***

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

***d) se há mecanismos de avaliação de desempenho do conselho da administração e de cada órgão ou comitê que se reporta ao conselho de administração, informando, em caso positivo:***

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **12.2 - Regras, Políticas E Práticas Relativas às Assembleias Gerais**

### **12.2 - Regras, Políticas e Práticas Relativas às Assembleias Gerais**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **12.3 - Regras, Políticas E Práticas Relativas ao Conselho de Administração**

### **12.3 - Regras, Políticas E Práticas Relativas ao Conselho de Administração**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **12.4 - Descrição da Cláusula Compromissória Para Resolução de Conflitos Por Meio de Arbitragem**

### **12.4 - Descrição da Cláusula Compromissória Para Resolução de Conflitos Por Meio de Arbitragem**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**12.5/6 - Composição E Experiência Profissional da Administração E do Conselho Fiscal**

Nome	Data de nascimento	Orgão administração	Data da eleição	Prazo do mandato	Número de Mandatos Consecutivos
CPF	Profissão	Cargo eletivo ocupado	Data de posse	Foi eleito pelo controlador	Percentual de participação nas reuniões
Outros cargos e funções exercidas no emissor		Descrição de outro cargo / função			
Fausto Camilotti	27/05/1979	Pertence apenas à Diretoria	11/04/2023	1ªRCA após AGO 2024	1
298.542.608-10	Engenheiro Civil	13 - Diretor Presidente / Diretor de Relações com Investidores	11/04/2023	Sim	0.00%
Thais Caroline Borges	29/10/1976	Pertence apenas à Diretoria	11/04/2023	1ª RCA após AGO 2024	1
025.104.179-40	Engenheira Civil	19 - Outros Diretores Diretora sem designação específica	11/04/2023	Sim	0.00%
Roberto Penna Chaves Neto	19/02/1972	Pertence apenas ao Conselho de Administração	11/04/2023	AGO 2024	1
070.803.997-93	Advogado	22 - Conselho de Administração (Efetivo)	11/04/2024	Sim	100.00%
Waldo Edwin Pérez Leskovar	24/06/1968	Pertence apenas ao Conselho de Administração	11/04/2023	AGO 2024	3
170.070.048-06	Engenheiro Elétrico	21 - Vice Presidente Cons. de Administração	11/04/2023	Sim	100.00%
Eduardo Siqueira Moraes Camargo	25/07/1974	Pertence à Diretoria e ao Conselho de Administração	11/04/2023	AGO 2024	2
148.195.698-13	Engenheiro de produção	30 - Presidente do C.A. e Diretor Presidente	11/04/2023	Sim	100.00%
<b>Experiência profissional / Critérios de Independência</b>					
Fausto Camilotti - 298.542.608-10					



O Sr. Fausto trabalha no Grupo CCR desde 1999, iniciou sua carreira na Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo - ViaOeste S.A. ("ViaOeste"), como estagiário de obras e projetos na área da Engenharia, permanecendo na ViaOeste até 2013, no cargo de Gestor de Atendimento. Participou da implantação dos pedágios das vias marginais da Rodovia Castello Branco, operação/conservação e a duplicação/contorno da Rodovia Raposo Tavares (segmentos administrados pela ViaOeste), bem como da implantação da operação do RodoAnel Mário Covas (CCR RodoAnel Oeste - 2008), da BR-163/MS (CCR MSVia - 2014) e da BR 101/SC (ViaCosteira – 2020). Em 13/03/2020 foi eleito Diretor Presidente da ViaCosteira, função que exerce atualmente. Formado em Engenharia Civil pela Faculdade de Engenharia de Sorocaba, com pós-graduação em Engenharia de Segurança do Trabalho e MBA em Gestão de Negócios, Gestão de Pessoas e Gestão de Infraestrutura, todos pela Fundação Getúlio Vargas (FGV). Também é Diretor das empresas: AutoBAN, MSVia, ViaLagos, ViaCosteira e ViaSul.

Eu, Fausto Camilotti, eleito para o cargo de Diretor Presidente e Diretor de Relações com Investidores, declaro, para todos os fins de direito que (i) nos últimos 5 anos, não estive sujeito aos efeitos de nenhuma condenação criminal, nenhum processo administrativo ou pena aplicada perante a CVM, nenhuma condenação transitada em julgado, seja na esfera judicial ou administrativa, a qual tenha me impossibilitado ou impedido de exercer atividade profissional ou comercial; e (ii) não sou considerado pessoa politicamente exposta, nos termos da Resolução CVM nº 50, de 31 de agosto de 2021 ("Resolução CVM 50").

---

Thais Caroline Borges - 025.104.179-40

A Sra. Thais iniciou sua trajetória no Grupo CCR, na CCR RodoNorte em 2000, atuando na execução das obras de duplicação e restauração das rodovias, também trabalhou nas áreas de conservação rodoviária, atendimento aos clientes (operação rodoviária), administração do contrato de concessão, administrativa-financeira, e desde 2020 era diretora presidente e de relações com investidores da CCR RodoNorte, quando concluiu a entrega do Contrato de Concessão, encerrado por decurso de prazo (2021). Atualmente ocupa o cargo de Diretora de Implantação no Grupo CCR, na CCR Rodovias. Iniciou sua carreira em 1995, no Departamento de Estradas de Rodagem - DER/PR; ao longo de 5 anos no Órgão teve passagens pelas áreas de obras e conservação rodoviária, além de funções na estruturação e licitação do Programa de Concessão de Rodovias do Estado do Paraná. Formou-se em Engenharia Civil pela Universidade Estadual de Ponta Grossa, com pós-graduação em engenharia rodoviária e MBA's nas áreas de gestão de projetos, gestão de negócios e finanças, pela Fundação Getúlio Vargas e pelo IBMEC, respectivamente.

Também é membro da administração das seguintes empresas do Grupo CCR:  
Diretora das empresas: RDN Concessões, ViaOeste, RodoAnel, SPVias, ViaCosteira, ViaSul e CCR Rio-SP.

Eu, Thais Caroline Borges, eleita para o cargo de Diretora de Engenharia e de Operações com Investidores, declaro, para todos os fins de direito que (i) nos últimos 5 anos, não estive sujeito aos efeitos de nenhuma condenação criminal, nenhum processo administrativo ou pena aplicada perante a CVM, nenhuma condenação transitada em julgado, seja na esfera judicial ou administrativa, a qual tenha me impossibilitado ou impedido de exercer atividade profissional ou comercial; e (ii) não sou considerada pessoa politicamente exposta, nos termos da Resolução CVM nº 50, de 31 de agosto de 2021 ("Resolução CVM 50").

---

Roberto Penna Chaves Neto - 070.803.997-93

Nascido em 19 de fevereiro de 1972, o Sr. Roberto Penna é Diretor Jurídico e de Relações Governamentais da CCR S.A. e integra a Diretoria da Companhia desde 30/04/2021, após ter ocupado o cargo de Superintendente Jurídico da Companhia desde 2015. Trabalha no Grupo CCR desde 2011, onde iniciou sua trajetória como Gestor Jurídico da CCR Actua. Anteriormente, trabalhou nos escritórios Fialdini Penna Tilkian Advogados, como sócio fundador de 2005/2011 e como advogado no Wald e Associados Advogados de 1993/2005. Formou-se em Direito pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro em 1996, com pós-graduação em Direito da Economia e da Empresa pela Fundação Getúlio Vargas em 2001.

Também é membro da administração das seguintes empresas do Grupo CCR:

- Membro do Conselho de Administração das seguintes empresas: CCR Pampulha, CCR Rio-SP, SPAC, RS Holding, Renovias, CPA, Barcas, ViaQuatro, ViaLagos, ViaSul, AutoBAN, Bloco Central, Bloco Sul, RodoAnel, VLT Carioca, ViaRio, SPVias, ViaCosteira, MSVia e Metro Bahia.

- Diretor das empresas: SIP, CCR LamVias e CCR S.A..

Eu, Roberto Penna Chaves Neto, eleito para o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração da Companhia, declaro, para todos os fins de direito que: (i) nos últimos 5 anos, não estive sujeito aos efeitos de nenhuma condenação criminal, nenhum processo administrativo ou pena aplicada perante a CVM, nenhuma condenação transitada em julgado, seja na esfera judicial ou administrativa, a qual tenha me impossibilitado ou impedido de exercer atividade profissional ou comercial; e (ii) não sou considerado pessoa politicamente exposta, nos termos da Resolução CVM 50.

---

Waldo Edwin Pérez Leskovar - 170.070.048-06

Nascido em 24/06/1968, o Sr. Waldo Perez é Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da CCR S.A. desde 06/01/2020. É Executivo Sênior de Finanças, com mais de 20 anos de experiência profissional desenvolvida em importantes instituições financeiras, como ABN AMRO, Santander, Deutsche Bank e no setor de energia, com sólida experiência em assessorar altos executivos e conselhos de empresas listadas em bolsa em decisões estratégicas, M&A, IPOs, captação de recursos e reestruturações societárias e financeiras, liderando negociações de M&A, JVs e acordos de acionistas demonstrada através de mais de USD 75 bilhões de operações financeiras concretizadas nos setores de Energia, Infraestrutura, Mineração e Metalurgia, Farmacêutico, Telecom, Industrial, Agrícola e Financeiro, além de conhecimento profundo da área Financeira, envolvendo avaliações econômico-financeiras, preparação, revisão e reconciliação de demonstrativos financeiros pró-forma, estruturação de financiamentos, aprovações de crédito, reestruturação de dívida, bem como análises financeiras em geral. É bacharel e mestre em Engenharia Elétrica pela Georgia Institute of Technology e possui MBA na The University of Texas em Austin.

Também é membro da administração das seguintes empresas do Grupo CCR:

- Membro do Conselho de Administração das seguintes empresas: AutoBAN, Barcas, BH Airport, ViaOeste, ViaQuatro, Renovias, SPVias, RodoAnel, SPAC, CPA, Pampulha, Bloco Sul e Bloco Central.

- Diretor das empresas: CCR S.A., SIP, CPA, CPC, CCR LamVias e SPCP.

Eu, Waldo Edwin Perez Leskovar, eleito para o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração da Companhia, declaro, para todos os fins de direito que: (i) nos últimos 5 anos, não estive sujeito aos efeitos de nenhuma condenação criminal, nenhum processo administrativo ou pena aplicada perante a CVM, nenhuma condenação transitada em julgado, seja na esfera judicial ou administrativa, a qual tenha me impossibilitado ou impedido de exercer atividade profissional ou comercial; e (ii) não sou considerado pessoa politicamente exposta, nos termos da Resolução CVM 50.

Eduardo Siqueira Moraes Camargo - 148.195.698-13

Nascido em 25 de julho de 1974, o Sr. Camargo é Diretor de Negócios da CCR S.A. desde 02/08/2019 e ocupa a posição de Diretor de Negócios da CCR Rodovias. Trabalha no Grupo CCR desde 2000, com início das suas atividades na área Financeira do Centro Corporativo com atuação como Tesoureiro e na área de Relações com Investidores. Anteriormente, atuou na área de Novos Negócios, onde trabalhou no desenvolvimento do mercado de concessões dos Estados Unidos. Durante dois anos esteve à frente do escritório da CCR em Miami. Em maio/2009 foi responsável por Relações Institucionais da CCR ViaOeste e do CCR RodoAnel Oeste, sendo que em maio/2010 foi eleito Diretor da CCR ViaOeste e da CCR RodoAnel Oeste, e Diretor Presidente a partir de setembro/2013, tendo renunciado ao cargo de Diretor Presidente de ambas as empresas em 19/06/2017. Em setembro/2018 assumiu a posição de Diretor para América Latina e Caribe da Divisão de Aeroportos da CCR e a partir de agosto/2019 assumiu a Presidência da referida Divisão. Formou-se em Engenharia de Produção pela FEI, com pós-graduação em Finanças pelo IBMEC.

Também é membro da administração das seguintes empresas do Grupo CCR:

- Diretor das empresas: CCR S.A., RS Holding, ND Concessões, RDN Concessões, ViaLagos, ViaSul, ViaCosteira, MSVia, CCR RioSP, PRN Concessões, , SPVias, AutoBAN e SAMM;

- Membro do Conselho de Administração da Renovias, RodoAnel, SPVias, ViaLagos, ViaRio, MSVia, ViaSul, RS Holding, ViaCosteira, RioSP e AutoBAN.

Eu, Eduardo Siqueira Moraes Camargo, eleito para o cargo de membro efetivo e Presidente do Conselho de Administração e Diretor Administrativo Financeiro, declaro, para todos os fins de direito que (i) nos últimos 5 anos, não estive sujeito aos efeitos de nenhuma condenação criminal, nenhum processo administrativo ou pena aplicada perante a CVM, nenhuma condenação transitada em julgado, seja na esfera judicial ou administrativa, a qual tenha me impossibilitado ou impedido de exercer atividade profissional ou comercial; e (ii) não sou considerado pessoa politicamente exposta, nos termos da ICVM 617.

Tipo de Condenação	Descrição da Condenação
Fausto Camilotti - 298.542.608-10 N/A	
Thais Caroline Borges - 025.104.179-40 N/A	
Roberto Penna Chaves Neto - 070.803.997-93 N/A	
Waldo Edwin Pérez Leskovar - 170.070.048-06 N/A	
Eduardo Siqueira Moraes Camargo - 148.195.698-13 N/A	

## **12.7/8 - Composição Dos Comitês**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

Não aplicável, pois, a Companhia não possui comitês instalados.

## **12.9 - Existência de Relação Conjugal, União Estável ou Parentesco Até O 2º Grau Relacionadas A Administradores do Emissor, Controladas E Controladores**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **12.10 - Relações de Subordinação, Prestação de Serviço ou Controle Entre Administradores E Controladas, Controladores E Outros**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **12.11 - Acordos, Inclusive Apólices de Seguros, Para Pagamento ou Reembolso de Despesas Suportadas Pelos Administradores**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**12.12 - Outras informações relevantes****12.12 - Outras informações relevantes**

Apresentamos abaixo, com relação às Assembleias Gerais da Companhia realizadas nos últimos três anos e no exercício social corrente até a data de apresentação do presente Formulário de Referência, incluindo: (i) data de realização; (ii) eventuais casos de instalação em segunda convocação; e (iii) quórum de instalação:

Evento	Data	Quórum de instalação	Instalação em segunda convocação
AGE	16/05/2022	100%	Não
AGE	09/05/2022	100%	Não
AGE	02/05/2022	100%	Não
AGE	14/04/2022	100%	Não
AGE	11/04/2022	100%	Não
AGO	11/04/2022	100%	Não
AGE	24/03/2022	100%	Não
AGE	16/03/2022	100%	Não
AGE	14/03/2022	100%	Não
AGE	25/02/2022	100%	Não
AGE	21/02/2022	100%	Não
AGE	18/02/2022	100%	Não
AGE	16/02/2022	100%	Não
AGE	14/02/2022	100%	Não
AGE	07/02/2022	100%	Não
AGE	01/02/2022	100%	Não
AGE	18/01/2022	100%	Não
AGE	29/12/2021	100%	Não
AGE	17/12/2021	100%	Não
AGE	16/12/2021	100%	Não
AGE	02/12/2021	100%	Não
AGE	19/11/2021	100%	Não
AGE	28/10/2021	100%	Não
AGE	25/10/2021	100%	Não
AGE	08/10/2021	100%	Não
AGE	21/09/2021	100%	Não
AGE	02/09/2021	100%	Não
AGE	23/08/2021	100%	Não
AGE	19/08/2021	100%	Não
AGE	19/07/2021	100%	Não
AGE	05/07/2021	100%	Não

**12.12 - Outras informações relevantes**

AGE	02/07/2021	100%	Não
AGE	24/06/2021	100%	Não
AGE	16/06/2021	100%	Não
AGE	15/06/2021	100%	Não
AGE	27/05/2021	100%	Não
AGE	19/05/2021	100%	Não
AGE	07/05/2021	100%	Não
AGE	27/04/2021	100%	Não
AGE	09/04/2021	100%	Não
AGO	05/04/2021	100%	Não
AGE	31/03/2021	100%	Não
AGE	29/03/2021	100%	Não
AGE	17/03/2021	100%	Não
AGE	05/03/2021	100%	Não
AGE	18/02/2021	100%	Não
AGE	11/02/2021	100%	Não
AGE	08/02/2021	100%	Não
AGE	28/01/2021	100%	Não
AGE	30/12/2020	100%	Não
AGE	28/12/2020	100%	Não
AGE	23/12/2020	100%	Não
AGE	21/12/2020	100%	Não
AGE	18/12/2020	100%	Não
AGE	18/12/2020	100%	Não
AGE	08/12/2020	100%	Não
AGE	01/12/2020	100%	Não
AGE	25/11/2020	100%	Não
AGE	23/11/2020	100%	Não
AGE	13/11/2020	100%	Não
AGE	27/10/2020	100%	Não
AGE	21/20/2020	100%	Não
AGE	01/10/2020	100%	Não
AGE	18/09/2020	100%	Não
AGE	14/09/2020	100%	Não
AGE	01/09/2020	100%	Não
AGE	31/08/2020	100%	Não
AGE	27/08/2020	100%	Não



**12.12 - Outras informações relevantes**

AGE	24/08/2020	100%	Não
AGE	19/08/2020	100%	Não
AGE	13/08/2020	100%	Não
AGE	06/08/2020	100%	Não
AGE	03/08/2020	100%	Não
AGE	23/07/2020	100%	Não
AGE	16/07/2020	100%	Não
AGE	03/07/2020	100%	Não
AGE	05/06/2020	100%	Não
AGE	02/06/2020	100%	Não
AGE	29/05/2020	100%	Não
AGE	27/05/2020	100%	Não
AGE	19/05/2020	100%	Não
AGE	22/04/2020	100%	Não
AGE	20/04/2020	100%	Não
AGE	16/04/2020	100%	Não
AGE	15/04/2020	100%	Não
AGE	13/04/2020	100%	Não
AGO	08/04/2020	100%	Não
AGE	02/04/2020	100%	Não
AGE	03/04/2020	100%	Não
AGE	27/03/2020	100%	Não
AGE	24/03/2020	100%	Não
AGE	04/03/2020	100%	Não
AGE	27/02/2020	100%	Não
AGE	05/02/2020	100%	Não
AGE	19/12/2019	100%	Não
AGE	16/12/2019	100%	Não
AGE	13/12/2019	100%	Não
AGE	29/11/2019	100%	Não
AGE	22/11/2019	100%	Não
AGE	19/11/2019	100%	Não
AGE	08/11/2019	100%	Não
AGE	05/11/2019	100%	Não
AGE	31/10/2019	100%	Não
AGE	29/10/2019	100%	Não
AGE	29/10/2019	100%	Não

**12.12 - Outras informações relevantes**

AGE	12/09/2019	100%	Não
AGE	03/09/2019	100%	Não
AGE	02/08/2019	100%	Não
AGE	31/05/2019	100%	Não
AGE	03/05/2019	100%	Não
AGE	28/03/2019	100%	Não
AGE	20/03/2019	100%	Não
AGE	19/03/2019	100%	Não
AGE	21/02/2019	100%	Não
AGO	29/04/2019	100%	Não

Além das informações descritas acima, não há outras informações relevantes que não tenham sido divulgadas nos demais subitens deste item 12.

## **13.1 - Descrição da Política ou Prática de Remuneração, Inclusive da Diretoria Não Estatutária**

### **13.1 - Descrição da Política ou Prática de Remuneração, inclusive da Diretoria Não Estatutária**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**13.2 - Remuneração Total do Conselho de Administração, Diretoria Estatutária E Conselho Fiscal****Remuneração total do Exercício Social em 31/12/2021 - Valores Anuais**

	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº total de membros	3,00	2,00		5,00
Nº de membros remunerados	0,00	0,00		0,00
<b>Remuneração fixa anual</b>				
Salário ou pró-labore	0,00	0,00		0,00
Benefícios direto e indireto	0,00	0,00		0,00
Participações em comitês	0,00	0,00		0,00
Outros	0,00	0,00		0,00
Descrição de outras remunerações fixas				
<b>Remuneração variável</b>				
Bônus	0,00	0,00		0,00
Participação de resultados	0,00	0,00		0,00
Participação em reuniões	0,00	0,00		0,00
Comissões	0,00	0,00		0,00
Outros	0,00	0,00		0,00
Descrição de outras remunerações variáveis				
<b>Pós-emprego</b>	0,00	0,00		0,00
<b>Cessação do cargo</b>	0,00	0,00		0,00
<b>Baseada em ações (incluindo opções)</b>	0,00	0,00		0,00
<b>Observação</b>				
Total da remuneração	0,00	0,00		0,00

**13.2 - Remuneração Total do Conselho de Administração, Diretoria Estatutária E Conselho Fiscal****Remuneração total do Exercício Social em 31/12/2020 - Valores Anuais**

	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº total de membros	3,00	2,00		5,00
Nº de membros remunerados	0,00	1,00		1,00
<b>Remuneração fixa anual</b>				
Salário ou pró-labore	0,00	421.091,26		421.091,26
Benefícios direto e indireto	0,00	63.158,12		63.158,12

Participações em comitês	0,00	0,00		0,00
Outros	0,00	0,00		0,00
Descrição de outras remunerações fixas				
<b>Remuneração variável</b>				
Bônus	0,00	0,00		0,00
Participação de resultados	0,00	599.496,08		599.496,08
Participação em reuniões	0,00	0,00		0,00
Comissões	0,00	0,00		0,00
Outros	0,00	0,00		0,00
Descrição de outras remunerações variáveis				
<b>Pós-emprego</b>	0,00	0,00		0,00
<b>Cessação do cargo</b>	0,00	0,00		0,00
<b>Baseada em ações (incluindo opções)</b>	0,00	0,00		0,00
<b>Observação</b>	Conforme disposto no Ofício Circular/CVM/SEP/Nº 2/2020, o número de membros deste órgão foi apurado de acordo com a média anual do número de membros de cada órgão apurado mensalmente, com duas casas decimais.	Conforme disposto no Ofício Circular/CVM/SEP/Nº 2/2020, o número de membros deste órgão foi apurado de acordo com a média anual do número de membros de cada órgão apurado mensalmente, com duas casas decimais.		
Total da remuneração	0,00	1.083.745,46		1.083.745,46

### 13.2 - Remuneração Total do Conselho de Administração, Diretoria Estatutária E Conselho Fiscal

#### Remuneração total do Exercício Social em 31/12/2019 - Valores Anuais

	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho Fiscal	Total
Nº total de membros	3,00	2,00		5,00
Nº de membros remunerados	0,00	1,00		1,00
<b>Remuneração fixa anual</b>				
Salário ou pró-labore	0,00	716.064,67		716.064,67
Benefícios direto e indireto	0,00	105.672,34		105.672,34
Participações em comitês	0,00	0,00		0,00
Outros	0,00	0,00		0,00
Descrição de outras remunerações fixas				
<b>Remuneração variável</b>				
Bônus	0,00	148.665,60		148.665,60
Participação de resultados	0,00	0,00		0,00
Participação em reuniões	0,00	0,00		0,00

Comissões	0,00	0,00		0,00
Outros	0,00	0,00		0,00
Descrição de outras remunerações variáveis				
Pós-emprego	0,00	0,00		0,00
Cessaç�o do cargo	0,00	0,00		0,00
Baseada em a�oes (incluindo op�oes)	0,00	0,00		0,00
Observa�o	Conforme disposto no Oficio Circular/CVM/SEP/N� 2/2020, o n�mero de membros deste �rgo�o foi apurado de acordo com a m�dia anual do n�mero de membros de cada �rgo�o apurado mensalmente, com duas casas decimais.	Conforme disposto no Oficio Circular/CVM/SEP/N� 2/2020, o n�mero de membros deste �rgo�o foi apurado de acordo com a m�dia anual do n�mero de membros de cada �rgo�o apurado mensalmente, com duas casas decimais.		
Total da remunera�o	0,00	970.402,61		970.402,61

### **13.3 - Remuneração Variável do Conselho de Administração, Diretoria Estatutária E Conselho Fiscal**

#### **13.3 - Remuneração Variável do Conselho de Administração, Diretoria Estatutária e Conselho Fiscal**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **13.4 - Plano de Remuneração Baseado em Ações do Conselho de Administração E Diretoria Estatutária**

### **13.4 - Plano de Remuneração Baseado em Ações do Conselho de Administração e Diretoria Estatutária**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.



## **13.5 - Remuneração Baseada em Ações**

### **13.5 - Remuneração Baseada em Ações**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **13.6 - Opções em Aberto**

### **13.6 - Opções em Aberto**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 13.7 - Opções Exercidas E Ações Entregues

### 13.7 - Opções Exercidas e Ações Entregues

#### **a. órgão**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

#### **b. número de membros**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

#### **c. número de membros remunerados**

Não aplicável, pois a Companhia não possui opções de compra de ações outorgadas aos membros do seu Conselho de Administração ou da sua Diretoria.

#### **d. em relação às opções exercidas, informar:**

- i. número de ações
- ii. preço médio ponderado de exercício
- iii. valor total da diferença entre o valor de exercício e o valor de mercado das ações relativas às opções exercidas

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

#### **e. em relação às ações entregues, informar:**

- i. número de ações
- ii. preço médio ponderado de aquisição
- iii. valor total da diferença entre o valor de exercício e o valor de mercado das ações relativas às opções exercidas

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **13.8 - Precificação Das Ações/opções**

### **13.8 - Precificação das Ações/Opções**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **13.9 - Participações Detidas Por Órgão**

### **13.9 - Participações Detidas por Órgão**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### **13.10 - Informações Sobre Planos de Previdência Conferidos Aos Membros do Conselho de Administração E Aos Diretores Estatutários**

#### **13.10 - Informações sobre Planos de Previdência Conferidos aos Membros do Conselho de Administração e aos Diretores Estatutários**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### **13.11 - Remuneração Individual Máxima, Mínima E Média do Conselho de Administração, da Diretoria Estatutária E do Conselho Fiscal**

**Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **13.12 - Mecanismos de Remuneração ou Indenização Para os Administradores em Caso de Destituição do Cargo ou de Aposentadoria**

### **13.12 - Mecanismos de Remuneração ou Indenização para os Administradores em Caso de Destituição do Cargo ou de Aposentadoria**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.



### **13.13 - Percentual na Remuneração Total Detido Por Administradores E Membros do Conselho Fiscal Que Sejam Partes Relacionadas Aos Controladores**

#### **13.13 - Percentual na Remuneração Total Detido por Administradores e Membros do Conselho Fiscal que sejam Partes Relacionadas aos Controladores**

Não aplicável, visto que nenhum administrador da Companhia é parte relacionada aos controladores. A Companhia não possui um Conselho Fiscal instalado.

**13.14 - Remuneração de Administradores E Membros do Conselho Fiscal, Agrupados Por Órgão, Recebida Por Qualquer Razão Que Não A Função Que Ocupam**

**13.14 - Remuneração de Administradores e Membros do Conselho Fiscal, Agrupados por Órgão, Recebida por Qualquer Razão que Não a Função que Ocupam**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**13.15 - Remuneração de Administradores E Membros do Conselho Fiscal Reconhecida no Resultado de Controladores, Diretos ou Indiretos, de Sociedades Sob Controle Comum E de Controladas do Emissor****13.15 - Remuneração de Administradores e Membros do Conselho Fiscal Reconhecida no Resultado de Controladores, Diretos ou Indiretos, de Sociedades sob Controle Comum e de Controladas do Emissor**

Nos últimos 3 exercícios sociais não houve remuneração recebida por membros do Conselho de Administração, da Diretoria e do Conselho Fiscal da Companhia reconhecidas no resultado de controladores, diretos e indiretos da Companhia e sociedades sob controle comum, em função do exercício de cargo na Companhia. A Companhia não possui controladas.

Nos últimos 3 exercícios sociais, houve remuneração recebida por membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia, reconhecidas no resultado de controladores, diretos e indiretos da Companhia e sociedades sob controle comum, que não estão relacionadas com o exercício de cargo na Companhia. A Companhia não possui controladas.

<b>Exercício social 2021 – Demais remunerações recebidas a título de remuneração fixa, variável e benefícios destes em:</b>				
<b>AUTOBAN</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Controladores diretos e indiretos	-	-	-	-
Controladas da Companhia	-	392.106,93	-	392.106,93
Sociedades sob controle comum	-	-	-	-

<b>Exercício social 2021 – Demais remunerações recebidas a título de remuneração fixa, variável e benefícios destes em:</b>				
<b>SPVIAS</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Controladores diretos e indiretos	-	-	-	-
Controladas da Companhia	-	980.914,63	-	980.914,63
Sociedades sob controle comum	-	-	-	-

<b>Exercício social 2021 – Demais remunerações recebidas a título de remuneração fixa, variável e benefícios destes em:</b>				
<b>INFRA SP</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Controladores diretos e indiretos	1.586.437,74	1.250.075,88	-	2.836.513,62
Controladas da Companhia	-	-	-	-
Sociedades sob controle comum	-	-	-	-

**13.15 - Remuneração de Administradores E Membros do Conselho Fiscal Reconhecida no Resultado de Controladores, Diretos ou Indiretos, de Sociedades Sob Controle Comum E de Controladas do Emissor**

<b>Exercício social 2021 – Demais remunerações recebidas a título de remuneração fixa, variável e benefícios destes em:</b>				
<b>CCR</b>	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Controladores diretos e indiretos	2.165.984,68	-	-	2.165.984,68
Controladas da Companhia	-	-	-	-
Sociedades sob controle comum	-	-	-	-

<b>Exercício social 2020 – Demais remunerações recebidas, a título da atuação de membros do Conselho de Administração da Companhia como Diretores Estatutários em seus controladores</b>				
	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Controladores diretos e indiretos	5.555.225,05	1.797.048,24	-	7.352.273,29
Controladas da Companhia	-	-	-	-
Sociedades sob controle comum				

<b>Exercício social 2019 - Demais remunerações recebidas, a título da atuação de membros do Conselho de Administração da Companhia como Diretores Estatutários em seus controladores</b>				
	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Controladores diretos e indiretos	2.450.721,81	-	-	2.450.721,81
Controladas da Companhia	-	-	-	-
Sociedades sob controle comum				

## 13.16 - Outras Informações Relevantes

### 13.16 – Outras Informações Relevantes

Com relação ao item 13.2 acima, esclarecemos que, em linha com o entendimento proferido pelo Colegiado no âmbito do Processo nº 19957.007457/2018-10, o qual foi refletido em orientação prevista no Ofício Circular/Anual-2022-CVM/SEP, o valor total da remuneração dos administradores para o exercício social de 2021 e 2020 não leva em consideração os encargos sociais de ônus da Companhia, na qualidade de empregadora.

Destacamos, portanto, que essa alteração metodológica deve ser levada em consideração quando da comparação das remunerações globais de 2022 e 2021 com aquelas praticadas nos exercícios sociais de 2020 e 2019. Naqueles anos, em linha o entendimento anterior da CVM, os encargos sociais de ônus da Companhia foram incluídos no montante global da remuneração.

Nos termos do Ofício Circular/Anual-2022-CVM/SEP, a Companhia apresenta abaixo, para os três últimos exercícios sociais, as memórias de cálculo do número de membros de cada órgão da sua administração apresentados ao longo do item 13.2 deste Formulário de Referência, correspondente à média anual do número de membros de cada órgão apurado mensalmente, com duas casas decimais:

#### Exercício social corrente a ser encerrado em 31 de dezembro de 2021

Conselho de Administração		Diretoria	
Mês	Número de Membros	Mês	Número de Membros
Janeiro	3,00	Janeiro	2,00
Fevereiro	3,00	Fevereiro	2,00
Março	3,00	Março	2,00
Abril	3,00	Abril	2,00
Maio	3,00	Maio	2,00
Junho	3,00	Junho	2,00
Julho	3,00	Julho	2,00
Agosto	3,00	Agosto	2,00
Setembro	3,00	Setembro	2,00
Outubro	3,00	Outubro	2,00
Novembro	3,00	Novembro	2,00
Dezembro	3,00	Dezembro	2,00
<b>Média</b>	<b>3,00</b>	<b>Média</b>	<b>2,00</b>

#### Exercício social corrente a ser encerrado em 31 de dezembro de 2020

**13.16 - Outras Informações Relevantes**

<b>Conselho de Administração</b>		<b>Diretoria</b>	
Mês	Número de Membros	Mês	Número de Membros
Janeiro	3,00	Janeiro	2,00
Fevereiro	3,00	Fevereiro	2,00
Março	3,00	Março	2,00
Abril	3,00	Abril	2,00
Maio	3,00	Maio	2,00
Junho	3,00	Junho	2,00
Julho	3,00	Julho	2,00
Agosto	3,00	Agosto	2,00
Setembro	3,00	Setembro	2,00
Outubro	3,00	Outubro	2,00
Novembro	3,00	Novembro	2,00
Dezembro	3,00	Dezembro	2,00
<b>Média</b>	<b>3,00</b>	<b>Média</b>	<b>2,00</b>

Exercício social corrente a ser encerrado em 31 de dezembro de 2019

<b>Conselho de Administração</b>		<b>Diretoria</b>	
Mês	Número de Membros	Mês	Número de Membros
Janeiro	3,00	Janeiro	2,00
Fevereiro	3,00	Fevereiro	2,00
Março	3,00	Março	2,00
Abril	3,00	Abril	2,00
Maio	3,00	Maio	2,00
Junho	3,00	Junho	2,00
Julho	3,00	Julho	2,00
Agosto	3,00	Agosto	2,00
Setembro	3,00	Setembro	2,00
Outubro	3,00	Outubro	2,00
Novembro	3,00	Novembro	2,00
Dezembro	3,00	Dezembro	2,00
<b>Média</b>	<b>3,00</b>	<b>Média</b>	<b>2,00</b>

## **14.1 - Descrição Dos Recursos Humanos**

### **14.1 - Descrição dos Recursos Humanos**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **14.2 - Alterações Relevantes - Recursos Humanos**

### **14.2 - Alterações Relevantes - Recursos Humanos**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.



## 14.3 - Descrição da Política de Remuneração Dos Empregados

### a. política de salários e remuneração variável

#### Programas de Remuneração

A Companhia segue a política de remuneração de sua controladora CCR, assim como as demais Concessionárias, a qual deve ser suficientemente capaz de atrair, reter e motivar os empregados, compartilhando os ganhos pela obtenção e superação dos resultados pactuados sendo composta pelos seguintes tipos de remuneração: fixa, variável, indireta e situacional.

#### Grupo de Prestação de Serviços (Agentes, Supervisores e Assistentes)

- a) A remuneração fixa deste grupo será determinada considerando, sobretudo, a importância do cargo ocupado e de suas habilidades ;
- b) Deverá ser considerado, ainda, o mercado de trabalho da respectiva região em questão para atribuição do valor de cada cargo na tabela salarial; e
- c) As tabelas salariais devem ser específicas para a CCR, Divisões de Negócio e cada Unidade de Negócio, contendo estágios que permitam reconhecer as habilidades diferenciadas no exercício das respectivas funções.

#### Grupo de Análise e Gestão (Analistas, Especialistas, Gestores, Coordenadores, Diretores e Superintendentes) (“GAG”)

- a) A remuneração fixa deste grupo levará em conta o valor correspondente à posição ocupada, a qual será determinada pela metodologia de avaliação de cargos. Cada um dos cargos avaliados é agrupado em faixas de pontos, chamados Grades. A área de Gente da CCR deverá buscar a compatibilidade entre a remuneração do Colaborador ou Diretor Estatutário e o valor correspondente ao Grade da função por ele ocupada;
- b) Este modelo de remuneração não deverá considerar o mercado regional, devendo ser aplicado a todos os Colaboradores pertencentes ao Grupo de Análise e Gestão independentemente da Divisão de Negócio ou Unidade de Negócio onde esteja alocado; e
- c) A tabela salarial deve ser única para todos os Colaboradores pertencentes ao Grupo de Análise e Gestão do Grupo CCR. Não haverá alteração salarial na remuneração fixa, por decorrência exclusivamente de transferências do Colaborador de mesmo grade para outras Unidades ou Divisões de Negócio.

#### Reajustes Salariais

As alterações salariais dos colaboradores devem estar previstas nos orçamentos de cada concessionária, e podem ocorrer somente em razão de alterações coletivas de salários, por meio de acordo, convenção ou dissídio coletivo, de cada unidade de negócio da Companhia.

Todas as empresas do Grupo CCR negociam com os respectivos sindicatos dos trabalhadores um acordo coletivo de trabalho, sendo que, seja por acordo, dissídio ou antecipação de reajuste por acordo ou dissídio por liberalidade da empresa, os salários foram assim reajustados pela última vez:

- 01/03/2022: reajuste linear de 9% para todos os salários, por acordo coletivo de trabalho, exceto estagiários, aprendizes e conselheiros

Alterações individuais de salários podem ocorrer:

- a) Por mérito, quando há reconhecimento de habilidades em alta performance, prática de comportamentos esperados e resultados efetivamente entregues no desempenho das atividades, que são reconhecidas por meio de uma proposta de evolução de pelo menos um estágio da tabela salarial para outro estágio dentro do mesmo cargo e nível, limitado a 4 (quatro) estágios, observando o intervalo mínimo de 12 (doze) meses entre uma alteração e outra ou promoção;

### 14.3 - Descrição da Política de Remuneração Dos Empregados

- b) Por promoção, em função do acesso do colaborador a um nível de maior complexidade em relação ao atual. A evolução salarial por promoção pode ocorrer em qualquer época, devendo ser evitado que sejam feitas nos meses de novembro e dezembro (por impactarem os encargos provisionados e a base de cálculo da Participação nos Lucros e Resultados ("PLR")) e nos meses de acordo coletivo. Se essa alteração provocar um aumento salarial superior a 4 (quatro) estágios, a parcela que exceder a esse limite fica postergada por no mínimo 6 (seis) meses, observando este limite percentual em cada alteração e os valores das tabelas. O limite de 4 (quatro) estágios não se aplica para os casos de enquadramento nos estágios iniciais do *grade* do cargo. Deve-se respeitar o limite mínimo de 12 (doze) meses entre uma promoção e uma alteração salarial por mérito; ou
- c) Por enquadramento, ocorre quando o salário base praticado está fora de certos parâmetros de mercado, ou ainda quando está entre estágios da tabela salarial vigente para o *grade* da função em questão e é feita uma proposta para enquadrá-lo em algum destes estágios.

#### Remuneração Variável

A remuneração variável é composta por 2 elementos:

- (i) Programa de Participação nos Lucros e Resultados - PLR (Lei 10.101/00 e Acordo PLR); e
- (ii) Programa de Gratificação de Longo Prazo - PGLP (quando existente)

- **Participação nos Lucros e/ou Resultados**

A PLR, como regra, é paga anualmente e deve ser pautada: (a) pelo incentivo aos profissionais da Companhia para que atuem na obtenção de melhores resultados anuais; e (b) de acordo com a natureza da função, para as posições do Grupo de Análise e Gestão e para o Grupo de Prestação de Serviço, e a sua contribuição e impacto para os resultados da Companhia.

a) Para colaboradores do GAG, a PLR possui três componentes:

- 50% Metas Financeiras: metas ligadas a indicadores econômico-financeiro do Grupo CCR, definidas e aprovadas pelo Conselho de Administração da CCR, independente da alocação dos Colaboradores e Diretores Estatutários;

- 30% metas individuais desdobradas a partir dos objetivos estratégicos da empresa;

- 20% Avaliação de Atitudes e Valores: processo que tem por objetivo mensurar o desempenho individual, características comportamentais necessárias, servindo de referência, para o Programa de Participação nos Lucros e Resultados.

b) Para Colaboradores pertencentes ao Grupo de Prestação de Serviço a PLR é composta por metas empresariais econômico-financeiras multiplicadas pelas metas individuais (PMI).

A PLR aplicável ao ano-base 2021 é calculada a partir de um múltiplo salarial *target* pré-definido de acordo com o *grade* ou cargo do colaborador.

Os pagamentos a este título devem ser caracterizados como PLR (Participação nos Lucros e Resultados), devendo constar obrigatoriamente nos Acordos Coletivos ou em acordos celebrados por intermédio de comissão paritária, de acordo com a Lei nº 10.101, de 19/12/2000 e suas alterações. É vedado o pagamento de PLR a ex-colaboradores por meio de pessoa jurídica

- **Programa de Gratificação de Longo Prazo**

O PGLP é um programa de remuneração variável de Longo Prazo que tem como objetivo alinhar os interesses dos Administradores com os desafios de crescimento e perpetuidade da empresa, além de atuar com ferramenta de retenção dos talentos estratégicos.

A CCR adota o programa de PGLP descrito abaixo, vigente desde a outorga de 2020. O PGLP está baseado no conceito de *Total Sharehold Return* ("TSR"), indicador que mede a rentabilidade da ação (CCRO3) e dividendos em um certo intervalo de tempo. As métricas e alvos dos Indicadores Econômico-Financeiros definidos pelo Conselho de

### 14.3 - Descrição da Política de Remuneração Dos Empregados

Administração não são divulgados por serem informações estratégicas da Companhia e pelo fato da Companhia não divulgar projeções de receitas e resultados para o mercado.

São elegíveis ao PGLP, Diretoria Executiva e Colaboradores que estiverem ocupando posições de grade 21 ou acima.

O valor do PGLP outorgado aos participantes do programa está diretamente relacionado a um múltiplo salarial, em função do *grade* da posição ocupada, e à posição na matriz de desempenho e potencial (9BOX) do participante no respectivo ano. O valor efetivamente outorgado pode variar de 70% a 140% do valor referência. Serão outorgados, no máximo, até 1/3 (um terço) do número de Colaboradores elegíveis total do Grupo CCR naquele PGLP.

Compete ao Conselho de Administração aprovar, após análise e recomendação do Comitê de Gente e ESG, as propostas do Presidente da CCR quanto à outorga do PGLP dos colaboradores elegíveis e seus respectivos valores de outorga.

O valor total do PGLP outorgado é dividido em duas parcelas iguais: (i) a primeira parcela é condicionada à retenção do colaborador outorgado, e é corrigida pelo TSR do período; e (ii) a segunda parcela está condicionada ao atingimento da meta de TSR do período e também corrigida por esse mesmo indicador.

O período total de duração de cada um dos programas é de oito anos, sendo que 1/3 do valor outorgado tem período de carência (*vesting*) de 3 anos, 1/3 tem período de carência de 4 anos e o 1/3 restante, de 5 anos.

Após cada período de carência mencionado, o Colaborador Outorgado tem o direito de resgatar o valor correspondente com as devidas correções, sendo que no sexto ano de programa já pode resgatar a totalidade de seu valor. O participante do programa tem a opção de não exercer o resgate após finalizado cada período de carência, sendo que no ano final do programa (8º ano), o resgate torna-se obrigatório.

O cálculo do TSR é feito com base na variação entre o valor inicial da ação (CCRO3) no ano base e o valor da ação apurada no ano anterior ao resgate, adicionando-se os dividendos distribuídos no período.

O PGLP possui natureza salarial e implica obrigações de natureza trabalhista e previdenciária com seus reflexos legais, devendo refletir o pagamento das contribuições pelo Grupo CCR e a retenção, em nome dos Colaboradores Outorgados, do imposto sobre a renda.

O modelo de PGLP que ficou vigente até 2019 foi descontinuado e substituído pelo modelo descrito acima, restando parcelas para apurar resultados das outorgas, conforme abaixo:

- Outorga 2017: falta 1 (uma) parcela (3ª de 3) em 2022 para concluir o período de resgate.
- Outorga 2018: faltam 2 parcelas (2ª e 3ª de 3) em 2022 e 2023 para concluir o período de resgate.

É vedada qualquer prática de antecipação de remunerável variável, por meio de empréstimo aos Colaboradores

#### **b. política de benefícios**

Neste item estão os benefícios sociais, como programas de auxílio e suplementares ao bem-estar social dos Colaboradores ou Diretores estatutários das Unidades de Negócios, e seus Dependentes Legais, coerentes com as realidades do mercado, exigências legais e acordos, convenções ou dissídios coletivos de trabalho.

##### **Os benefícios do Grupo CCR são:**

- a) Assistência Médica e Odontológica, incluindo consultas, exames e atendimento hospitalar, ficando definida a elegibilidade ao plano conforme o nível do cargo, no caso do GPS, ou do *grade* da função, no caso do GAG;
- b) Seguro de Vida em Grupo, na modalidade de benefício segurável, determinado uniformemente por múltiplos de salários básicos nominativos, com teto de sinistro individual em apólice;
- c) Alimentação e Refeição, na modalidade de subsídio parcial dos custos de alimentação ou refeição pelo Grupo CCR, de acordo com as regras e critérios do Programa de Alimentação dos Trabalhadores (PAT);

### 14.3 - Descrição da Política de Remuneração Dos Empregados

- d) Transporte, na modalidade de subsídio parcial dos custos com transporte, conforme regulamentação trabalhista vigente;
- e) Empréstimo Consignado, na modalidade de intermediadora operacional entre o Colaborador ou Diretor estatutário das Unidades de Negócio elegível, e a instituição financeira consignatária, conforme regulamentação vigente; e
- f) Previdência Privada, na modalidade de PGBL – Plano Gerador de Benefício Livre – ou VGBL – Vida Gerador de Benefício Livre, com a contrapartida da Companhia, nos termos estabelecidos no Programa aprovado pelo Grupo CCR, detalhado no item seguinte.

Os benefícios concedidos devem ser, preferencialmente, contratados, para todo o Grupo CCR, visando a economia de escala e atendimento diferenciado. É de responsabilidade da área de Gestão de Pessoas Corporativa coordenar essas contratações a serem efetuadas pela CCR Actua, com inputs das Divisões e das Unidades de Negócio.

Na concessão do auxílio creche serão aplicadas as regras previstas nos Acordos Coletivos de Trabalho.

#### **Plano de Previdência Privada**

O CCRPREV, programa de previdência complementar, é oferecido em duas modalidades de plano: PGBL (Plano Gerador de Benefício Livre) e VGBL (Vida Gerador de Benefício Livre) e a diferença entre as duas modalidades de plano está na forma como o Imposto de Renda é cobrado no momento do resgate ou do recebimento da renda de aposentadoria. É um programa de previdência complementar do qual podem participar todos os empregados da CCR, respeitando a determinação dos conselhos de administração das controladas que possuem composto acionário. Além disso, o CCRPREV PGBL ou VGBL é uma forma de incentivar o acúmulo de recursos financeiros durante a carreira profissional do empregado, a fim de garantir uma renda no momento da aposentadoria, independente da Previdência Social. Para isso, o empregado e a Companhia (ou controlada, conforme o caso) realizam contribuições mensais iguais limitada a um valor teto, sem custos adicionais para a Companhia, este montante permanece em um fundo administrado em conjunto com a operadora financeira do benefício, possibilitando um incremento no valor final em decorrência da boa liquidez do fundo.

A contribuição mensal mínima para o benefício (pleno, antecipado ou postergado) é de 1% do salário participação, com o atual limite mínimo de R\$45,58 (e é reajustada conforme acordo coletivo, ou seja, todo mês de abril). Se 1% do salário participação for menor que R\$45,58, será descontado do salário nominal do colaborador R\$45,58. O empregado também poderá realizar contribuições voluntárias no valor e na periodicidade escolhida. No entanto, as contribuições voluntárias não terão contrapartida da empresa.

A Empresa depositará mensalmente o mesmo valor descontado do salário participação do empregado participante do plano.

O CCR PREV possui algumas regras específicas:

1. Resgate parcial: Se o empregado efetuar três resgates, será excluído do plano. Existe carência de 180 (cento e oitenta) dias para retornar a contribuir.
2. Resgate total: o empregado perderá a parte depositada pela empresa, só terá direito a sua parte da contribuição.
3. Em casos de falecimento ou aposentadoria por invalidez, os beneficiários resgatam a parte empresa integralmente, independentemente do tempo de contribuição.
4. A portabilidade da parte empresa só é permitida após a saída do colaborador da empresa, obedecendo as mesmas regras de resgate.
5. A alteração no percentual da contribuição do colaborador pode ser realizada anualmente, em campanha realizada após a assinatura do acordo coletivo.

No caso do empregado ser demitido ou pedir demissão será informado automaticamente para a operadora do benefício que prosseguirá com o fluxo de resgate.

Desde que a demissão não seja motivada por justa causa, o empregado participante terá direito a um percentual do saldo formado por todas as contribuições da Companhia, de acordo com o seu tempo de participação no programa, conforme a tabela a seguir:

**14.3 - Descrição da Política de Remuneração Dos Empregados**

<b>Tempo de participação no programa</b>	<b>Percentual do empregado em caso de demissão por iniciativa do participante</b>	<b>Percentual do empregado em caso de demissão por iniciativa da Empresa</b>
<b>Até 5 anos incompletos</b>	0%	0%
<b>5 anos completos</b>	25%	50%
<b>6 anos completos</b>	30%	60%
<b>7 anos completos</b>	35%	70%
<b>8 anos completos</b>	40%	80%
<b>9 anos completos</b>	45%	90%
<b>A partir de 10 anos completos</b>	50%	100%

**c. características dos planos de remuneração baseados em ações dos empregados não administradores, identificando: (i) grupo de beneficiários; (ii) condições para exercício; (iii) preço de exercício; (iv) prazo de exercício; e (v) quantidade de ações comprometidas pelo plano**

Não há planos de opção de compra de ações destinados aos empregados do Grupo CCR.

A Companhia não pretende implementar, no futuro, planos de opção de compra de ações destinados a seus empregados ou aos empregados de suas concessionárias.

## **14.4 - Descrição Das Relações Entre O Emissor E Sindicatos**

### **14.4 - Descrição Das Relações Entre O Emissor E Sindicatos**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 14.5 - Outras Informações Relevantes - Recursos Humanos

### 14.5 - Outras Informações Relevantes - Recursos Humanos

#### Recursos Humanos e Geração de Empregos

Atendendo às diretrizes do Grupo CCR, de valorizar a mão-de-obra regional, a Companhia tem priorizado a geração de empregos entre moradores das cidades limdeiras ao Sistema Castello-Raposo.

Atualmente, a empresa gera, em toda a região de influência de suas rodovias, 787 empregos diretos, contribuindo para o desenvolvimento econômico dos 16 municípios ao entorno das rodovias sob sua administração.

Preocupada com a capacitação de seus funcionários para o exercício de suas funções, e com o objetivo de aprimorar a qualidade e o desempenho individual, a Companhia investe no desenvolvimento de sua equipe, proporcionando convênios junto a entidades de ensino universitário e treinamentos diversos.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2020 e 2021 tínhamos respectivamente 764, 755 e 787 colaboradores em tempo integral. A tabela a seguir contém dados consolidados referentes aos nossos colaboradores:

<b>Categoria</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Administração	118	115	138
Manutenção	23	23	20
Operação	623	617	629
<b>Total</b>	<b>764</b>	<b>755</b>	<b>787</b>

O nosso vínculo sindical é com o Sindicato dos Empregados nas Empresas Concessionárias no Ramo de Rodovias e Estradas em Geral do Estado de São Paulo.

Não houve greve e qualquer paralisação das atividades nos últimos anos e não há, atualmente, nenhuma reivindicação trabalhista relevante pendente contra nós, no tocante às relações com o sindicato.

O reajuste salarial para o ano de 2021 foi de 6,13% (seis vírgula treze por cento). O salário normativo da categoria dos empregados nas empresas Concessionárias de Rodovias e Estradas em Geral do Estado de São Paulo é de R\$1.212,00 (um mil duzentos e doze reais).

Conferimos aos nossos colaboradores, nos termos de nossa Política de Benefícios, plano de previdência privada pela CCR Prev. PGBL (contribuição definida), administrado pelo Itaú Vida e Previdência S/A e outros benefícios sociais como programas de auxílio suplementares ao bem-estar social desses e de seus dependentes legais. Esses programas estão em conformidade com as práticas de mercado, exigências legais e acordos coletivos.

Não há planos de opção de compra de ações internamente.

Ainda, os programas da Companhia relacionados à Segurança e Medicina do Trabalho (PCMSO e PPRA) estão em conformidade com a legislação.

#### Treinamento e Desenvolvimento profissional

Dentre os treinamentos e workshops realizados, destacamos em 2021] alguns como:

- Resgate Veicular, Olimpíadas do Trauma, Técnicas de Atendimento pré-hospitalar e Salvamento em Altura do Trauma – com, para capacitação e desenvolvimento dos colaboradores;
- Manejo e Capturas de animais;
- Atendimento às Normas Regulamentadoras: NR 5, NR 10, NR 11, NR 12, NR 23, NR 33, NR 35;
- Redação Empresarial; e

## 14.5 - Outras Informações Relevantes - Recursos Humanos

- Curso de Auditor Interno.

### Ambiente de Trabalho

Promovemos ações voltadas para a manutenção de um ambiente de trabalho saudável, com vistas ao pleno desenvolvimento do exercício de suas funções. Assim, destacamos em 2021:

- Comunicação não violenta;
- Integração de times;
- Programa de Aprendizagem: Movimentação de 74 jovens aprendizes ao longo de 2021;
- Programa de Inclusão de Pessoas com Deficiência (PcD): Inclusão e desenvolvimento dos profissionais na atividade em que atuam;
- Ações em datas comemorativas, tais como: Dia das Mulheres, Páscoa, Junho vermelho, Outubro Rosa, Novembro Azul;
- Comemoração dos colaboradores que completaram 10,15 e 20 anos de Empresa, com entrega dos troféus de forma presencial; e
- Ação de Natal: Árvore dos Desejos, com a participação de todos os colaboradores e com premiação dos sonhos mais sensíveis.



**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

Acionista						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
Detalhamento por classes de ações (Unidades)						
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
<b>CCR S.A.</b>						
02.846.056/0001-97		Não	Sim	29/10/2018		
Não						
	6.988.146.121	100,000%	0	0,000%	6.988.146.121	100,000%
<b>OUTROS</b>						
	0	0,000%	0	0,000%	0	0,000%
<b>AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:</b>						
	0	0,000%	0	0,000%	0	0,000%
<b>TOTAL</b>						
	6.988.146.121	100,000%	0	0,000%	6.988.146.121	100,000%

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
CCR S.A.				02.846.056/0001-97		
Itaúsa S.A.						
61.532.644/0001-15	Brasileira-SP	Sim	Sim	12/09/2022		
Não						
208.669.918	10,330	0	0,000	208.669.918	10,330	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
OUTROS						
998.505.556	49,431	0	0,000	998.505.556	49,431	
SINCRO Participações S.A.						
00.095.147/0001-02		Não	Não	11/09/2010		
Não						
31.067.520	1,538	0	0,000	31.067.520	1,538	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
Soares Penido Concessões S.A.						
10.291.050/0001-29		Não	Não	11/09/2010		
Não						
210.663.128	10,429	0	0,000	210.663.128	10,429	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
CCR S.A.				02.846.056/0001-97	
<b>Soares Penido Obras, Construções e Investimentos S.A</b>					
10.328.517/0001-68		Não	Não	11/09/2010	
Não					
93.341.648	4,621	0	0,000	93.341.648	4,621
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>SUCEA Participações S.A.</b>					
02.372.232/0001-04		Não	Não	11/09/2010	
Não					
269.082.312	13,321	0	0,000	269.082.312	13,321
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>TOTAL</b>					
2.020.000.000	100,000	0	0,000	2.020.000.000	100,000
<b>Votorantim S.A</b>					
03.407.049/0001-51	Brasileira-SP	Sim	Sim	12/09/2022	
Não					
208.669.918	10,330	0	0,000	208.669.918	10,330
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração: 18/03/2022					
3.492.300	0,115	8.400.000	0,145	11.892.300	0,135
ALFREDO EGYDIO ARRUDA VILLELA FILHO					
066.530.838-88		Não	Não	23/12/2021	
Não					
387.520.211	12,770	226.975.746	3,914	614.495.957	6,957
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
ALFREDO EGYDIO NUGENT SETUBAL					
407.919.708-09		Não	Não	23/12/2021	
Não					
2.185	0,001	220	0,001	2.405	0,001
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
ALFREDO EGYDIO SETUBAL					
014.414.218-07		Não	Não	23/12/2021	
Não					
108.581.745	3,578	43.145.428	0,744	151.727.173	1,718
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15	
ANA LÚCIA DE MATTOS BARRETTO VILLELA					
066.530.828-06		Não	Não	23/12/2021	
Não					
387.520.184	12,770	211.756.213	3,652	599.276.397	6,785
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
BEATRIZ DE MATTOS SETUBAL					
316.394.318-70		Não	Não	23/12/2021	
Não					
4.953.480	0,163	302.863	0,005	5.256.343	0,060
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
BLACKROCK INC.					
05.838.687/0001-52		Não	Não	23/12/2021	
Não					
0	0,000	290.508.650	5,011	290.508.650	3,290
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15	
<b>BRUNO RIZZO SETUBAL</b>					
299.133.368-56		Não	Não	23/12/2021	
Não					
32.839.996	1,082	19.946	0,001	32.859.942	0,372
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>CAMILA SETUBAL LENZ CESAR</b>					
350.572.098-41		Não	Não	23/12/2021	
Não					
32.839.997	1,082	22.249	0,001	32.862.246	0,372
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>CAROLINA MARINHO LUTZ SETUBAL</b>					
077.540.228-18		Não	Não	23/12/2021	
Não					
41.228.062	1,359	5.320.159	0,092	46.548.221	0,527
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15		
<b>COMPANHIA ESA</b>						
52.117.397/0001-08	Brasileira-SP	Não	Não	23/12/2021		
Não						
19.080.102	0,629	0	0,000	19.080.102	0,216	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
<b>FERNANDO SETUBAL SOUZA E SILVA</b>						
311.798.878-59		Não	Não	21/06/2022		
Não						
22.421.320	0,739	9.286.423	0,160	31.707.743	0,359	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
<b>FUNDAÇÃO ANTONIO E HELENA ZERRENNER INSTITUIÇÃO NACIONAL DE BENEFICÊNCIA</b>						
60.480.480/0001-67	Brasileira-SP	Não	Não	23/12/2021		
Não						
466.488.268	15,374	116.261.731	2,006	582.749.999	6,599	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15	
FUNDAÇÃO ITAÚ PARA A EDUCAÇÃO E CULTURA					
59.573.030/0001-30	Brasileira-SP	Não	Não	23/12/2021	
Não					
354.562.905	11,685	43.546.977	0,751	398.109.882	4,508
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
GABRIEL DE MATTOS SETUBAL					
348.338.808-73		Não	Não	23/12/2021	
Não					
4.953.480	0,163	302.863	0,005	5.256.343	0,060
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
GUILHERME SETUBAL SOUZA E SILVA					
269.253.728-92		Não	Não	21/06/2022	
Não					
22.421.433	0,739	8.855.932	0,153	31.277.365	0,354
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			



## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15	
<b>JOSÉ LUIZ EGYDIO SETUBAL</b>					
011.785.508-18		Não	Não	23/12/2021	
Não					
93.676.269	3,087	41.288.277	0,712	134.964.546	1,528
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>JULIA GUIDON SETUBAL WINANDY</b>					
336.694.358-08		Não	Não	23/12/2021	
Não					
41.228.062	1,359	5.320.159	0,092	46.548.221	0,527
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>LUIZA RIZZO SETUBAL KAIRALLA</b>					
323.461.948-40		Não	Não	23/12/2021	
Não					
32.840.000	1,082	29.334	0,001	32.869.334	0,372
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA							
ACIONISTA							
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração			
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ			
Detalhamento de ações (Unidades)							
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %		
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social		
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15			
<b>MARCELO RIBEIRO DO VALLE SETUBAL</b>							
230.936.378-21		Não	Não	12/01/2022			
Não							
2.218	0,001	305.518	0,005	307.736	0,003		
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>					
TOTAL	0	0,000					
<b>MARIA ALICE SETUBAL</b>							
570.405.408-00		Não	Não	21/06/2022			
Não							
0	0,000	21.643.368	0,373	21.643.368	0,245		
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>					
TOTAL	0	0,000					
<b>MARIANA LUCAS SETUBAL</b>							
227.809.998-10		Não	Não	23/12/2021			
Não							
26.252.185	0,865	9.840.829	0,170	36.093.014	0,409		
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>					
TOTAL	0	0,000					

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15		
MARINA NUGENT SETUBAL						
384.422.518-80		Não	Não	23/12/2021		
Não						
2.185	0,001	220	0,001	2.405	0,001	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
O.E.Setubal S.A.						
61.074.456/0001-90	Brasileira-SP	Não	Não	19/06/2019		
Não						
6	0,001	8	0,001	14	0,001	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
OLAVO EGYDIO MUTARELLI SETUBAL						
394.635.348-73		Não	Não	23/12/2021		
Não						
4.953.480	0,163	302.863	0,005	5.256.343	0,060	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15	
<b>OLAVO EGYDIO SETUBAL JÚNIOR</b>					
006.447.048-29		Não	Não	23/12/2021	
Não					
10.992.607	0,362	44.209.013	0,763	55.201.620	0,625
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>OUTROS</b>					
289.875.531	9,553	4.290.639.864	74,015	4.580.515.395	51,867
<b>Patrícia Ribeiro do Valle Setubal</b>					
230.936.328-62		Não	Não	12/01/2022	
Não					
2.218	0,001	305.518	0,005	307.736	0,003
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>PAULA LUCAS SETUBAL</b>					
295.243.528-69		Não	Não	23/12/2021	
Não					
26.252.185	0,865	9.840.829	0,170	36.093.014	0,409
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15	
<b>PAULO EGYDIO SETUBAL</b>					
336.694.318-10		Não	Não	23/12/2021	
Não					
41.228.062	1,359	5.320.159	0,092	46.548.221	0,527
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>PAULO SETUBAL NETO</b>					
638.097.888-72		Não	Não	23/12/2021	
Não					
33.112	0,001	26.626.937	0,459	26.660.049	0,301
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>RICARDO EGYDIO SETUBAL</b>					
033.033.518-99		Não	Não	12/01/2022	
Não					
108.532.016	3,577	43.542.330	0,751	152.074.346	1,722
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15	
<b>RICARDO VILLELA MARINO</b>					
252.398.288-90		Não	Não	23/12/2021	
Não					
193.979.937	6,392	149.813.689	2,583	343.793.626	3,892
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>ROBERTO EGYDIO SETUBAL</b>					
007.738.228-52		Não	Não	23/12/2021	
Não					
56.581.974	1,865	21.209.080	0,366	77.791.054	0,881
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>RODOLFO VILLELA MARINO</b>					
271.943.018-81		Não	Não	23/12/2021	
Não					
194.037.513	6,394	149.907.666	2,585	343.945.179	3,894
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Itaúsa S.A.				61.532.644/0001-15		
<b>RODRIGO RIBEIRO DO VALLE SETUBAL</b>						
230.936.298-02		Não	Não	12/01/2022		
Não						
2.218	0,001	287.748	0,005	289.966	0,003	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
<b>RUDRIC ITH PARTICIPAÇÕES LTDA.</b>						
67.569.061/0001-45	Brasileira-SP	Não	Não	23/12/2021		
Não						
2.530.433	0,083	1.997.577	0,034	4.528.010	0,051	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
<b>Tide Setubal S. e Silva Nogueira</b>						
296.682.978-81		Não	Não	17/08/2022		
Não						
22.421.780	0,739	9.889.632	0,171	32.311.412	0,366	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
<b>TOTAL</b>						
3.034.329.659	100,000	5.797.026.018	100,000	8.831.355.677	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
SINCRO Participações S.A.				00.095.147/0001-02		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
SUCEA Participações S.A.						
02.372.232/0001-04		Não	Não	20/01/2021		
Não						
1.179.604	100,000	47.018	100,000	1.226.622	100,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
<b>TOTAL</b>						
1.179.604	100,000	47.018	100,000	1.226.622	100,000	



## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Soares Penido Concessões S.A.				10.291.050/0001-29		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
Ana Maria Marcondes Penido Sant'Anna						
021.984.728-21		Não	Não	30/04/2012		
Não						
251.521.545	93,720	0	0,000	251.521.545	93,720	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
Soares Penido Realizações e Empreendimentos Ltda.						
09.318.242/0001-00		Não	Não	30/06/2011		
Não						
16.851.912	6,280	0	0,000	16.851.912	6,280	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Soares Penido Concessões S.A.				10.291.050/0001-29	
<b>TOTAL</b>					
268.373.457	100,000	0	0,000	268.373.457	100,000

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Soares Penido Obras, Construções e Investimentos S.A				10.328.517/0001-68		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
Caio Penido Dalla Vecchia						
152.971.408-70		Não	Não	20/08/2021		
Não						
75.742.500	15,000	10.000	25,000	75.752.500	15,001	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
Eduarda Penido Dalla Vecchia						
212.454.978-20		Não	Não	20/08/2021		
Não						
75.742.500	15,000	10.000	25,000	75.752.500	15,001	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Soares Penido Obras, Construções e Investimentos S.A				10.328.517/0001-68	
<b>Pelerson Penido Dalla Vecchia</b>					
278.223.188-02		Não	Não	20/08/2021	
Não					
75.742.500	15,000	10.000	25,000	75.752.500	15,001
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>Rosa Evangelina Marcondes Penido Dalla Vechia</b>					
		Não	Não	20/08/2021	
Não					
277.722.499	55,000	10.000	25,000	277.732.499	54,997
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
<b>TOTAL</b>					
504.949.999	100,000	40.000	100,000	504.989.999	100,000

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
SUCEA Participações S.A.				02.372.232/0001-04		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
MOVER Participações S.A.						
01.098.905/0001-09		Não	Não	25/02/2019		
Não						
784.022.780	100,000	0	0,000	784.022.780	100,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
TOTAL						
784.022.780	100,000	0	0,000	784.022.780	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Votorantim S.A				03.407.049/0001-51		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
Hejoassu Administração S.A.						
61.194.148/0001-07	Brasileira-SP	Sim	Sim	01/01/2016		
Não						
18.278.788.894	100,000	0	0,000	18.278.788.894	100,000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000				
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
TOTAL						
18.278.788.894	100,000	0	0,000	18.278.788.894	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
<b>COMPANHIA ESA</b>				<b>52.117.397/0001-08</b>		
<b>AÇÕES EM TESOUREARIA - Data da última alteração:</b>						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
<b>ALFREDO EGYDIO ARRUDA VILLELA FILHO</b>						
066.530.838-88		Não	Não	30/12/2021		
Não						
387.520.211	20,383	0	0,000	387.520.211	20,383	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
<b>ALFREDO EGYDIO NUGENT SETUBAL</b>						
407.919.708-09		Não	Não	30/12/2021		
Não						
2.185	0,001	0	0,000	2.185	0,001	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
<b>ALFREDO EGYDIO SETUBAL</b>						
014.414.218-07		Não	Não	30/12/2021		
Não						
108.581.745	5,712	0	0,000	108.581.745	5,712	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08	
<b>ANA LÚCIA DE MATTOS BARRETTO VILLELA</b>					
066.530.828-06		Não	Não	30/12/2021	
Não					
387.520.184	20,382	0	0,000	387.520.184	20,382
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>BEATRIZ DE MATTOS SETUBAL</b>					
316.394.318-70		Não	Não	30/12/2021	
Não					
4.953.480	0,261	0	0,000	4.953.480	0,261
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>BRUNO RIZZO SETUBAL</b>					
299.133.368-56		Não	Não	30/12/2021	
Não					
32.839.996	1,728	0	0,000	32.839.996	1,728
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			



## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08	
CAMILA SETUBAL LENZ CESAR					
350.572.098-41		Não	Não	30/12/2021	
Não					
32.839.997	1,728	0	0,000	32.839.997	1,728
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
CAROLINA MARINHO LUTZ SETUBAL					
077.540.228-18		Não	Não	30/12/2021	
Não					
41.228.062	2,169	0	0,000	41.228.062	2,169
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
FERNANDO SETUBAL SOUZA E SILVA					
311.798.878-59		Não	Não	30/12/2021	
Não					
22.421.320	1,180	0	0,000	22.421.320	1,180
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08	
<b>GABRIEL DE MATTOS SETUBAL</b>					
348.338.808-73		Não	Não	30/12/2021	
Não					
4.953.480	0,261	0	0,000	4.953.480	0,261
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>GUILHERME SETUBAL SOUZA E SILVA</b>					
269.253.728-92		Não	Não	30/12/2021	
Não					
22.421.433	1,180	0	0,000	22.421.433	1,180
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>JOSÉ LUIZ EGYDIO SETUBAL</b>					
011.785.508-18		Não	Não	30/12/2021	
Não					
93.676.269	4,928	0	0,000	93.676.269	4,928
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08	
JULIA GUIDON SETUBAL WINANDY					
336.694.358-08		Não	Não	30/12/2021	
Não					
41.228.062	2,169	0	0,000	41.228.062	2,169
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
LUIZA RIZZO SETUBAL KAIRALLA					
323.461.948-40		Não	Não	30/12/2021	
Não					
32.840.000	1,728	0	0,000	32.840.000	1,728
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
MARCELO RIBEIRO DO VALLE SETUBAL					
230.936.378-21		Não	Não	30/12/2021	
Não					
2.218	0,001	0	0,000	2.218	0,001
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08	
<b>MARIANA LUCAS SETUBAL</b>					
227.809.998-10		Não	Não	30/12/2021	
Não					
26.252.185	1,381	0	0,000	26.252.185	1,381
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>MARINA NUGENT SETUBAL</b>					
384.422.518-80		Não	Não	30/12/2021	
Não					
2.185	0,001	0	0,000	2.185	0,001
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>O.E.Setubal S.A.</b>					
61.074.456/0001-90		Não	Não	19/10/2010	
Não					
6	0,001	0	0,000	6	0,001
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08		
OLAVO EGYDIO MUTARELLI SETUBAL						
394.635.348-73		Não	Não	30/12/2021		
Não						
4.953.480	0,261	0	0,000	4.953.480	0,261	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
OLAVO EGYDIO SETUBAL JÚNIOR						
006.447.048-29		Não	Não	30/12/2021		
Não						
10.992.607	0,578	0	0,000	10.992.607	0,578	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
Patrícia Ribeiro do Valle Setubal						
230.936.328-62		Não	Não	30/12/2021		
Não						
2.218	0,001	0	0,000	2.218	0,001	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08	
<b>PAULA LUCAS SETUBAL</b>					
295.243.528-69		Não	Não	30/12/2021	
Não					
26.252.185	1,381	0	0,000	26.252.185	1,381
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>PAULO EGYDIO SETUBAL</b>					
336.694.318-10		Não	Não	30/12/2021	
Não					
41.228.062	2,169	0	0,000	41.228.062	2,169
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>PAULO SETUBAL NETO</b>					
638.097.888-72		Não	Não	30/12/2021	
Não					
33.112	0,002	0	0,000	33.112	0,002
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08	
<b>RICARDO EGYDIO SETUBAL</b>					
033.033.518-99		Não	Não	30/12/2021	
Não					
108.532.016	5,710	0	0,000	108.532.016	5,710
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>RICARDO VILLELA MARINO</b>					
252.398.288-90		Não	Não	30/12/2021	
Não					
193.979.937	10,205	0	0,000	193.979.937	10,205
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>ROBERTO EGYDIO SETUBAL</b>					
007.738.228-52		Não	Não	30/12/2021	
Não					
56.581.974	2,977	0	0,000	56.581.974	2,977
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08	
RODOLFO VILLELA MARINO					
271.943.018-81		Não	Não	30/12/2022	
Não					
194.037.513	10,208	0	0,000	194.037.513	10,208
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
RODRIGO RIBEIRO DO VALLE SETUBAL					
230.936.298-02		Não	Não	30/12/2021	
Não					
2.218	0,001	0	0,000	2.218	0,001
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
RUDRIC ITH PARTICIPAÇÕES LTDA.					
67.569.061/0001-45	Brasileira-SP	Não	Não	30/12/2021	
Não					
2.530.433	0,133	0	0,000	2.530.433	0,133
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			



## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
COMPANHIA ESA				52.117.397/0001-08		
<b>Tide Setubal S. e Silva Nogueira</b>						
296.682.978-81		Não	Não	30/12/2021		
Não						
22.421.780	1,180	0	0,000	22.421.780	1,180	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000				
<b>TOTAL</b>						
1.900.830.553	100,000	0	0,000	1.900.830.553	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Hejoassu Administração S.A.				61.194.148/0001-07		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
AEM PARTICIPAÇÕES S.A.						
05.062.403/0001-89	Brasileira-SP	Sim	Sim	30/04/2013		
Não						
400.000	25,000	0	0,000	400.000	25,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
ERMAN PARTICIPAÇÕES S.A.						
05.062.376/0001-44	Brasileira-SP	Sim	Não	30/04/2013		
Não						
400.000	25,000	0	0,000	400.000	25,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
JEMF PARTICIPAÇÕES S.A.						
05.062.394/0001-26	Brasileira-SP	Sim	Sim	30/04/2013		
Não						
400.000	25,000	0	0,000	400.000	25,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Hejoassu Administração S.A.				61.194.148/0001-07		
MRC PARTICIPAÇÕES S.A.						
05.062.355/0001-29	Brasileira-SP	Sim	Não	30/04/2013		
Não						
400.000	25,000	0	0,000	400.000	25,000	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000				
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
TOTAL						
1.600.000	100,000	0	0,000	1.600.000	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
MOVER Participações S.A.				01.098.905/0001-09		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
1	0,002	0	0,000	1	0,001	
Participações Morro Vermelho S.A.						
03.987.192/0001-60		Não	Não	23/10/2017		
Não						
48.945	99,998	93.100	100,000	142.045	99,999	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
<b>TOTAL</b>						
48.946	100,000	93.100	100,000	142.046	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
O.E.Setubal S.A.				61.074.456/0001-90	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
ALFREDO EGYDIO SETUBAL					
014.414.218-07		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
JOSÉ LUIZ EGYDIO SETUBAL					
011.785.508-18		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,285	0	0,000	100.000	14,285
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
MARIA ALICE SETUBAL					
570.405.408-00		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
O.E.Setubal S.A.				61.074.456/0001-90	
<b>OLAVO EGYDIO SETUBAL JÚNIOR</b>					
006.447.048-29		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>OUTROS</b>					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
<b>PAULO SETUBAL NETO</b>					
638.097.888-72		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,285	0	0,000	100.000	14,285
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>RICARDO EGYDIO SETUBAL</b>					
033.033.518-99		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
O.E.Setubal S.A.				61.074.456/0001-90		
<b>ROBERTO EGYDIO SETUBAL</b>						
007.738.228-52		Não	Não	28/04/2017		
Não						
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000				
<b>TOTAL</b>						
700.000	100,000	0	0,000	700.000	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
RUDRIC ITH PARTICIPAÇÕES LTDA.				67.569.061/0001-45		
AÇÕES EM TESOUREARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
RICARDO VILLELA MARINO						
252.398.288-90		Não	Não	20/01/2021		
Não						
37.507.724	50,000	0	0,000	37.507.724	50,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
RODOLFO VILLELA MARINO						
271.943.018-81		Não	Não	20/01/2021		
Não						
37.507.724	50,000	0	0,000	37.507.724	50,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				



**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
RUDRIC ITH PARTICIPAÇÕES LTDA.				67.569.061/0001-45		
<b>TOTAL</b>						
75.015.448	100,000	0	0,000	75.015.448	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Soares Penido Realizações e Empreendimentos Ltda.				09.318.242/0001-00	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
Ana Maria Marcondes Penido Sant'Anna					
021.984.728-21		Não	Não	30/06/2016	
Não					
23.885.951	97,950	0	0,000	23.885.951	97,950
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
Ana Penido Sant'Anna					
346.293.058-31		Não	Não	30/06/2016	
Não					
250.001	1,025	0	0,000	250.001	1,025
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
Eduardo Penido Sant'Anna					
346.293.038-98		Não	Não	30/06/2016	
Não					
250.001	1,025	0	0,000	250.001	1,025
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Soares Penido Realizações e Empreendimentos Ltda.				09.318.242/0001-00		
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
TOTAL						
24.385.953	100,000	0	0,000	24.385.953	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
AEM PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.403/0001-89	
AÇÕES EM TESOUREARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
Antonio Ermírio de Moraes Filho					
033.973.968-16		Não	Não	25/08/2014	
Não					
76.081.011	11,111	0	0,000	76.081.011	11,111
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
Eugênio Ermírio de Moraes					
353.047.918-78		Não	Sim	19/05/2015	
Não					
34.657.522	5,062	0	0,000	34.657.522	5,062
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
Fabiana de Moraes M. Bianco					
355.162.308-29		Não	Sim	18/06/2015	
Não					
19.289.594	2,817	0	0,000	19.289.594	2,817
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
AEM PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.403/0001-89	
<b>Júlia R. de Moraes Haddad</b>					
353.047.898-90		Não	Sim	19/05/2015	
Não					
34.657.522	5,062	0	0,000	34.657.522	5,062
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>Luís Ermírio de Moraes</b>					
051.558.168-23		Não	Não	23/06/2015	
Não					
76.081.012	11,111	0	0,000	76.081.012	11,111
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>Márcia Regina R. de Moraes</b>					
037.674.038-89		Não	Sim	19/05/2015	
Não					
6.765.967	0,988	0	0,000	6.765.967	0,988
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
AEM PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.403/0001-89	
<b>Maria Lucia C. de Moraes</b>					
260.315.798-12		Não	Não	25/08/2014	
Não					
76.081.011	11,111	0	0,000	76.081.011	11,111
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>Maria Regina Costa Ermirio de Moraes</b>					
262.505.588-02		Não	Não	25/08/2014	
Não					
76.081.011	11,111	0	0,000	76.081.011	11,111
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>Mario Ermirio de Moraes Fº</b>					
355.162.298-12		Não	Sim	18/06/2015	
Não					
19.289.594	2,817	0	0,000	19.289.594	2,817
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
AEM PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.403/0001-89	
<b>Natália F. Costa de Moraes</b>					
355.162.288-40		Não	Sim	18/06/2015	
Não					
19.289.594	2,817	0	0,000	19.289.594	2,817
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>Nídia Maria F. Claro Moraes</b>					
037.436.888-08		Não	Sim	18/06/2015	
Não					
18.212.229	2,660	0	0,000	18.212.229	2,660
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>OUTROS</b>					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
<b>Rosa Helena Costa de Moraes</b>					
285.180.278-02		Não	Não	25/08/2014	
Não					
76.081.011	11,111	0	0,000	76.081.011	11,111
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
AEM PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.403/0001-89	
<b>Rubens Ermírio de Moraes</b>					
154.303.818-29		Não	Não	25/08/2014	
Não					
76.081.011	11,111	0	0,000	76.081.011	11,111
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>TOTAL</b>					
684.729.100	100,000	0	0,000	684.729.100	100,000
<b>Vera Regina Costa de Moraes</b>					
146.618.158-31		Não	Não	25/08/2014	
Não					
76.081.011	11,111	0	0,000	76.081.011	11,111
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			



## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
ERMAN PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.376/0001-44	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
Ana Helena de Moraes Vicintin					
317.265.148-70		Não	Não	09/04/2019	
Não					
97.818.442	14,280	0	0,000	97.818.442	14,280
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
Ana Paula de Moraes Rizkallah					
256.179.308-77		Não	Não	09/04/2019	
Não					
97.818.442	14,286	0	0,000	97.818.442	14,286
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
Claudio Ermirio de Moraes					
116.005.728-12		Não	Não	09/04/2019	
Não					
97.818.442	14,284	0	0,000	97.818.442	14,284
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
ERMAN PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.376/0001-44	
<b>Fabio Ermirio de Moraes</b>					
083.358.948-25		Não	Não	09/04/2019	
Não					
97.818.442	14,290	0	0,000	97.818.442	14,290
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>Luciana Moraes de Ulhôa Rodrigues</b>					
264.477.438-19		Não	Não	09/04/2019	
Não					
97.818.442	14,280	0	0,000	97.818.442	14,280
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>Marcos Ermirio de Moraes</b>					
772.326.826-20		Não	Não	09/04/2019	
Não					
97.818.442	14,290	0	0,000	97.818.442	14,290
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>OUTROS</b>					
0	0,000	0	0,000	0	0,000

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
ERMAN PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.376/0001-44	
Ricardo Ermirio de Moraes					
042.879.868-30		Não	Não	09/04/2019	
Não					
97.818.442	14,290	0	0,000	97.818.442	14,290
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %			
TOTAL	0	0.000			
TOTAL					
684.729.094	100,000	0	0,000	684.729.094	100,000

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
<b>JEMF PARTICIPAÇÕES S.A.</b>				<b>05.062.394/0001-26</b>	
<b>AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:</b>					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
<b>José Ermírio de Moares Neto</b>					
817.568.288-49		Não	Não	29/10/2002	
Não					
228.243.033	33,333	0	0,000	228.243.033	33,333
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>José Roberto Ermírio de Moraes</b>					
029.080.178-81		Não	Não	29/10/2002	
Não					
228.243.033	33,333	0	0,000	228.243.033	33,333
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>Neide Helena de Moraes</b>					
041.978.048-30		Não	Não	29/10/2002	
Não					
228.243.034	33,334	0	0,000	228.243.034	33,334
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
JEMF PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.394/0001-26	
OUTROS					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
TOTAL					
684.729.100	100,000	0	0,000	684.729.100	100,000

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
MRC PARTICIPAÇÕES S.A.				05.062.355/0001-29	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
Carlos Eduardo Moraes Scripilliti					
104.056.958-70		Não	Não	14/11/2018	
Não					
171.182.275	25,000	0	0,000	171.182.275	25,000
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
Clovis Ermirio de Moraes Scripilliti					
023.290.828-19		Não	Não	14/11/2018	
Não					
171.182.275	25,000	0	0,000	171.182.275	25,000
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
Maria Helena de Moraes Scripilliti Noschese					
105.047.788-03		Não	Não	14/11/2018	
Não					
171.182.275	25,000	0	0,000	171.182.275	25,000
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
<b>MRC PARTICIPAÇÕES S.A.</b>				<b>05.062.355/0001-29</b>		
<b>OUTROS</b>						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
<b>Regina Helena Scripilliti Velloso</b>						
174.502.798-00		Não	Não	14/11/2018		
Não						
171.182.275	25,000	0	0,000	171.182.275	25,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
<b>TOTAL</b>						
684.729.100	100,000	0	0,000	684.729.100	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
O.E.Setubal S.A.				61.074.456/0001-90	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
ALFREDO EGYDIO SETUBAL					
014.414.218-07		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
JOSÉ LUIZ EGYDIO SETUBAL					
011.785.508-18		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
MARIA ALICE SETUBAL					
570.405.408-00		Não	Não	28/04/2017	
Não					
100.000	14,285	0	0,000	100.000	14,285
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			



## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
O.E.Setubal S.A.				61.074.456/0001-90		
<b>OLAVO EGYDIO SETUBAL JÚNIOR</b>						
006.447.048-29		Não	Não	28/04/2017		
Não						
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
<b>OUTROS</b>						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
<b>PAULO SETUBAL NETO</b>						
638.097.888-72		Não	Não	28/04/2017		
Não						
100.000	14,285	0	0,000	100.000	14,285	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
<b>RICARDO EGYDIO SETUBAL</b>						
033.033.518-99		Não	Não	28/04/2017		
Não						
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
O.E.Setubal S.A.				61.074.456/0001-90		
ROBERTO EGYDIO SETUBAL						
007.738.228-52		Não	Não	28/04/2017		
Não						
100.000	14,286	0	0,000	100.000	14,286	
Classe ação	Qtde. de ações (Unidades)	Ações %				
TOTAL	0	0.000				
TOTAL						
700.000	100,000	0	0,000	700.000	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Participações Morro Vermelho S.A.				03.987.192/0001-60		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
RCABON Empreendimentos e Participações S.A.						
09.594.448/0001-55		Não	Não	20/10/2016		
Não						
584.622	33,333	0	0,000	584.622	11,110	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
RCABPN Empreendimentos e Participações S.A.						
09.594.459/0001-35		Não	Não	20/10/2016		
Não						
0	0,000	1.167.748	33,280	1.167.748	22,190	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
Participações Morro Vermelho S.A.				03.987.192/0001-60	
RCNON Empreendimentos e Participações S.A.					
09.594.570/0001-21		Não	Não	20/10/2016	
Não					
584.622	33,333	0	0,000	584.622	11,100
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
RCNPN Empreendimentos e Participações S.A.					
09.594.480/0001-30		Não	Não	20/10/2016	
Não					
0	0,000	1.167.748	33,280	1.167.748	22,190
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
RCPODON Empreendimentos e Participações S.A.					
09.594.541/0001-60		Não	Não	20/10/2016	
Não					
584.622	33,334	0	0,000	584.622	11,110
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Participações Morro Vermelho S.A.				03.987.192/0001-60		
RCPODPN Empreendimentos e Participações S.A.						
09.594.468/0001-26		Não		Não		20/10/2016
Não						
0	0,000	1.167.748	33,280	1.167.748	22,190	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
RRRPN Empreendimentos e Participações S.A.						
09.608.284/0001-78		Não		Não		20/10/2016
Não						
0	0,000	5.760	0,160	5.760	0,110	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0,000				
<b>TOTAL</b>						
1.753.866	100,000	3.509.004	100,000	5.262.870	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário	Tipo pessoa		CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
RUDRIC ITH PARTICIPAÇÕES LTDA.				67.569.061/0001-45		
AÇÕES EM TESOUREARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
RICARDO VILLELA MARINO						
252.398.288-90		Não	Não	20/01/2021		
Não						
37.507.724	50,000	0	0,000	37.507.724	50,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
RODOLFO VILLELA MARINO						
271.943.018-81		Não	Não	20/01/2021		
Não						
37.507.724	50,000	0	0,000	37.507.724	50,000	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
RUDRIC ITH PARTICIPAÇÕES LTDA.				67.569.061/0001-45		
<b>TOTAL</b>						
75.015.448	100,000	0	0,000	75.015.448	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
RCABON Empreendimentos e Participações S.A.				09.594.448/0001-55		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
0	0,000	60	40,000	60	0,001	
Rosana Camargo de Arruda Botelho						
535.804.358-68		Não	Não	20/10/2016		
Não						
584.473	100,000	90	60,000	584.563	99,999	
Classe ação						
Qtde. de ações (Unidades)		Ações %				
TOTAL		0				
TOTAL						
584.473	100,000	150	100,000	584.623	100,000	



**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
RCABPN Empreendimentos e Participações S.A.				09.594.459/0001-35		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
60	0,005	0	0,000	60	0,005	
Rosana Camargo de Arruda Botelho						
535.804.358-68		Não	Não	20/10/2016		
Não						
1.169.184	99,995	0	0,000	1.169.184	99,995	
Classe ação						
Qtde. de ações (Unidades)		Ações %				
TOTAL		0				
TOTAL						
1.169.244		100,000				

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
RCNON Empreendimentos e Participações S.A.				09.594.570/0001-21	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
Monte Baldo Participações e Empreendimentos S.A.					
26.680.184/0001-71		Não	Não	24/04/2017	
Não					
584.473	100,000	90	27,000	584.563	99,999
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0,000			
OUTROS					
0	0,000	60	73,000	60	0,001
TOTAL					
584.473	100,000	150	100,000	584.623	100,000

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
RCNPN Empreendimentos e Participações S.A.				09.594.480/0001-30	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
Monte Baldo Participações e Empreendimentos S.A.					
26.680.184/0001-71		Não	Não	27/04/2017	
Não					
1.169.184	99,995	0	0,000	1.169.184	99,995
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
OUTROS					
60	0,005	0	0,000	60	0,005
<b>TOTAL</b>					
1.169.244	100,000	0	0,000	1.169.244	100,000

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
RCPODON Empreendimentos e Participações S.A.				09.594.541/0001-60		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
0	0,000	150	100,000	150	0,026	
Regina de Camargo Pires Oliveira Dias						
153.204.398-81		Não	Não	20/10/2016		
Não						
584.473	100,000	0	0,000	584.473	99,974	
<b>Classe ação</b>						
<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>		<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
<b>TOTAL</b>						
584.473	100,000	150	100,000	584.623	100,000	

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
RCPODPN Empreendimentos e Participações S.A.				09.594.468/0001-26		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
150	0,013	0	0,000	150	0,013	
Regina de Camargo Pires Oliveira Dias						
153.204.398-81		Não	Não	20/10/2016		
Não						
1.169.094	99,987	0	0,000	1.169.094	99,987	
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>				
TOTAL	0	0.000				
<b>TOTAL</b>						
1.169.244	100,000	0	0,000	1.169.244	100,000	

## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
RRRPN Empreendimentos e Participações S.A.				09.608.284/0001-78	
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
OUTROS					
0	0,000	0	0,000	0	0,000
Regina de Camargo Pires Oliveira Dias					
153.204.398-81		Não	Não	01/10/2008	
Não					
1.980	33,334	0	0,000	1.980	33,334
Classe ação		Qtde. de ações (Unidades)	Ações %		
TOTAL		0	0.000		
Renata de Camargo Nascimento					
535.804.608-97		Não	Não	01/10/2008	
Não					
1.980	33,333	0	0,000	1.980	33,333
Classe ação		Qtde. de ações (Unidades)	Ações %		
TOTAL		0	0.000		

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA					
ACIONISTA					
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração	
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ	
Detalhamento de ações (Unidades)					
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social
RRRPN Empreendimentos e Participações S.A.				09.608.284/0001-78	
Rosana Camargo de Arruda Botelho					
535.804.358-68		Não	Não	01/10/2008	
Não					
1.980	33,333	0	0,000	1.980	33,333
<b>Classe ação</b>	<b>Qtde. de ações (Unidades)</b>	<b>Ações %</b>			
TOTAL	0	0.000			
<b>TOTAL</b>					
5.940	100,000	0	0,000	5.940	100,000

**15.1 / 15.2 - Posição Acionária**

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Monte Baldo Participações e Empreendimentos S.A.				26.680.184/0001-71		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
Renata de Camargo Nascimento						
535.804.608-97		Não	Não	27/04/2017		
Não						
1.746.684.809	100,000	0	0,000	1.746.684.809	100,000	
Classe ação						
Qtde. de ações (Unidades)		Ações %				
TOTAL	0	0.000				
TOTAL						
1.746.684.809	100,000	0	0,000	1.746.684.809	100,000	



## 15.1 / 15.2 - Posição Acionária

CONTROLADORA / INVESTIDORA						
ACIONISTA						
CPF/CNPJ acionista	Nacionalidade-UF	Participa de acordo de acionistas	Acionista controlador	Última alteração		
Acionista Residente no Exterior	Nome do Representante Legal ou Mandatário		Tipo pessoa	CPF/CNPJ		
Detalhamento de ações (Unidades)						
Qtde. ações ordinárias (Unidades)	Ações ordinárias %	Qtde. ações preferenciais (Unidades)	Ações preferenciais %	Qtde. total de ações (Unidades)	Total ações %	
CONTROLADORA / INVESTIDORA				CPF/CNPJ acionista	Composição capital social	
Monte Baldo Participações e Empreendimentos S.A.				26.680.184/0001-71		
AÇÕES EM TESOURARIA - Data da última alteração:						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
OUTROS						
0	0,000	0	0,000	0	0,000	
Renata de Camargo Nascimento						
535.804.608-97		Não	Não	27/04/2017		
Não						
1.746.684.809	100,000	0	0,000	1.746.684.809	100,000	
Classe ação						
Qtde. de ações (Unidades)		Ações %				
TOTAL		0				
TOTAL						
1.746.684.809	100,000	0	0,000	1.746.684.809	100,000	

**15.3 - Distribuição de Capital**

<b>Data da última assembleia / Data da última alteração</b>	16/05/2022
<b>Quantidade acionistas pessoa física (Unidades)</b>	0
<b>Quantidade acionistas pessoa jurídica (Unidades)</b>	1
<b>Quantidade investidores institucionais (Unidades)</b>	0

**Ações em Circulação**

*Ações em circulação correspondente a todas ações do emissor com exceção das de titularidade do controlador, das pessoas a ele vinculadas, dos administradores do emissor e das ações mantdas em tesouraria*

<b>Quantidade ordinárias (Unidades)</b>	0	0,000%
<b>Quantidade preferenciais (Unidades)</b>	0	0,000%
<b>Total</b>	0	0,000%

## 15.4 - Organograma Dos Acionistas E do Grupo Econômico

### a. Controladores diretos e indiretos

A Companhia é uma sociedade por ações controlada pela CCR S.A. ("CCR").

A CCR, por sua vez, é controlada pelos seguintes grupos controladores (controladores indiretos da Companhia):

#### **GRUPO CAMARGO CORRÊA (GRUPO MOVER)**

- A SUCEA Participações S.A. (atual denominação da Camargo Corrêa Investimentos em Infra-Estrutura S.A.) e a SINCRO Participações S.A. (atual denominação da CC Investimentos e Participações S.A.) integram o Grupo Mover. A Mover Participações S.A. ("MOVER") tem por objetivo exercer a gestão corporativa do seu portfólio de investimentos abrangendo aspectos estratégicos e operacionais. Também faz parte de sua gestão a contribuição na formação de estratégias dos negócios das controladas e demais investidas, além de prospectar e desenvolver novos negócios com foco no retorno do capital alocado. A MOVER possui participações relevantes e de liderança em diversos setores da economia, atuando de maneira transversal na cadeia de infraestrutura, alinhados com a estratégia de longo prazo do País, como engenharia e construção e indústria naval, cimento, concessões de transporte e mobilidade, incorporação imobiliária nos segmentos de alta e baixa renda e soluções de outsourcing.

#### **GRUPO SOARES PENIDO**

- Soares Penido Concessões S.A. ("SP CONCESSÕES"): A SP CONCESSÕES é uma holding do Grupo Soares Penido voltada para a participação em sociedades que, explorem, direta ou indiretamente, negócios de concessão de obras e serviços públicos, especificamente a prestação de serviços de execução, gestão e fiscalização de atividades relacionadas à operação, conservação, melhoramento, ampliação e recuperação de rodovias ou estradas de rodagem e negócios afins.

- Soares Penido Obras, Construções e Investimentos S.A. ("SP OBRAS"): A SP OBRAS é uma holding do Grupo Roncador que atua nos setores de agropecuária, mineração, concessões de infraestrutura, operação e manutenção de rodovias e investimentos imobiliários, por meio de empresas controladas e controladas em conjunto.

#### **VOTORANTIM**

A Votorantim S.A. ("VSA") é uma multinacional brasileira de controle familiar. É uma holding de investimentos permanentemente capitalizada e com negócios de longo prazo. Com presença global e portfólio diversificado, atua hoje em 16 países com investimentos nos setores de mineração, cimento, energia, investimentos imobiliários e produção de suco de laranja concentrado.

#### **ITAÚSA**

A Itaúsa S.A. ("Itaúsa") é um holding brasileira de investimentos, de capital aberto, com mais de 45 anos de trajetória. Atua nos segmentos financeiro, bens de consumo, materiais de construção civil, saneamento, energia e infraestrutura, e conta com um portfólio consistente, composto por marcas líderes em seus segmentos: Itaú Unibanco, XP Inc., Dexco, Alpargatas, Aegea Saneamento, Copa Energia e Nova Transportadora do Sudeste (NTS).

## 15.4 - Organograma Dos Acionistas E do Grupo Econômico

### Estrutura Organizacional (data-base: 12/09/2022)



(1) Inclui as ações detidas por SUCEA Participações S.A. (atual denominação da Camargo Corrêa Investimentos em Infraestrutura S.A.) e SINCRO Participações S.A. (atual denominação da CC Investimentos e Participações S.A.), sociedades integrantes do Grupo Mover.

(2) Inclui as ações detidas por Soares Penido Concessões S.A. e Soares Penido Obras, Construções e Investimentos S.A., sociedades integrantes do Grupo Soares Penido.

(3) Inclui a BlackRock Inc., a qual administra 102.363.682 das ações da Companhia, sendo 5,067% dessa espécie de ação e 5.554.657 instrumentos financeiros derivativos referenciados em ações ordinárias com liquidação financeira, representando aproximadamente 0,274% do total de ações ordinárias da CCR desde 22 de novembro de 2022.

(4) Inclui a Capital International Investors ("CII"), divisão independente de investimentos da Capital Research and Management Company, a qual administra 101.173.258 das ações da Companhia, que representam aproximadamente 5,01% do total de ações ordinárias da CCR, desde 03 de abril de 2023

#### Quantidade de ações da CCR:

Quantidade de ações ordinárias	2.020.000.000
Quantidade de ações preferenciais	0
<b>Quantidade total de ações</b>	<b>2.020.000.000</b>

#### a. controladores diretos e indiretos:

O nosso capital social é dividido da seguinte forma:

<u>Acionistas</u>	<u>Participação Direta em nosso Capital Social (em %)</u>
SUCEA Participações S.A. (atual denominação da Camargo Corrêa Investimentos em Infra-Estrutura S.A.)	13,32
SINCRO Participações S.A. (atual denominação da CC Investimentos e Participações S.A.)	1,54
Soares Penido Concessões S.A. Soares Penido Obras, Construções e Investimentos S.A.	10,43
Votorantim S.A.	4,62
Itaúsa S.A.	10,33
Outros	49,43
Ações em tesouraria	<0,01
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

Para mais informações sobre a divisão do capital social da Companhia, vide o item 15.1/2 deste Formulário de Referência.

**15.4 - Organograma Dos Acionistas E do Grupo Econômico***b. Controladas e coligadas:*

A tabela abaixo apresenta as sociedades nas quais a CCR S.A. possui participações direta e/ou indiretamente em 19 de maio 2022:

<b>Controladas</b>	<b>Participação (%)</b>	<b>Pais</b>
Aeris Holding Costa Rica S.A. (h)	97,15	Costa Rica
Alba Concessions Inc. (a)	100	Ilhas Virgens Britânicas (BVI)
Alba Participations Inc. (a)	100	Ilhas Virgens Britânicas (BVI)
ATP – Around the Pier Administração e Participações Ltda. (n)	100	Brasil
Barcas S.A. – Transportes Marítimos (a)	80	Brasil
CCR Costa Rica Concesiones y Participaciones S.A. (v)	99,28	Costa Rica
CCR Costa Rica Emprendimientos S.A. (1)	100	Costa Rica
CCR España Concesiones y Participaciones S.L.(a)	100	Espanha
CCR España Emprendimientos S.L.(a)	100	Espanha
CCR USA Airport Management, Inc. (e)	100	USA (Texas)
Companhia de Participações Aeroportuárias (k)	80	Brasil
Companhia de Participações em Concessões (CPC) (d)	100	Brasil
Companhia do Metrô da Bahia (a)	100	Brasil
Concessionária Catarinense de Rodovias S.A.	100	Brasil
Concessionária da Linha 15 do Metrô de São Paulo S.A.	80	Brasil
Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.	75	Brasil
Concessionária da Rodovia dos Lagos S.A.	100	Brasil
Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A. (b)	100	Brasil
Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.	83,34	Brasil
Concessionária das Linhas 8 e 9 do Sistema de Trens Metropolitanos de São Paulo S.A.	80	Brasil
Concessionária das Rodovias Integradas do Sul S.A. (x)	100	Brasil
Concessionária de Rodovia Sul-Matogrossense S.A. (a)	100	Brasil
Concessionária de Rodovias do Oeste de São Paulo – ViaOeste S.A.	100	Brasil
Concessionária do Aeroporto da Pampulha S.A. (a)	100	Brasil
Concessionária do Aeroporto Internacional de Confins S.A. (q)	38,25	Brasil
Concessionária do Bloco Central S.A. (a)	100	Brasil
Concessionária do Bloco Sul S.A. (a)	100	Brasil
Concessionária do RodoAnel Oeste S.A.	99,58	Brasil
Concessionária do Sistema Anhanguera – Bandeirantes S.A.	100	Brasil
Concessionária do Sistema Rodoviário Rio - São Paulo S.A.	100	Brasil
Concessionária do VLT Carioca S.A.	90,70	Brasil
Concessionária ViaRio S.A.	66,66	Brasil
Controlar S.A. – Em liquidação (c)	49,57	Brasil
Corporacion Quiport S.A. (f)	46,5	Equador
Curaçao Airport Investments N.V (l)	79,8	Curaçao
Curaçao Airport Partners N.V. (m)	79,8	Curaçao
Curaçao Airport Real Estate N.V. (m)	79,8	Curaçao
Desarrollos de Aeropuertos AAH, SRL (g)	99,65	Costa Rica
Five Trilhos - Administração e Participações S.A.(u)	83,34	Brasil
Four Trilhos - Administração e Participações S.A. (o)	75	Brasil
Green Airports Inc. (a)	100	Ilhas Virgens Britânicas (BVI)
Grupo de Aeropuertos Internacional AAH, SRL (g)	99,63	Costa Rica
IBSA Finance (Barbados) Inc. (j)	99,64	Barbados
Icaros Development Corporation S.A. (f.1)	100	Uruguai
Inovap 5 Administração e Participações Ltda. – em liquidação	100	Brasil
Instituto CCR	100	Brasil

**15.4 - Organograma Dos Acionistas E do Grupo Econômico**

International Airport Finance S.A. (a)	46,5	Espanha
Inversiones Bancnat S.A. (i)	99,64	Ilhas Virgens Britânicas (BVI)
Lam Vias Participações e Concessões S.A. (p)	100	Brasil
MTH Houdster em Maritiem Transport B.V. (1)	100	Holanda
ON Trilhos - Administração e Participações S.A. (z)	80	Brasil
PRN Concessões e Participações Ltda. (antiga Concessionária da Ponte Rio-Niterói S.A. (*))	100	Brasil
QUIAMA Management Ecuador S.A (anteriormente denominada ADC & HAS Management Ecuador S.A. (s))	50	Equador
Quiport Holdings S.A. (e)	100	Uruguai
Quito Airport Management - QUIAMA Ltd. (e)	50	Ilhas Virgens Britânicas (BVI)
RDN Concessões e Participações S.A. (antiga RodoNorte - Concessionária de Rodovias Integradas S.A.) (*)	100	Brasil
Renovias Concessionária S.A.	40	Brasil
Rodovias Integradas do Oeste S.A.	100	Brasil
RS Holding e Participações S.A.	100	Brasil
SAMM – Sociedade de Atividades em Multimídia Ltda.	100	Brasil
SJO Holding Ltd (k)	99,29	Ilhas Virgens Britânicas (BVI)
Sociedade de Investimentos e Participações (antiga Companhia de Investimentos e Participações)	100	Brasil
Sociedade de Participação no Aeroporto de Confins S.A. (a)	75	Brasil
Sociedade de Participações em Concessões Públicas S.A. (t)	100	Brasil
Terminal Aérea General AAH, SRL (g)	99,64	Costa Rica
MaaS Global Ou	17,1	Finlândia
Total Airport Services, LLC (r)	70	USA (Texas)

**Notas em relação à tabela acima:**

- (a) Indiretamente, por meio de sua controlada Companhia de Participações em Concessões
- (b) Direta (99,99%) e indiretamente por meio de sua controlada Companhia de Participações em Concessões (0,01%)
- (c) Indiretamente, por meio de sua controlada Sociedade de Investimentos e Participações
- (d) Direta (99,999999%) e indiretamente por meio de sua controlada Sociedade de Investimentos e Participações (00,000001%)
- (e) Indiretamente, por meio de sua controlada indireta CCR España Empreendimentos S.L.
- (f) Indiretamente, por meio de suas controladas indiretas Quiport Holdings S.A. e Ícaros Development Corporation S.A.
- (f.1) Indiretamente, por meio de suas controladas indiretas CCR España Empreendimentos S.L. e Quiport Holdings S.A.
- (g) Indiretamente, por meio de sua controlada indireta CCR Costa Rica Empreendimentos S.A. e CCR Costa Rica Concesiones y Participaciones S.A.
- (h) Indiretamente, por meio de suas controladas indiretas Grupo de Aeropuertos Internacional AAH, SRL, Desarrollos de Aeropuertos AAH, SRL e Terminal Aérea General AAH, SRL.
- (i) Indiretamente, por meio de sua controlada indireta Green Airports Inc. e SJO Holding Ltd
- (j) Indiretamente, por meio de sua controlada indireta Inversiones Bancnat S.A.
- (k) Indiretamente, por meio de sua controlada indireta CCR España – Concesiones y Participaciones, S.L.
- (l) Indiretamente: (i) via CCR España (39,00%); e (ii) pela participação de 80% da CCR España na Companhia de Participações Aeroportuárias (49,80%), de forma que a participação que a CCR España detém, direta e indiretamente, totaliza 79,80% das ações representativas do capital social da Curaçao Airport Investments N.V.
- (m) Indiretamente, por meio de sua controlada indireta Curaçao Airport Investments N.V.
- (n) Indiretamente, por meio de sua controlada indireta Barcas S.A. - Transportes Marítimos (99,995%) e por meio de sua controlada Companhia de Participações em Concessões (0,005%).
- (o) Indiretamente, por meio da Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.
- (p) Indiretamente por meio de sua controlada Companhia de Participações em Concessões (99,99%) e direta (0,01%)
- (q) Indiretamente, por meio da Sociedade de Participação no Aeroporto de Confins S.A.
- (r) Indiretamente, por meio da CCR USA Airport Management, Inc.
- (s) Indiretamente, por meio de sua controlada indireta Quito Airport Management - QUIAMA Ltd (99,992%), empresa na qual a CCR detém, indiretamente, participação acionária de 50%, e por meio de sua controlada indireta CCR España Empreendimentos S.L. (0,004%)
- (t) Direta (65,566%) e indiretamente por meio de sua controlada Companhia de Participações em Concessões (34,434%)
- (u) Indiretamente, por meio da Concessionária das Linhas 5 e 17 do Metrô de São Paulo S.A.
- (v) Indiretamente, por meio de sua controlada SJO Holding Ltd.

## 15.4 - Organograma Dos Acionistas E do Grupo Econômico

(x) Indiretamente, por meio da RS Holding e Participações S.A.

(z) Indiretamente, por meio da Concessionária das Linhas 8 e 9 do Sistema de Trens Metropolitanos de São Paulo S.A.

*\* encerradas as atividades operacionais da empresa devido término do prazo do Contrato de Concessão*

**c.** *Participações da Companhia em sociedades do grupo:*

Vide item 15.4 (b) acima.

**d.** *Participações de sociedades do grupo na Companhia:*

Não se aplica.

**e.** *Sociedades sob controle comum:*

Vide item 15.4 (b) acima.

## **15.5 - Acordo de Acionistas Arquivado na Sede do Emissor ou do Qual O Controlador Seja Parte**

### **15.5 - Acordo de Acionistas Arquivado na Sede do Emissor ou do qual o Controlador seja Parte**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.



## **15.6 - Alterações Relevantes Nas Participações Dos Membros do Grupo de Controle E Administradores do Emissor**

### **15.6 - Alterações Relevantes nas Participações dos Membros do Grupo de Controle e Administradores do Emissor**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 15.7 - Principais Operações Societárias

### 15.7 - Principais Operações Societárias

A Companhia não possui controladas, por ser uma sociedade de propósito específico. Ainda, a Companhia não realizou aquisições ou alienações de ativos importantes nos três últimos exercícios sociais e até a data deste Formulário de Referência.

A Companhia está inserida no Grupo CCR, o qual está realizando uma reorganização societária de seus negócios internamente, visando os desafios que o futuro lhe reserva. Para manter a transparência de suas operações, a Companhia descreve a operação abaixo, mesmo que esta não gere efeito relevante ao mercado:

#### A. Evento

De modo a simplificar a sua estrutura acionária e gerar ganhos de eficiência na gestão de ativos, em 19 de abril de 2022, a Acionista da Companhia, Infra SP Participações e Concessões S.A. ("Infra SP"), foi incorporada por sua controladora a CCR S.A. ("CCR"), passando a CCR a deter o controle acionário direto da Companhia.

#### B. Principais condições do negócio

O acervo líquido da Incorporada (Infra SP), que foi incorporado ao patrimônio da Incorporadora (CCR), foi avaliado R\$ 2.401.532.882,41 (dois bilhões, quatrocentos e um milhões, quinhentos e trinta e dois mil, oitocentos e oitenta e dois reais e quarenta e um centavos).

#### C. Sociedades envolvidas

Na operação acima descrita foram envolvidas a Companhia, a CCR e a Infra SP.

#### D. Efeitos Resultantes da Operação no Quadro Acionário, especialmente, sobre a Participação do Controlador, de Acionistas com mais de 5% do Capital Social e dos Administradores da Companhia

Conforme mencionado nos itens anteriores, o controle acionário direto da Companhia passou a ser detido, em sua totalidade, pela CCR.

#### E. Quadro Acionário antes e depois da Operação

	Antes			Depois		
	ON	PN	% Capital Social	ON	PN	% Capital Social
<b>Infr a</b>	6.988.146.121		6.988.146.121 1	100%	0	0
<b>CC R</b>	0		0	0	6.988.146.121	6.988.146.121 100%
<b>Tot al</b>	6.988.146.121	6.988.146.121	<b>100,00</b>	6.988.146.121 1	6.988.146.121	<b>100,00</b>

#### F. Mecanismos utilizados para garantir o tratamento equitativo entre os acionistas

Não aplicável, levando em consideração que se trata operação de reorganização societária interna do Grupo CCR.

## **15.8 - Outras Informações Relevantes - Controle E Grupo Econômico**

### **15.8 - Outras Informações Relevantes - Controle e Grupo Econômico**

As informações que a Companhia julga relevantes sobre este tópico foram apresentadas nos itens anteriores.

## **16.1 - Descrição Das Regras, Políticas E Práticas do Emissor Quanto À Realização de Transações Com Partes Relacionadas**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A.	13/12/2021	59.404,59	R\$59.404,59	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Concessionária do Sistema Anhanguera-Bandeirantes S.A. ("AutoBAn")	21/12/2021	40.689,60	R\$40.689,60	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.	21/12/2021	2.109,18	R\$2.109,18	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Concessionária do RodoAnel Oeste S.A	21/12/2021	6.964,12	R\$6.964,12	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Companhia de Participações em Concessões	21/12/2021	11.459,18	R\$11.459,18	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
SAMM – Sociedade de Atividades em Multimídia LTDA	15/03/2016	1.211,42	R\$1.937,20	Não há	Até o final da vigência do Contrato de Concessão	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Condições para ocupação transversal subterrânea da faixa de domínio por rede de cabo óptico, no km 115+500m da faixa de domínio da Rodovia SP-270, conforme projetos aprovados pela ARTESP.						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há						
<b>Rescisão ou extinção</b>	<p>"As obrigações recíprocas entre CONCESSIONÁRIA e a INTERESSADA, estatuídas neste termo, serão rescindidas de pleno direito, independentemente de de interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, sem que assista a qualquer das partes direito de reclamação ou indenização pela rescisão, a qualquer título, nos seguintes casos:</p> <p>a) rescisão deste acordo ou cancelamento das autorizações, conforme previsto no item 3.1;</p> <p>b) alteração social ou modificação da finalidade ou da estrutura da INTERESSADA, que prejudique a execução deste Acordo;</p> <p>c) extinção, por qualquer razão, do Contrato de Concessão;</p> <p>d) violação a legislação vigente, inclusive, mas não se limitando as leis anticorrupção pela INTERESSADA. 9.2. Poderá a CONCESSIONÁRIA, em decorrência da Inadimplência da INTERESSADA quanto as suas obrigações assumidas neste termo, ter por rescindido este acordo, sem prejuízo das multas avençadas, nos seguintes casos:</p> <p>a) Impedimento ou criação de dificuldade para a ação fiscalizatória da CONCESSIONÁRIA ou do Poder Concedente.</p> <p>b) desvio do objeto deste acordo para fins diversos do que os especificados neste Termo ou Implantação, na faixa de domínio de equipamentos diversos dos especificados nos projetos apresentados.</p> <p>c) cessão total ou parcial dos direitos e obrigações deste Acordo,</p> <p>d) deixar a INTERESSADA de cumprir qualquer cláusula ou condição estatuída neste instrumento, principalmente no que se refere às normas de segurança dos usuários da rodovia. 9.3. A INTERESSADA poderá deixar de ocupar a faixa de domínio, o que dará ensejo à rescisão do presente termo sem ônus ou obrigações indenizatórias de qualquer natureza, mediante comunicação à CONCESSIONÁRIA, com antecedência de 180 (cento e oitenta) dias."</p>						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
CCR S.A.	15/01/2021	5.053.017,58	R\$395.188,07	Não há montante	31/01/2022	NÃO	0,000000

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

<b>Parte relacionada</b>	<b>Data transação</b>	<b>Montante envolvido (Reais)</b>	<b>Saldo existente</b>	<b>Montante (Reais)</b>	<b>Duração</b>	<b>Empréstimo ou outro tipo de dívida</b>	<b>Taxa de juros cobrados</b>
<b>Relação com o emissor</b>	Controladora						
<b>Objeto contrato</b>	"Constitui o objeto do presente instrumento, a prestação pela CONTRATADA em favor da CONTRATANTE, de serviços de tecnologia, abrangendo serviços de análise, controle, tratamento e gerenciamento das informações geradas nas Praças de Pedágio, detalhados no Anexo Técnico abrangendo assessoria, consultoria, planejamento e gerenciamento de sistemas de informática e informação bem como a prestação de suporte tecnológico e técnico na implementação de projetos especiais relacionados a sistemas de informática e informação (os "Serviços")."						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há garantia						



**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

<b>Parte relacionada</b>	<b>Data transação</b>	<b>Montante envolvido (Reais)</b>	<b>Saldo existente</b>	<b>Montante (Reais)</b>	<b>Duração</b>	<b>Empréstimo ou outro tipo de dívida</b>	<b>Taxa de juros cobrados</b>
<b>Rescisão ou extinção</b>							
	<p>"9.1 O presente Contrato poderá ser resolvido, a qualquer momento e de pleno direito:</p> <p>I – Por qualquer das partes:</p> <p>a) se a outra descumprir qualquer cláusula ou condição deste contrato e não sanar tal descumprimento nos termos deste contrato;</p> <p>b) na hipótese de liquidação judicial ou extrajudicial; pedido ou proposição de recuperação judicial ou extrajudicial; requerimento, decretação ou homologação de falência; convolação de recuperação judicial em falência; ou legítimo protesto de título, sem sustação no prazo legal;</p> <p>c) na hipótese de dissolução ou suspensão das atividades da outra parte por período superior a 60 (sessenta) dias;</p> <p>d) se houver insolvência manifesta da outra Parte;</p> <p>e) na hipótese de violação à legislação vigente, inclusive, mas não se limitando, às leis anticorrupção.</p> <p>II - Pela CONTRATADA, na hipótese de atraso não autorizado no pagamento de 3 (três) parcelas de preço consecutivas; e</p> <p>III - Pela CONTRATANTE, na hipótese de transferência pela CONTRATADA de parte ou totalidade deste Contrato, sem a prévia e expressa anuência da CONTRATANTE.</p> <p>9.2 Para os fins do disposto nas alíneas (a) e (c) do inciso I desta Cláusula, a parte afetada pela ocorrência de qualquer uma das hipóteses nelas contempladas deverá avisar por escrito à outra parte contratante, determinando-lhe prazo de, no mínimo, 15 (quinze) dias para saneamento da irregularidade, sendo que: (i) sendo sanada a irregularidade dentro do prazo assinalado, o presente Contrato não poderá ser resolvido e nenhuma penalidade será devida; e (ii) não sendo sanada a ocorrência a parte lesada poderá resolvê-lo de pleno direito, sem prejuízo da incidência das penalidades previstas nesse instrumento e/ou da indenização por perdas e danos porventura cabível.</p> <p>9.3. Este contrato também será considerado resolvido de pleno direito em qualquer hipótese de término antecipado do CONTRATO DE CONCESSÃO por causa não atribuível à CONTRATANTE ou, em razão de qualquer modificação da concessão que, direta ou indiretamente, afete o presente contrato, não se aplicando nesses casos qualquer penalidade.</p> <p>9.4. Em qualquer caso de término antecipado deste Contrato, a CONTRATADA receberá os preços correspondentes aos serviços efetivamente prestados até data efetiva do término, descontadas multas e outros valores eventualmente devidos pela CONTRATADA à CONTRATANTE, que poderão ser retidos e compensados por esta última."</p>						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
Concessionária do Sistema Anhanguera-Bandeirantes S.A. ("AutoBAn")	21/12/2021	25.553,21	R\$25.553,21	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Concessionária da Linha 4 do Metrô de São Paulo S.A.	13/12/2021	5.961,90	R\$5.961,90	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Concessionária do RodoAnel Oeste S.A	21/12/2021	29.914,18	R\$29.914,18	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
SAMM – Sociedade de Atividades em Multimídia LTDA	14/12/2021	33.929,84	R\$33.929,84	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Rodovias Integradas do Oeste S/A ("SPVias")	21/12/2021	39.244,83	R\$39.244,83	Não foi possível aferir	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Especificar</b>							
Concessionária das Linhas 8 e 9 do Sistema de Trens Metropolitanos de São Paulo S.A.	13/12/2021	32.435,89	R\$32.435,89	Não foi possível aferir	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
SAMM – Sociedade de Atividades em Multimídia LTDA	20/03/2012	2.676.891,90	R\$504.881,61	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	"Venda pela VENDEDORA (SAMM) à COMPRADORA (VIAOESTE) de materiais para construção da rede de fibra óptica nas Rodovias SP-270 Raposo Tavares. SP-091 Celso Charuri, SP-280 Rodovia Presidente Castello Branco e SP-075 José Ermirio de Moraes, abrangendo o fornecimento de Subduto em PEAD DN 40 x 3 mm - Majestic em metros e o fornecimento de Cabo óptico CFOA-ESMF-DDG-72 FO em metros, Duto em PEAD para encamisamento 200mm - Polierg em varas de 12 metros, Emenda para Duto de encamisamento 200 mm - Polerg em unidades, Anel de vedação 200 mm - Polerg em unidades, Emenda para subduto 40 mm - Polerg em unidades, Distribuidor Óptico T3 - Diamond em unidade, Distribuidor Óptico T4 - Diamond em unidade e Distribuidor Óptico T8 Diamond em unidade, tudo conforme detalhado nos ANEXOS deste CONTRATO".						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	"O presente CONTRATO poderá ser rescindido, de pleno direito, independente de interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, sem que assista, à outra parte, direito de reclamação ou indenização, nos casos de inadimplência de quaisquer das obrigações previstas e/ou decorrentes do presente CONTRATO elou nos casos de: a) Liquidação judicial ou extrajudicial; b) Pedido ou proposição de recuperação judicial ou extrajudicial, requerimento, decretação ou homologação de falência, convolação de recuperação judicial em falência, ou, ainda legítimo protesto de título de emissão, sem sustação no prazo legal."						

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
Contas a receber							
<b>Posição contratual do emissor</b>							
Credor							
<b>Especificar</b>							
SAMM – Sociedade de Atividades em Multimídia LTDA	01/04/2012	1.174.649,03	R\$ 1.174.649,03	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Vigora pelo período do Contrato de Concessão	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>							
Outras partes relacionadas							
<b>Objeto contrato</b>							
Locação, para a SAMM, das fibras óticas apagadas, sob concessão da ViaOeste.							
<b>Garantia e seguros</b>							
Não há previsão de garantias ou seguros.							
<b>Rescisão ou extinção</b>							
<p>"O contrato poderá ser rescindido por qualquer das partes a) Por decurso do prazo contratual; b) Por acordo mútuo entre as PARTES, mediante distrato; c) Por disposição de lei ou regulamento expedido pela ANATEL; d) Pela perda ou término das outorgas para prestação de serviços de telecomunicações da SAMM e/ou pela perda de qualquer autorização, direito de uso ou concessão conferidas à SAMM para instalação e operação de rede de suporte à prestação de serviços de telecomunicações objeto de sua outorga; e) Por liquidação judicial ou extrajudicial de qualquer das PARTES; f) Por pedido ou proposição de recuperação judicial ou extrajudicial, requerimento, decretação ou homologação de falência, convalidação de recuperação judicial em falência de qualquer das Partes.</p> <p>Poderá ser rescindido pela SAMM, sem que seja devida qualquer indenização a AutoBAN, nas seguintes hipóteses: a) Em caso de uso indevido do SERVIÇO, com ou sem adulteração dos equipamentos que compõem a rede da SAMM, tanto de propriedade da SAMM como do CLIENTE, ou por qualquer outro meio que lhe permita usufruir do SERVIÇO de forma diversa da originalmente contratada; b) Caso a AutoBAN distribua indevidamente os sinais a terceiros e/ou recepcione indevidamente os sinais por quaisquer meios ou tecnologias; c) Caso a AutoBAN não realize o pagamento dos valores devidos pela prestação dos serviços, nos termos da Cláusula Quinta; e d) Em caso de qualquer violação pela AutoBAN de suas obrigações previstas neste CONTRATO que não seja sanada no prazo estabelecido pela SAMM em comunicação enviada a AutoBAN, indicando a obrigação descumprida.</p> <p>A AutoBAN tem direito ao cancelamento do SERVIÇO solicitado, sem ônus pelo fato do cancelamento, mediante denúncia por escrito, efetivada com 60 (sessenta) dias de antecedência.</p> <p>"</p>							
<b>Natureza e razão para a operação</b>							
Contas a Receber							
<b>Posição contratual do emissor</b>							
Credor							
<b>Especificar</b>							
CCR S.A.	19/01/2021	9.929.812,18	R\$776.594,04	Não há.	01/01/2021 até 31/01/2022	NÃO	0,000000

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

<b>Parte relacionada</b>	<b>Data transação</b>	<b>Montante envolvido (Reais)</b>	<b>Saldo existente</b>	<b>Montante (Reais)</b>	<b>Duração</b>	<b>Empréstimo ou outro tipo de dívida</b>	<b>Taxa de juros cobrados</b>
<b>Relação com o emissor</b>	Controladora						
<b>Objeto contrato</b>	"Constitui o objeto do presente instrumento, a Prestação dos Serviços de Suporte de Tecnologia da Informação, detalhados no Anexo Técnico abrangendo assessoria, consultoria, planejamento e gerenciamento de sistemas de informática e informação bem como a prestação de suporte tecnológico e técnico na implementação de projetos especiais relacionados a sistemas de informática e informação (os "Serviços")."						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há.						
<b>Rescisão ou extinção</b>	<p>"9.1 O presente Contrato poderá ser resolvido, a qualquer momento e de pleno direito:</p> <p>I – Por qualquer das partes:</p> <p>a) se a outra descumprir qualquer cláusula ou condição deste contrato e não sanar tal descumprimento nos termos deste contrato;</p> <p>b) na hipótese de liquidação judicial ou extrajudicial; pedido ou proposição de recuperação judicial ou extrajudicial; requerimento, decretação ou homologação de falência; convação de recuperação judicial em falência; ou legítimo protesto de título, sem sustação no prazo legal;</p> <p>c) na hipótese de dissolução ou suspensão das atividades da outra parte por período superior a 60 (sessenta) dias;</p> <p>d) se houver insolvência manifesta da outra Parte;</p> <p>e) na hipótese de violação à legislação vigente, inclusive, mas não se limitando, às leis anticorrupção.</p> <p>II - Pela CONTRATADA, na hipótese de atraso não autorizado no pagamento de 3 (três) parcelas de preço consecutivas; e</p> <p>III - Pela CONTRATANTE, na hipótese de transferência pela CONTRATADA de parte ou totalidade deste Contrato, sem a prévia e expressa anuência da CONTRATANTE.</p> <p>9.2 Para os fins do disposto nas alíneas (a) e (c) do inciso I desta Cláusula, a parte afetada pela ocorrência de qualquer uma das hipóteses nelas contempladas deverá avisar por escrito à outra parte contratante, determinando-lhe prazo de, no mínimo, 15 (quinze) dias para saneamento da irregularidade, sendo que: (i) sendo sanada a irregularidade dentro do prazo assinalado, o presente Contrato não poderá ser resolvido e nenhuma penalidade será devida; e (ii) não sendo sanada a ocorrência a parte lesada poderá resolvê-lo de pleno direito, sem prejuízo da incidência das penalidades previstas nesse instrumento e/ou da indenização por perdas e danos porventura cabível.</p> <p>9.3. Este contrato também será considerado resolvido de pleno direito em qualquer hipótese de término antecipado do CONTRATO DE CONCESSÃO por causa não atribuível à CONTRATANTE ou, em razão de qualquer modificação da concessão que, direta ou indiretamente, afete o presente contrato, não se aplicando nesses casos qualquer penalidade."</p>						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Especificar</b>							
Rodovias Integradas do Oeste S/A ("SPVias")	21/12/2021	11.259,29	R\$11.259,29	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
CONCESSIONARIA DAS LINHAS 5 E 17 DO METRO DE SAO PAULO S.A.	21/12/2021	2.697,00	R\$2.697,00	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Concessionária das Rodovias Integradas do Sul S.A. ("VIASUL")	17/12/2021	1.603,52	R\$1.603,52	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
Concessionária das Linhas 8 e 9 do Sistema de Trens Metropolitanos de São Paulo S.A.	21/12/2021	13.070,41	R\$13.070,41	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a receber						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Credor						
<b>Especificar</b>							
CCR S.A.	01/01/2021	10.935.353,88	R\$855.235,80	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	31/01/2022	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Controladora						
<b>Objeto contrato</b>	Prestação de serviços, pela CONTRADA à CONTRATANTE, de assessoria e gerenciamento de engenharia necessários a execução das OBRAS e dos SERVIÇOS DE CONSERVAÇÃO, nos termos previstos em contrato, seus anexos e aditivo						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						



**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Rescisão ou extinção</b>	<p>"XIV.1. O presente Contrato poderá ser resolvido a qualquer momento e de pleno direito:</p> <p>(a) Por qualquer das PARTES:</p> <p>a.1. se a outra descumprir qualquer cláusula ou condição deste contrato e, devidamente notificada pela outra Parte, não sanar tal descumprimento nos termos item XIV.2 deste Contrato.</p> <p>a.2. na hipótese de liquidação judicial ou extrajudicial; pedido ou proposição de recuperação judicial ou extrajudicial; requerimento, decretação ou homologação de falência; convolação de recuperação judicial em falência; ou legítimo protesto de título, sem sustação no prazo legal.</p> <p>a.3. na hipótese de dissolução ou suspensão das atividades da outra parte por período superior a 60 (sessenta) dias.</p> <p>a.4. se houver insolvência manifesta da outra parte.</p> <p>(b) Pela CONTRATADA, na hipótese de atraso não autorizado no pagamento de 03 (três) medições consecutivas.</p> <p>(c) Pela CONCESSIONÁRIA, na hipótese de transferência pela CONTRATADA de parte ou totalidade deste Contrato, sem prévia e expressa anuência da CONCESSIONÁRIA.</p> <p>XIV.2. Para os fins do disposto na cláusula XIV.1, item (a), a parte afetada pela ocorrência de qualquer uma das hipóteses nela contempladas deverá avisar por escrito à outra parte contratante, determinando-lhe prazo de, no mínimo, 15 (quinze) dias para saneamento da irregularidade, sendo que:</p> <p>(a) Sendo sanada a irregularidade dentro do prazo assinado, o presente Contrato não poderá ser resolvido e nenhuma penalidade será devida;</p> <p>(b) Não sendo sanada a ocorrência, a parte lesada poderá resolvê-lo de pleno direito, sem prejuízo da incidência das penalidades previstas nesse instrumento e/ou da indenização por perdas e danos porventura cabível.</p> <p>XIV.3. Este contrato também será considerado resolvido de pleno direito em qualquer hipótese de (i) término antecipado do Contrato de Concessão por causa não atribuível à CONCESSIONÁRIA, (ii) em razão de qualquer modificação da CONCESSÃO que, direta ou indiretamente, afete o presente contrato; e (iii) por violação, por quaisquer das PARTES, à legislação vigente, inclusive, mas não se limitando, às leis anticorrupção.XIV.3.1 Nos casos (i) e (ii) de resolução do Contrato previstos no item acima (item XIV.3), não serão aplicadas às PARTES nenhuma das penalidades previstas neste Contrato; na hipótese (iii) serão cabíveis todas as penalidades previstas no presente instrumento.</p> <p>XIV.4. O presente contrato poderá ser denunciado por qualquer das partes a qualquer tempo, desde que prévia e formalmente informada à outra parte com antecedência mínima de 30 (trinta) dias, caso em que não haverá incidência de qualquer ônus e penalidades, exceto os que resultem de obrigações já cumpridas.</p> <p>XIV.5. Em qualquer caso de término antecipado deste Contrato, a CONTRATADA receberá os preços correspondentes aos serviços efetivamente prestados até a data efetiva do término, descontadas multas e outros valores eventualmente devidos pela CONTRATADA à CONCESSIONÁRIA, que poderão ser retidos e compensados por esta última."</p>						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
CCR S.A.	22/12/2020	14.054.577,12	R\$1.099.185,05	Não há.	01/01/2021 até 31/01/2022	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Controladora						

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Objeto contrato</b>	Constitui o objeto do presente instrumento a prestação pela CONTRATADA em favor da CONTRATANTE dos serviços de gestão descritos no Anexo I, doravante designados simplesmente SERVIÇOS DE GESTÃO.						
<b>Garantia e seguros</b>	Não se aplica						
<b>Rescisão ou extinção</b>	<p>"9.1 O presente Contrato poderá ser resolvido, a qualquer momento e de pleno direito:</p> <p>I – Por qualquer das partes:</p> <p>(a) se a outra parte descumprir qualquer cláusula ou condição deste contrato, e não sanar tal descumprimento, nos termos deste contrato;</p> <p>(b) na hipótese de liquidação judicial ou extrajudicial; pedido ou proposição de recuperação judicial ou extrajudicial; requerimento, decretação ou homologação de falência; convação de recuperação judicial em falência; ou legítimo protesto de título, sem sustação no prazo legal;</p> <p>(c) na hipótese de dissolução ou suspensão das atividades da outra parte por período superior a 60 (sessenta) dias;</p> <p>(d) se houver insolvência manifesta da outra Parte;</p> <p>(e) na hipótese de violação à legislação vigente, inclusive, mas não se limitando, às leis anticorrupção.</p> <p>II - Pela CONTRATADA, na hipótese de atraso não autorizado no pagamento de 3 (três) parcelas de preço consecutivas; e</p> <p>III - Pela CONTRATANTE, na hipótese de transferência pela CONTRATADA de parte ou totalidade deste contrato, sem a prévia e expressa anuência da CONTRATANTE.</p> <p>9.2 Para os fins do disposto nas alíneas (a) e (c) do inciso I desta Cláusula, a parte prejudicada deverá avisar por escrito à outra parte contratante, determinando-lhe prazo de, no mínimo, 15 (quinze) dias para saneamento da irregularidade, sendo que:</p> <p>(i) sendo sanada a irregularidade dentro do prazo assinalado, o presente Contrato não poderá ser resolvido e nenhuma penalidade será devida; e</p> <p>(ii) não sendo sanada a ocorrência, a parte lesada poderá resolvê-lo de pleno direito, sem prejuízo da incidência das penalidades previstas nesse instrumento e/ou da indenização por perdas e danos porventura cabível.</p> <p>9.3 Este contrato também será considerado resolvido de pleno direito em qualquer hipótese de término antecipado do Contrato de Concessão por causa não atribuível à CONTRATANTE, ou, em razão de qualquer modificação da concessão que, direta ou indiretamente, afete o presente contrato, não se aplicando nesses casos qualquer penalidade."</p>						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
Concessionária da Rodovia Presidente Dutra S.A.	17/12/2021	5.871,90	R\$5.871,90	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						

**16.2 - Informações Sobre as Transações Com Partes Relacionadas**

Parte relacionada	Data transação	Montante envolvido (Reais)	Saldo existente	Montante (Reais)	Duração	Empréstimo ou outro tipo de dívida	Taxa de juros cobrados
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							
RDN Concessões e Participações S.A.	21/12/2021	8.937,10	R\$8.937,10	Não há montante a ser atribuído com relação a parte relacionada.	Indeterminada	NÃO	0,000000
<b>Relação com o emissor</b>	Outras partes relacionadas						
<b>Objeto contrato</b>	Nota de Débito						
<b>Garantia e seguros</b>	Não há previsão de garantia						
<b>Rescisão ou extinção</b>	Por iniciativa de quaisquer das partes, a qualquer tempo.						
<b>Natureza e razão para a operação</b>	Contas a pagar						
<b>Posição contratual do emissor</b>	Devedor						
<b>Especificar</b>							

### 16.3 - Identificação Das Medidas Tomadas Para Tratar de Conflitos de Interesses E Demonstração do Caráter Estritamente Comutativo Das Condições Pactuadas ou do Pagamento Compensatório Adequado

<p>(a) identificar as medidas tomadas para tratar de conflitos de interesses</p>	<p>Todas as nossas operações com partes relacionadas são celebradas no curso normal de nossos negócios e em condições de mercado, observadas as disposições societárias da Companhia.</p> <p>As acionistas signatárias do Acordo de Acionista da CCR S.A. (“CCR”), controladora indireta da Companhia, se comprometem a se abster nas Reuniões Prévias da CCR, e a fazer com que os membros indicados por cada uma delas para compor o Conselho de Administração se abstenham de votar em suas reuniões, em caso de conflito de Interesses. Cabe destacar que, para fins do Acordo de Acionistas da CCR, caracteriza-se “Conflito de Interesses” quando, tendo a Assembleia Geral ou reunião do Conselho de Administração da CCR, por objeto deliberar a respeito da celebração de quaisquer contratos entre a CCR e/ou Empresas Controladas (conforme definido no Acordo de Acionistas da Companhia) e quaisquer das partes do Acordo de Acionistas ou empresas pertencentes ao respectivo grupo econômico, os termos e condições de tais contratos não sejam considerados justos e razoáveis de acordo com a prática de mercado (<i>arm’s lenght</i>).</p> <p>Nesse sentido, para determinação do Conflito de Interesses, se for solicitado por qualquer das partes do Acordo de Acionistas da CCR, uma empresa especializada deverá ser escolhida pelo Conselho de Administração para proceder a revisão, de acordo com procedimento e escopo do trabalho específico previsto no Anexo 5.7.1 do Acordo de Acionistas da CCR, da adequação, às condições de mercado (<i>arm’s lenght</i>), dos termos de condições de contratos entre uma das partes e/ou empresas de seu grupo econômico e a CCR e/ou Empresas Controladas. A empresa que vier a ser escolhida pelo Conselho de Administração deverá ter acesso a todas as informações e dados relevantes para avaliar o negócio pretendido e proferir o referido parecer.</p> <p>Vale destacar que, para a aprovação de novos contratos com partes relacionadas, conforme previsto no parágrafo único do Artigo 17 do Estatuto Social da CCR, controladora indireta da Companhia, requer aprovação de, ao menos, 75% dos membros do Conselho de Administração da Companhia presentes e não conflitados na respectiva reunião, sendo que os fundamentos dos membros do Conselho de Administração que votarem contra referida aprovação deverão constar da ata de reunião do Conselho de Administração de maneira precisa e completa.</p>
--	---

**16.3 - Identificação Das Medidas Tomadas Para Tratar de Conflitos de Interesses E Demonstração do Caráter Estritamente Comutativo Das Condições Pactuadas ou do Pagamento Compensatório Adequado**

<p>(b) <i>demonstrar o caráter estritamente comutativo das condições pactuadas ou o pagamento compensatório adequado</i></p>	<p>(i) São observadas as regras previstas na Política de Transações com Partes Relacionadas, conforme disponível no site da CCR e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM);</p> <p>(ii) Em consonância com o item (i) acima, são realizadas concorrências;</p> <p>(iii) As condições pactuadas para as contratações com partes relacionadas estão em consonância com a prática de mercado, considerando as informações que a Companhia possui sobre transações entre partes independentes em termos e condições similares aos das transações inseridas no item 16.2; e</p> <p>(iv) São celebrados contratos refletindo as condições pactuadas para cada uma das contratações de prestação de serviços, composto por (a) cláusulas gerais semelhantes a qualquer contratação de mesma natureza; e (b) cláusulas específicas em relação às condições econômicas da contratação realizada, sendo que as condições de pagamento refletem as condições pactuadas pelas partes contratantes, em consonância com a proposta vencedora e outras condições específicas relativas à execução do escopo contratado.</p> <p>Adicionalmente, conforme aprovado pelo Conselho de Administração da CCR, questões relacionadas às transações entre partes relacionadas serão objeto de análise pelo Comitê de Auditoria e Compliance, observado o disposto na Política de Transação entre Partes Relacionadas, sendo constituído, se necessário, Comitê <i>ad hoc</i>.</p>
--	--

## **16.4 - Outras Informações Relevantes - Transações Com Partes Relacionadas**

As informações que a Companhia julga relevantes sobre este tópico foram apresentadas nos itens anteriores.

**17.1 - Informações Sobre O Capital Social**

<b>Data da autorização ou aprovação</b>	<b>Valor do capital (Reais)</b>	<b>Prazo de integralização</b>	<b>Quantidade de ações ordinárias (Unidades)</b>	<b>Quantidade de ações preferenciais (Unidades)</b>	<b>Quantidade total de ações (Unidades)</b>
<b>Tipo de capital</b>	<b>Capital Emitido</b>				
26/07/2001	139.762.922,42		6.988.146.121	6.988.146.121	13.976.292.242
<b>Tipo de capital</b>	<b>Capital Subscrito</b>				
26/07/2001	139.762.922,42		6.988.146.121	6.988.146.121	13.976.292.242
<b>Tipo de capital</b>	<b>Capital Integralizado</b>				
26/07/2001	139.762.922,42		6.988.146.121	6.988.146.121	13.976.292.242

## 17.2 - Aumentos do Capital Social

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.



### **17.3 - Informações Sobre Desdobramentos, Grupamentos E Bonificações de Ações**

**Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 17.4 - Informações Sobre Reduções do Capital Social

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **17.5 - Outras Informações Relevantes**

### **17.5 - Outras Informações Relevantes**

As informações que a Companhia julga relevantes sobre este tópico foram apresentadas nos itens anteriores.

## **18.2 - Descrição de Eventuais Regras Estatutárias Que Limitem O Direito de Voto de Acionistas Significativos ou Que os Obriguem A Realizar Oferta Pública**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### **18.3 - Descrição de Exceções E Cláusulas Suspensivas Relativas A Direitos Patrimoniais ou Políticos Previstos no Estatuto**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **18.4 - Volume de Negociações E Maiores E Menores Cotações Dos Valores Mobiliários Negociados**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

**18.5 - Outros Valores Mobiliários Emitidos no Brasil**

<b>Valor mobiliário</b>	<b>Debêntures</b>
<b>Identificação do valor mobiliário</b>	8ª Emissão Pública
<b>Data de emissão</b>	07/07/2021
<b>Data de vencimento</b>	31/12/2022
<b>Quantidade (Unidades)</b>	450.000
<b>Valor total (Reais)</b>	450.000.000,00
<b>Saldo Devedor em Aberto</b>	464.928.000,00
<b>Restrição a circulação</b>	Não
<b>Conversibilidade</b>	Não
<b>Possibilidade resgate</b>	Não
<b>Características dos valores mobiliários de dívida</b>	<p>As Debêntures farão jus a juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada de 100,00% das taxas médias diárias dos depósitos interfinanceiros de 1 (um) dia, denominadas "Taxa DI over extragrupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculada e divulgada diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no informativo diário disponível em sua página da Internet, acrescida exponencialmente de uma sobretaxa ou spread de 1,35% ao ano. A Remuneração das Debêntures será calculada de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis incidentes sobre o Valor Nominal Unitário, desde a Data da Primeira Integralização das Debêntures, ou da última data de pagamento da Remuneração das Debêntures e pagos ao final de cada Período de Capitalização das Debêntures. Os Juros Remuneratórios serão pagos em 3 datas de pagamento, sendo o primeiro pagamento em 07 de janeiro de 2022, o segundo pagamento em 07 de julho de 2022 e o último na Data de Vencimento, qual seja.</p>
<b>Condições para alteração dos direitos assegurados por tais valores mobiliários</b>	As condições para alteração dos direitos assegurados aos debenturistas estão estabelecidas na Cláusula 9 da escritura de emissão.

## 18.5 - Outros Valores Mobiliários Emitidos no Brasil

### Outras características relevantes

Alguns dos financiamentos da Companhia possuem cláusulas que restringem a distribuição de dividendos acima do mínimo legal, conforme disposições da escritura de emissão de debêntures, conforme abaixo transcrita:

A Companhia está impedida de distribuir dividendos e/ou juros sobre capital próprio, em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das S.A., e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a Emissora esteja inadimplente nos pagamentos do Valor Nominal Unitário e/ou Remuneração aplicável às Debêntures

A Companhia está impedida de distribuir dividendos e/ou juros sobre capital próprio, em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das S.A., e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a relação Dívida Financeira Líquida/EBITDA Ajustado da Emissora seja superior a 4 (quatro) vezes, sendo que se entende por:

1. "Dívida Financeira Líquida": significa a somatória dos valores correspondentes a: (1) empréstimos bancários de curto prazo; (2) debêntures no curto prazo; (3) empréstimos bancários de longo prazo; (4) debêntures no longo prazo; (5) empréstimos de longo prazo concedidos por empresas coligadas, acionistas ou administradores, e, ainda (6) contas a pagar com operações de derivativos, menos (i) contas a receber com operações de derivativos e (ii) disponibilidades, caixa e títulos de valores mobiliários;
2. "EBITDA Ajustado": significa, para qualquer período, o somatório do resultado antes do resultado financeiro e dos tributos da Emissora acrescido de todos os valores atribuíveis a (sem duplicidade): (a) depreciação e amortização, incluindo a amortização do direito de concessão; (b) provisão de manutenção; e (c) apropriação de despesas antecipadas, sendo certo que o EBITDA Ajustado deverá ser calculado com base nos últimos 12 (doze) meses

3. "Dívida/EBITDA Ajustada", a divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA.

A restrição acima não se aplica caso a Companhia opte por contratar e apresentar ao Agente Fiduciário carta(s) de fiança bancária no valor correspondente à dívida representada pelas debêntures em circulação, emitida por uma instituição financeira autorizada, conforme definição expressa na escritura de emissão desta debênture. Outras informações relevantes estão apresentadas no item 18.12 devido a restrição de caracteres deste item

---



**18.5.a - Número de Titulares de Valores Mobiliários**

Valor Mobiliário	Pessoas Físicas	Pessoas Jurídicas	Investidores Institucionais
Debêntures	0	2	60

## **18.6 - Mercados Brasileiros em Que Valores Mobiliários São Admitidos À Negociação**

As debêntures da Oitava Emissão em circulação emitidas pela Companhia são registradas para negociação secundária e distribuição primária na B3 e na B3 CETIP.

## **18.7 - Informação Sobre Classe E Espécie de Valor Mobiliário Admitida À Negociação em Mercados Estrangeiros**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

Não aplicável, uma vez que a Companhia não possui títulos emitidos no exterior.

## 18.8 - Títulos Emitidos no Exterior

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

Não aplicável, uma vez que a Companhia não possui títulos emitidos no exterior.

## **18.9 - Ofertas Públicas de Distribuição**

Todos os valores mobiliários de emissão da Companhia estão descritos no item 18.5 acima.

## **18.10 - Destinação de Recursos de Ofertas Públicas**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **18.11 - Ofertas Públicas de Aquisição**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## 18.12 - Outras Inf. Relev. - Val. Mobiliários

### Complementação ao item 18.5 deste Formulário de Referência

Informações complementares ao item “18.5. Descrever outros valores mobiliários emitidos no Brasil que não sejam ações e que não tenham vencido ou sido resgatados”.

### 8ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, SÉRIE ÚNICA

#### Outras características relevantes:

- i. Vencimento, inclusive as condições de vencimento antecipado

As Debêntures terão prazo de vencimento 542 (quinhentos e quarenta e dois) dias contados da Data de Emissão, com vencimento em 31 de dezembro de 2022.

Vencimento Antecipado. O Agente Fiduciário poderá considerar, observado o disposto nas Cláusulas 6.26.1 e 6.26.2 da Escritura de Emissão, antecipadamente vencidas todas as obrigações objeto da Escritura de Emissão e exigir o imediato pagamento pela Emissora do Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração das Debêntures e dos Encargos Moratórios, se houver, calculados pro rata temporis a partir da Data da Primeira Integralização ou da data do último pagamento da Remuneração das Debêntures até a data do efetivo pagamento, na ocorrência de quaisquer dos eventos indicados nas Cláusulas 6.26.1 e 6.26.2 (“Eventos de Inadimplemento”)

A ocorrência de quaisquer dos Eventos de Inadimplemento indicados abaixo, e que não sejam sanados nos respectivos prazos de cura, quando estabelecidos, acarretará o vencimento antecipado automático das Debêntures. Neste caso, o Agente Fiduciário, assim que ciente, deverá considerar vencidas todas as obrigações decorrentes das Debêntures e exigir o pagamento do que for devido, independentemente de qualquer consulta aos Debenturistas:

- (a) não pagamento pela Emissora, na respectiva data de vencimento, das obrigações pecuniárias devidas aos Debenturistas, não sanado pela Emissora, em até 2 (dois) Dias Úteis contados da data do respectivo vencimento;
- (b) não pagamento na data de vencimento, observado o prazo de cura aplicável, de qualquer obrigação financeira da Emissora, em montante unitário ou agregado superior a R\$60.000.000,00 (sessenta milhões de reais) ou o seu equivalente em outras moedas (sendo que estes valores deverão ser atualizados mensalmente pelo Índice Geral de Preços-Mercado divulgado pela Fundação Getúlio Vargas (“IGP-M”) a partir da Data de Emissão), obrigação financeira essa decorrente de captação de recursos realizada pela Emissora no mercado financeiro ou de capitais, no Brasil ou no exterior, salvo se a Emissora comprovar, no prazo máximo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do não pagamento ou até o final do período de cura aplicável (se o período for superior ao referido prazo de 5 (cinco) dias úteis), que referido não pagamento: foi sanado pela Emissora; ou (ii) teve seus efeitos suspensos por meio de medida judicial ou arbitral;
- (c) apresentação de proposta de recuperação judicial ou extrajudicial pela Emissora e/ou pela Fiadora, de autofalência ou pedido de falência não elidido ou contestado no prazo legal e/ou decretação de falência, liquidação, dissolução ou extinção da Emissora;
- (d) transformação da Emissora de sociedade por ações para qualquer outro tipo societário, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações;
- (e) pagamento de dividendos pela Emissora e/ou de juros sobre capital próprio, caso a Emissora esteja inadimplente nos pagamentos do Valor Nominal Unitário e/ou Remuneração aplicável às Debêntures, ressalvado, entretanto, o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios; e

Na ocorrência dos Eventos de Inadimplemento mencionados a seguir, e que não sejam sanados nos respectivos prazos de cura, quando estabelecidos, o Agente Fiduciário deverá convocar, em até 5 (cinco) Dias Úteis contados da data em que tomar conhecimento do referido evento, uma Assembleia Geral de Debenturistas, para deliberar sobre o não vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, observado o procedimento de convocação previsto na Cláusula 9 e o quórum específico estabelecido na Cláusula 6.26.3 da Escritura de Emissão.



**18.12 - Outras Inf. Relev. - Val. Mobiliários**

- (a) falta de cumprimento pela Emissora ou pela Fiadora de toda e qualquer obrigação não pecuniária prevista nesta Escritura, não sanada no prazo de 30 (trinta) dias contados do recebimento de aviso por escrito enviado pelo Agente Fiduciário;
- (b) não pagamento na data de vencimento, observado o prazo de cura aplicável, de qualquer obrigação financeira da CCR em montante unitário ou agregado superior a R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões) ou o seu equivalente em outras moedas, (sendo que este valor deverá ser atualizado mensalmente pelo IGP-M a partir da Data de Emissão), obrigação financeira essa decorrente de captação de recursos realizada pela CCR no mercado financeiro ou de capitais, no Brasil ou no exterior, salvo se a CCR comprovar, no prazo máximo de 5 (cinco) Dias Úteis contados da data do não pagamento ou até o final do período de cura aplicável (se o período for superior ao referido prazo de 5 (cinco) dias úteis), que referido não pagamento: foi sanado pela CCR; ou (ii) teve seus efeitos suspensos por meio de medida judicial ou arbitral;
- (c) provarem-se falsas ou revelarem-se incorretas, em qualquer aspecto relevante, quaisquer das declarações prestadas pela Emissora e/ou pela Fiadora no âmbito da Emissão que afetem de forma adversa as Debêntures;
- (d) descumprimento, pela Emissora, de sentença arbitral definitiva ou sentença judicial transitada em julgado, proferida por juízo competente contra a Emissora, que condene a Emissora ao pagamento de valor, individual ou agregado, superior a R\$60.000.000,00 (sessenta milhões de reais) ou o seu equivalente em outras moedas sendo este valor atualizado mensalmente, a partir da Data de Emissão, pelo IGP-M, exceto se no prazo de 30 (trinta) dias contado a partir da data fixada para pagamento os efeitos de tal sentença forem suspensos por meio de medida judicial ou arbitral cabível e enquanto assim permanecerem;
- (e) descumprimento, pela Fiadora, de sentença arbitral definitiva ou sentença judicial transitada em julgado, proferida por juízo competente contra a Fiadora, que condene a Fiadora, conforme o caso, ao pagamento de valor, individual ou agregado, superior a R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões) ou o seu equivalente em outras moedas, sendo este valor atualizado mensalmente, a partir da Data de Emissão, pelo IGP-M, exceto se no prazo de 30 (trinta) dias contado a partir da data fixada para pagamento os efeitos de tal sentença forem suspensos por meio de medida judicial ou arbitral cabível e enquanto assim permanecerem;
- (f) protesto legítimo de títulos contra a Emissora, cujo valor não pago, individual ou agregado, ultrapasse R\$60.000.000,00 (sessenta milhões de reais) ou o seu equivalente em outras moedas, sendo este valor atualizado mensalmente, a partir da Data de Emissão, pelo IGP-M, exceto se a Emissora comprovar: (i) no prazo máximo de até 30 (trinta) dias contados da data de recebimento da notificação do protesto, que referido protesto foi indevidamente efetuado, decorreu de erro ou má-fé de terceiros, ou foi sustado ou cancelado; ou (ii) a Emissora prestar garantias em juízo, as quais deverão ser aceitas pelo Poder Judiciário;
- (g) protesto legítimo de títulos contra a Fiadora, cujo valor não pago, individual ou agregado, ultrapasse R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões) ou o seu equivalente em outras moedas, sendo estes valores atualizados mensalmente, a partir da Data de Emissão, pelo IGP-M, exceto se a Fiadora comprovar: (i) no prazo máximo de até 30 (trinta) dias contados da data de recebimento da notificação do protesto, que referido protesto foi indevidamente efetuado, decorreu de erro ou má-fé de terceiros, ou foi sustado ou cancelado; ou (ii) a Fiadora prestar garantias em juízo, as quais deverão ser aceitas pelo Poder Judiciário;
- (h) a ocorrência de alteração na composição societária da Emissora que resulte na transferência a terceiros do seu controle acionário, sem prévia e expressa aprovação de Debenturistas que representem, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, manifestada em assembleia especialmente convocada para este fim, restando desde já autorizadas as hipóteses de transferência entre os acionistas controladores da Emissora ou entre empresas do grupo econômico de cada acionista controlador. Entende-se por "controle" o conceito decorrente do artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações;
- (i) alteração do objeto social disposto no Estatuto Social da Emissora, que restrinja substancialmente as atividades atualmente por ela praticadas;
- (j) redução do capital social da Emissora, que represente mais de 10% (dez por cento) do seu Patrimônio Líquido (conforme última demonstração financeira auditada da Emissora) sem que haja prévia anuência dos Debenturistas representando ao menos maioria simples das Debêntures em Circulação, manifestada em assembleia especialmente convocada para esse fim;

**18.12 - Outras Inf. Relev. - Val. Mobiliários**

- (k) se for verificada a invalidade, nulidade ou inexecuibilidade da Emissão das Debêntures, bem como caso as Aprovações Societárias ou a Escritura de Emissão torne-se inválida ou ineficaz, em quaisquer dos casos desde que em virtude de decisão ou sentença judicial transitada em julgado;
- (l) caso a legitimidade, existência, validade, eficácia ou exigibilidade da Escritura de Emissão e/ou dos atos societários que aprovam a Emissão seja questionada judicialmente pela Emissora e/ou por qualquer de suas controladas;
- (m) caso, em até 90 (noventa) dias contados da Data de Emissão, a Emissora não entregue relatório de classificação de risco das Debêntures;
- (n) distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre capital próprio, pela Emissora, em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a relação Dívida Financeira Líquida/EBITDA Ajustado (conforme abaixo definido) da Emissora seja superior a 4 (quatro) vezes ("Índice Financeiro"), conforme apurado semestralmente, com base nas demonstrações financeiras anuais ou informações trimestrais aplicáveis da Emissora, conforme o caso, a partir de 31 de dezembro de 2021, inclusive, exceto se a Emissora optar por contratar e apresentar ao Agente Fiduciário carta(s) de fiança bancária no valor correspondente à dívida representada pelas Debêntures em Circulação, emitida por uma Instituição Financeira Autorizada, conforme abaixo definido ("Cartas de Fiança"), ressalvado, entretanto, o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios. As Cartas de Fiança emitidas nos termos desta Cláusula deverão vigorar pelo prazo de 1 (um) ano e deverão ser devolvidas imediatamente pelo Agente Fiduciário à Emissora, conforme notificação encaminhada pela Emissora ao Agente Fiduciário nesse sentido, e revogadas pela Instituição Financeira Autorizada (conforme abaixo definido) mediante: (i) o restabelecimento do Índice Financeiro pela Emissora em qualquer período de apuração; ou (ii) ao final do prazo de 1 (um) ano, o que ocorrer primeiro. Fica certo e ajustado que, enquanto o Agente Fiduciário detiver Cartas de Fiança em pleno vigor, a Emissora poderá livremente distribuir dividendos e/ou pagar juros sobre capital próprio nos termos deste item, sem a necessidade de contratar e apresentar Cartas de Fiança adicionais. A contratação e apresentação de Cartas de Fiança pela Emissora constituem uma faculdade à Emissora para que a mesma efetue distribuição de dividendos e/ou juros sobre capital próprio em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e dos juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a relação Dívida Financeira Líquida/EBITDA Ajustado da Emissora esteja superior ao Índice Financeiro. Em nenhuma hipótese o não atendimento do limite correspondente ao Índice Financeiro ou a ocorrência de qualquer Evento de Inadimplemento fará com que a Emissora esteja obrigada a contratar e apresentar Carta de Fiança de qualquer valor.

Para fins do disposto na Escritura de Emissão item, entende-se por:

"Dívida Financeira Líquida": significa a somatória dos valores correspondentes a: (1) empréstimos bancários de curto prazo; (2) debêntures no curto prazo; (3) empréstimos bancários de longo prazo; (4) debêntures no longo prazo; (5) empréstimos de longo prazo concedidos por empresas coligadas, acionistas ou administradores, e, ainda (6) contas a pagar com operações de derivativos, menos (i) contas a receber com operações de derivativos e (ii) disponibilidades, caixa e títulos de valores mobiliários;

"EBITDA Ajustado": significa, para qualquer período, o somatório do resultado antes do resultado financeiro e dos tributos da Emissora acrescido de todos os valores atribuíveis a (sem duplicidade): (a) depreciação e amortização, incluindo a amortização do direito de concessão; (b) provisão de manutenção; e (c) apropriação de despesas antecipadas, sendo certo que o EBITDA Ajustado deverá ser calculado com base nos últimos 12 (doze) meses;

"Dívida Financeira Líquida/EBITDA Ajustado": significa a divisão da Dívida Financeira Líquida pelo EBITDA Ajustado; e

"Instituição Financeira Autorizada": significa as seguintes instituições financeiras e sociedades de seus respectivos grupos econômicos: Banco do Brasil S.A., Banco Santander (Brasil) S.A., Itaú Unibanco S.A.,

## 18.12 - Outras Inf. Relev. - Val. Mobiliários

Caixa Econômica Federal, Banco BTG Pactual S.A., Banco Votorantim S.A., Banco J Safra S.A., Citibank S.A. e ABC Brasil S.A.

O quociente Dívida Líquida/EBITDA Ajustado será acompanhado anualmente pelo Agente Fiduciário com base nas demonstrações financeiras da Emissora auditadas ou submetidas à revisão especial de auditores independentes, conforme o caso, e publicadas nos prazos legais aplicáveis. Na hipótese da ocorrência de alterações nas normas ou práticas contábeis que impactem a forma e/ou o resultado da apuração da relação Dívida Líquida/EBITDA Ajustado da Emissora, a Emissora deverá convocar uma Assembleia Geral de Debenturistas para que seja definida nova metodologia de apuração desta relação de modo a refletir a metodologia de apuração em vigor na Data de Emissão.

ii. Na ausência de garantia, se o crédito é quirografário ou subordinado

As debêntures são da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional (CCR S.A. como fiadora).

iii. Eventuais restrições impostas ao emissor em relação:

- À distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre capital próprio, pela Emissora, em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a relação Dívida Financeira Líquida/EBITDA Ajustado (conforme abaixo definido) da Emissora seja superior a 4 (quatro) vezes ("Índice Financeiro"), conforme apurado semestralmente, com base nas demonstrações financeiras anuais ou informações trimestrais aplicáveis da Emissora, conforme o caso, a partir de 31 de dezembro de 2021, inclusive, exceto se a Emissora optar por contratar e apresentar ao Agente Fiduciário carta(s) de fiança bancária no valor correspondente à dívida representada pelas Debêntures em Circulação, emitida por uma Instituição Financeira Autorizada, conforme abaixo definido ("Cartas de Fiança"), ressalvado, entretanto, o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e os juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios. As Cartas de Fiança emitidas nos termos desta Cláusula deverão vigorar pelo prazo de 1 (um) ano e deverão ser devolvidas imediatamente pelo Agente Fiduciário à Emissora, conforme notificação encaminhada pela Emissora ao Agente Fiduciário nesse sentido, e revogadas pela Instituição Financeira Autorizada (conforme abaixo definido) mediante: (i) o restabelecimento do Índice Financeiro pela Emissora em qualquer período de apuração; ou (ii) ao final do prazo de 1 (um) ano, o que ocorrer primeiro. Fica certo e ajustado que, enquanto o Agente Fiduciário detiver Cartas de Fiança em pleno vigor, a Emissora poderá livremente distribuir dividendos e/ou pagar juros sobre capital próprio nos termos deste item, sem a necessidade de contratar e apresentar Cartas de Fiança adicionais. A contratação e apresentação de Cartas de Fiança pela Emissora constituem uma faculdade à Emissora para que a mesma efetue distribuição de dividendos e/ou juros sobre capital próprio em valor superior ao do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, e dos juros sobre capital próprio imputados aos dividendos obrigatórios, caso a relação Dívida Financeira Líquida/EBITDA Ajustado da Emissora esteja superior ao Índice Financeiro. Em nenhuma hipótese o não atendimento do limite correspondente ao Índice Financeiro ou a ocorrência de qualquer Evento de Inadimplemento fará com que a Emissora esteja obrigada a contratar e apresentar Carta de Fiança de qualquer valor.

- À alienação de determinados ativos - Somente da alienação das ações da emissora, que resulte no controle acionário da Emissora a terceiros, sem prévia e expressa aprovação de Debenturistas, conforme quórum previstos na Escritura.

- À contratação de novas dívidas - Não há;

- À emissão de novos valores imobiliários – Não há;

- À realização de operações societárias envolvendo o emissor, seus controladores e ou controladas – (i) Não, desde que estas operações não impliquem em transformação do tipo societário da Emissora nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações; (ii) a ocorrência de alteração na composição societária da Emissora que resulte na transferência a terceiros do seu controle acionário, sem prévia e expressa aprovação de Debenturistas que representem, no mínimo, 2/3 (dois terços) das Debêntures em Circulação, manifestada em assembleia especialmente convocada para este fim, restando desde já autorizadas as hipóteses de transferência entre os acionistas controladores da Emissora ou entre empresas do grupo econômico de cada acionista controlador. Entende-se por "controle" o conceito decorrente do artigo 116 da Lei das Sociedades por Ações;

iv Agente fiduciário, indicando os principais termos do contrato.

O agente fiduciário é a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

## 19.1 - Informações Sobre Planos de Recompra de Ações do Emissor

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **19.2 - Movimentação Dos Valores Mobiliários Mantidos em Tesouraria**

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### **19.3 - Outras Inf. Relev. - Recompra/tesouraria**

A Companhia julga que não há informações relevantes sobre este item.

## 20.1 - Informações Sobre A Política de Negociação de Valores Mobiliários

### **Justificativa para o não preenchimento do quadro:**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **20.2 - Outras Informações Relevantes**

Não há outras informações que a Companhia julgue relevantes.



## **21.1 - Descrição Das Normas, Regimentos ou Procedimentos Internos Relativos À Divulgação de Informações**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **21.2 - Descrição da política de divulgação de ato ou fato relevante e dos procedimentos relativos à manutenção de sigilo sobre informações relevantes não divulgadas**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

### **21.3 - Administradores Responsáveis Pela Implementação, Manutenção, Avaliação E Fiscalização da Política de Divulgação de Informações**

De acordo com o Anexo C da Resolução CVM nº 80, conforme alterada, este campo é facultativo para a Companhia, por ser registrada na categoria B.

## **21.4 - Outras Informações Relevantes**

Não há outras informações que a Companhia julgue relevantes.