

## EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA JUDICIAL DA COMARCA DE SALTO – SP

**Processo n.º 0000311-67.2020.8.26.0526**

**DELOITTE TOUCHE TOHMATSU CONSULTORES LTDA.** (“Deloitte”), inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.189.924/0001-03, com sede na Av. Chucrí Zaidan, nº 1.240, 4º a 12º andares, Golden Tower, CEP 04711-130, São Paulo–SP, nomeada nos autos do pedido de recuperação judicial de **Concessionária Rodovias do Tietê S/A** (“Recuperanda”) vem, respeitosamente, à presença de V. Excelência, em atenção ao artigo 22, inciso II, alínea “c”, da Lei nº 11.101/2005, alterada pela Lei nº 14.112/20, requerer a juntada aos autos do anexo relatório mensal de atividades da Recuperanda relativo ao mês de novembro de 2023 (**Doc. 01**).

Por fim, a Deloitte requer que **(i)** todas as intimações sejam realizadas

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidades relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

exclusivamente em nome de **ANTONIO MANUEL FRANÇA AIRES**, OAB/SP 63.191, sob pena de nulidade (art. 272, § § 2º e 5º, do CPC) e **(ii)** apenas o representante em questão conste como representante da Deloitte para fins de cadastro das partes nestes autos, no sistema e-SAJ.

São Paulo, 18 de dezembro de 2023.

**DELOITTE TOUCHE TOHMATSU CONSULTORES LTDA.**

**Administradora Judicial**

Luis Vasco Elias

**Antonio Manuel França Aires**

OAB/SP 63.191



**Concessionária Rodovias do  
Tietê S.A.**

47º Relatório Mensal de Atividades

Novembro de 2023

## Contato

Tel.: + 55 (11) 5186-1000

<https://www.administracaojudicial.deloitte.com.br/>

Para acesso aos principais documentos desta Recuperação Judicial, consulte o site através do *link* acima.

# Deloitte.

São Paulo, 18 de dezembro de 2023.

Exmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 1ª Vara da Comarca de Salto  
**Dra. Fabiola Brito do Amaral**  
 Avenida Dom Pedro II , 261 - Centro - CEP 13320-240, Salto – SP

Em consonância com o disposto na alínea "c", inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de V. Exa. o Relatório Mensal de Atividades ("RMA") da empresa **Concessionária Rodovias do Tietê S.A.**, denominada "Rodovias do Tietê", "Recuperanda", "Companhia" ou "Empresa".

As observações apresentadas neste RMA baseiam-se no entendimento sobre as operações relevantes efetuadas pela Recuperanda, por meio de procedimentos analíticos e discussões com a Administração sobre as informações contábeis auditadas para o período encerrado em 30 de setembro de 2023, e informações financeiras e operacionais referentes a 30 de setembro de 2023, fornecidas pela Administração da Recuperanda e de sua responsabilidade.

Este RMA reúne e sintetiza informações e dados que foram fornecidos à Administradora Judicial pela Recuperanda e deve ser lido em conjunto com a Avaliação Prévia datada de 09 de dezembro de 2019 e atualizações subsequentes.

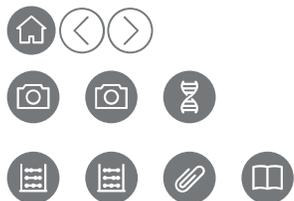
Permanecemos à disposição de V.Exa. para quaisquer esclarecimentos adicionais que se fizerem necessários, subscrevemo-nos.

Atenciosamente,



Deloitte Touche Tohmatsu Consultores Ltda.  
 Administradora Judicial  
 Luis Vasco Elias  
 Sócio

Deloitte Touche Tohmatsu  
 Av. Dr. Chucri Zaidan, nº 1240  
 12º andar – Golden Tower  
 04711-130 – São Paulo – SP  
 Tel +55 (11) 5186-1000  
[www.deloitte.com.br](http://www.deloitte.com.br)



-  Índice 2
-  Sumário executivo 3
-  Andamento Processual 5
-  Operações 8
-  Finanças 15
-  Plano de Recuperação Judicial 22
-  Informações Complementares 26
-  Glossário 52



# Sumário executivo



## Sumário executivo

Assunto	Observações
<b>Fato relevante</b>	<p>Em 17 de novembro de 2023, foi publicado fato relevante para esclarecer que a Recuperanda foi informada pela AB Concessões S.A. que seus acionistas celebraram com VIA APPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES INFRAESTRUTURA (“Via Appia”), gerido pela Starboard Asset Ltda., contrato de compra e venda de até 100% (cem por cento) de suas ações. A AB Concessões detém diretamente 50% (cinquenta por cento) do capital social da Companhia.</p> <p>O fechamento da transação está sujeito à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de aprovações regulatórias e/ou contratuais necessárias para esta transação. A Companhia informou, ainda, que manterá o mercado devidamente informado sobre qualquer fato relevante de seu conhecimento acerca do comunicado em questão, nos termos da legislação aplicável.</p>
<b>Funcionários</b>	No mês de setembro de 2023, a Recuperanda contava com 443 colaboradores em seu quadro, 2 a menos na comparação com o mês anterior.
<b>Operação</b>	A Concessionária Rodovias do Tietê possui controle de 9 praças de pedágio nas rodovias concedidas, das quais 4 concentraram 71,0% do total da receita em setembro de 2023. No mesmo período, o tráfego de veículos foi de 2,4 milhões, uma redução de 1,1% em relação ao mês anterior, com média mensal, nos últimos 12 meses, de 2,3 milhões de veículos.
<b>Fluxo de caixa</b>	Em setembro de 2023, as entradas totalizaram R\$32,0 milhões, as quais foram consumidas, principalmente, por gastos com opex, que somaram R\$20,6 milhões. Neste cenário, a Recuperanda reportou geração de caixa de R\$7,6 milhões, encerrando o período com saldo de caixa positivo de R\$123,3 milhões. O saldo final do fluxo de caixa operacional da Recuperanda ficou R\$15,3 milhões acima do projetado para o período em análise. Essa variação ocorreu, principalmente, devido à conta de capex operacional ter ficado R\$19,0 milhões abaixo do esperado, impactando positivamente o fluxo de caixa.
<b>Resultados</b>	No comparativo entre o acumulado dos nove primeiros meses de 2023 e o mesmo período de 2022, a receita líquida da Recuperanda somou R\$312,8 milhões, enquanto os custos totalizaram R\$237,7 milhões. Além do aumento de 6,4% dos custos na comparação com o mesmo período do ano anterior, houve aumento de 6,1% da receita líquida, fazendo com que a margem bruta se mantivesse no mesmo patamar. Adicionalmente, a margem líquida reduziu 3 pontos percentuais, impactada negativamente pela piora do resultado financeiro.
<b>Funcionamento da operação</b>	A Administradora Judicial realizou visita presencial à sede da Concessionária Rodovias do Tietê, em Salto, São Paulo, no dia 23 de novembro de 2023, a fim de verificar o andamento das operações. A empresa encontrava-se em operação.



# Andamento Processual

Fatos Relevantes	6
Cronograma Processual	7



# Andamento Processual

## Fatos Relevantes

### Informações Relevantes do Processo de Recuperação Judicial



#### Situação Atual do Processo

- No dia 18 de março de 2020, a Recuperanda apresentou plano de recuperação judicial ("PRJ"), em atenção ao artigo 53 da Lei nº 11.101/05, alterada pela Lei nº 14.112/20 e, em 09 de agosto de 2021, apresentou nova versão do PRJ, o qual foi aprovado em assembleia geral de credores realizada em 23 de setembro de 2021. Em 30 de setembro de 2021, o PRJ foi homologado pelo MM. Juízo Recuperacional e o início de seu cumprimento se encontra pendente, conforme detalhado no capítulo "Cumprimento do PRJ".



#### Stay Period

- Em 09 de outubro de 2021, encerrou-se o prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra a Recuperanda.



#### Ações judiciais

- Até setembro de 2023, foram registradas 454 ações ajuizadas pela Recuperanda, no valor total de R\$207,1 milhões, e 327 ações ajuizadas contra a Recuperanda, no valor total de R\$47,4 milhões.



## Andamento Processual

### Cronograma Processual

 Eventos ocorridos

 Datas estimadas

 Informações complementares  
vide página 44



### Cronograma Processual

Data	Evento	Lei 11.101/05
11/11/2019	Ajuizamento do pedido de RJ	-
13/12/2019	Deferimento do processamento do pedido de RJ	Art. 52
17/12/2019	Publicação do deferimento do processamento no DJE	-
21/01/2020	Publicação do Edital da Recuperanda	Art. 52, § 1º
05/02/2020	Fim do prazo para apresentação de habilitações e divergências ao AJ	Art. 7º, § 1º
18/03/2020	Apresentação do PRJ nos autos	Art. 53
18/06/2020	Publicação do aviso de recebimento do PRJ no DJE	Art. 53
18/06/2020	Publicação do Edital da Administradora Judicial	Art. 7º, § 2º
18/06/2020	Publicação do Edital de aviso de recebimento do PRJ	Art. 53, § único
29/06/2020	Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo	Art. 8º
20/07/2020	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ	Art. 53, §º único c/c art. 55, §º único
27/08/2020	Publicação do Edital de Convocação para votação do PRJ	Art. 53, § único
14/09/2020	AGC – 1ª Convocação	Art. 56, § 1º
01/10/2020	AGC - 2ª Convocação – Instalação e Suspensão	-
09/08/2021	Apresentação de nova versão do PRJ	
23/09/2021	AGC – Votação do PRJ	
30/09/2021	Homologação do PRJ	Art. 58
09/10/2021	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor	Art. 6º, § 4º
30/09/2023	Fim do prazo de RJ, se cumpridas as obrigações previstas no PRJ – 2 anos após a concessão da RJ	Art. 61 c/c art. 63

## Operações

Colaboradores	9
Tráfego de veículos	10
Receitas operacionais	11
Constatação de funcionamento	12

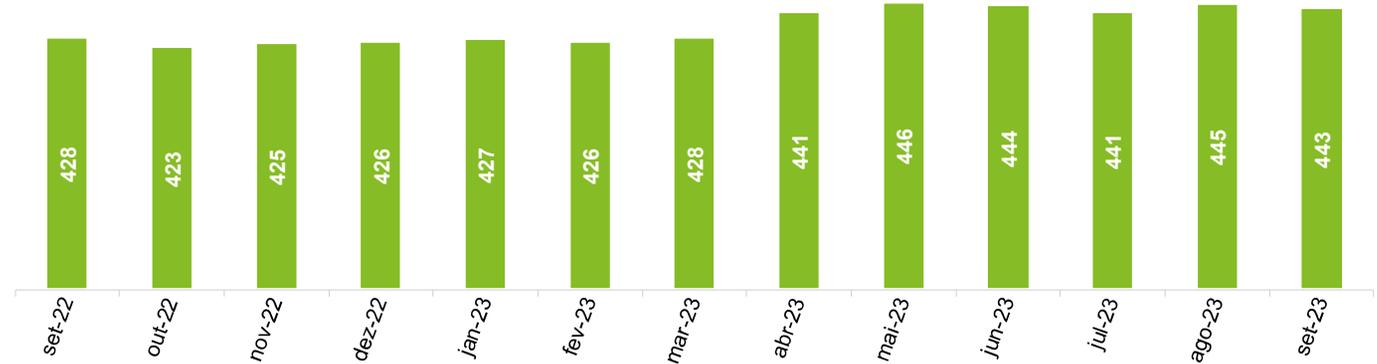


# Operações

## Colaboradores

**Em setembro de 2023, a Empresa contava com 443 colaboradores**

### Evolução do quadro de funcionários

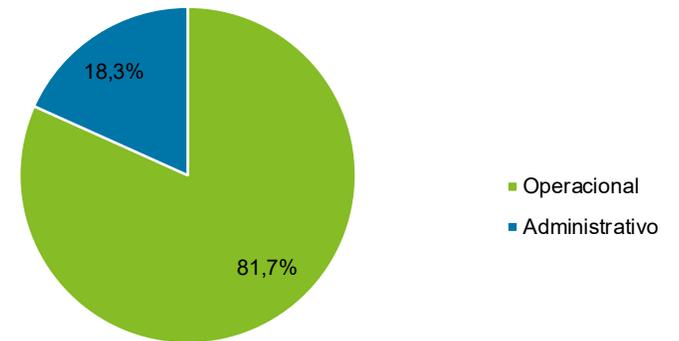


Fonte: informações gerenciais

### Colaboradores

- Em setembro de 2023, a Companhia contava com 443 colaboradores em seu quadro, 2 a menos na comparação com o mês anterior. Segundo a Recuperanda, a variação foi em decorrência de 10 demissões e 8 admissões no período.
- Segundo a Administração, da totalidade dos colaboradores, 81,7% estava alocado no setor operacional, 18,3% no setor administrativo e sem estagiários no mês de referência.
- Ainda, segundo a Administração, os pagamentos de salários e rescisões vêm sendo realizados regularmente.

### Colaboradores por setor setembro 2023



Fonte: informações gerenciais

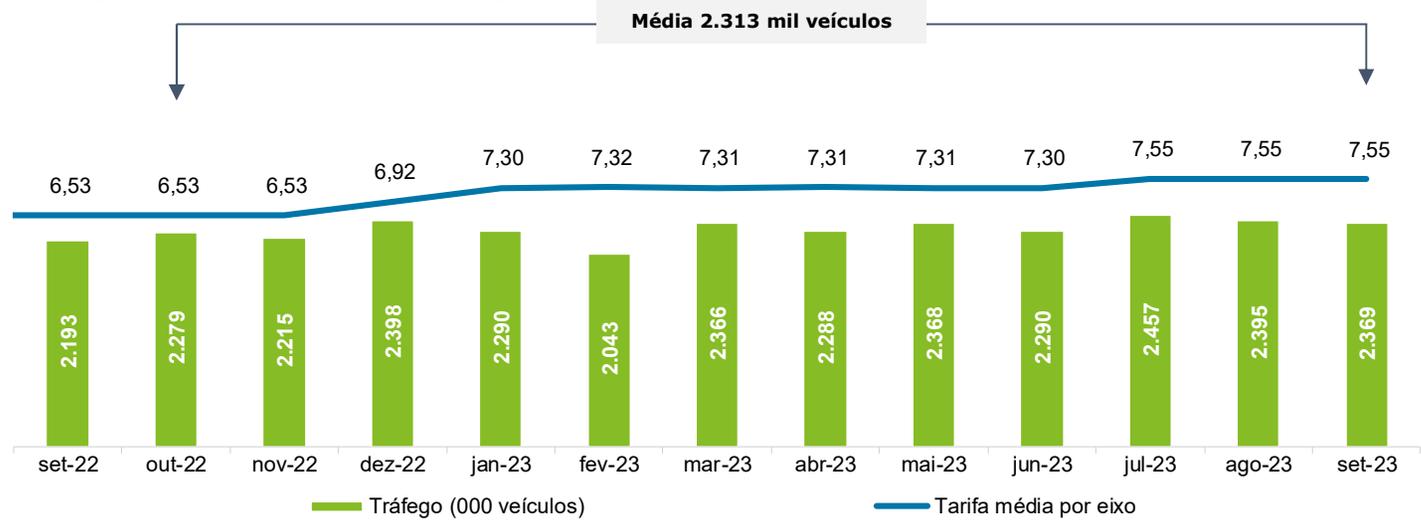


# Operações

## Tráfego de veículos

Nos últimos doze meses, o tráfego médio foi cerca de 2,3 milhões de veículos por mês

### Tráfego de veículos e tarifa média por eixo



Fonte: informações gerenciais

### Tráfego de veículos

- Em setembro de 2023, o tráfego da Concessionária Rodovias do Tietê foi de 2,4 milhões de veículos, uma redução de 1,1% em relação ao mês anterior.
- Nos últimos doze meses, o tráfego médio foi cerca de 2,3 milhões de veículos por mês.

### Arrecadação média por eixo

- Em setembro de 2023, a arrecadação média por eixo, foi R\$7,55, abaixo da média do preço por eixo de R\$7,98, conforme tabela ao lado.
- Segundo dados disponibilizados pela Administração, o impacto se deve ao maior fluxo de veículos em praças de pedágio com preços menores.
- As praças de Botucatu e Agudos, com 2º e 4º maior volume de veículos, respectivamente, possuem preços de R\$7,00 e R\$4,50 por eixo, impactando negativamente a tarifa média por eixo arrecadada.

### Tarifa média por eixo

Segundo a administração, em julho de 2023, houve o reajuste nas tarifas de pedágio, conforme previsto no Contrato de Concessão. As tarifas são calculadas de acordo com a tarifa quilométrica de cada praça de pedágio atualizada com a variação do IPCA de 31 de maio do ano de reajuste.

### Preço por eixo

Cidade	jun/23	jul/23	Varição
Rio das Pedras	9,70	10,10	4,1%
Elias Fausto/Salto	4,30	4,50	4,7%
Lençóis Paulista/Agudos	7,40	7,60	2,7%
Areiópolis	7,60	7,90	3,9%
Botucatu	6,80	7,00	2,9%
Anhembi	9,70	10,00	3,1%
Conchas	8,50	8,90	4,7%
Rafard	6,30	6,60	4,8%
Monte Mor	8,90	9,20	3,4%
<b>Média</b>	<b>7,69</b>	<b>7,98</b>	<b>3,8%</b>

Fonte: informações gerenciais

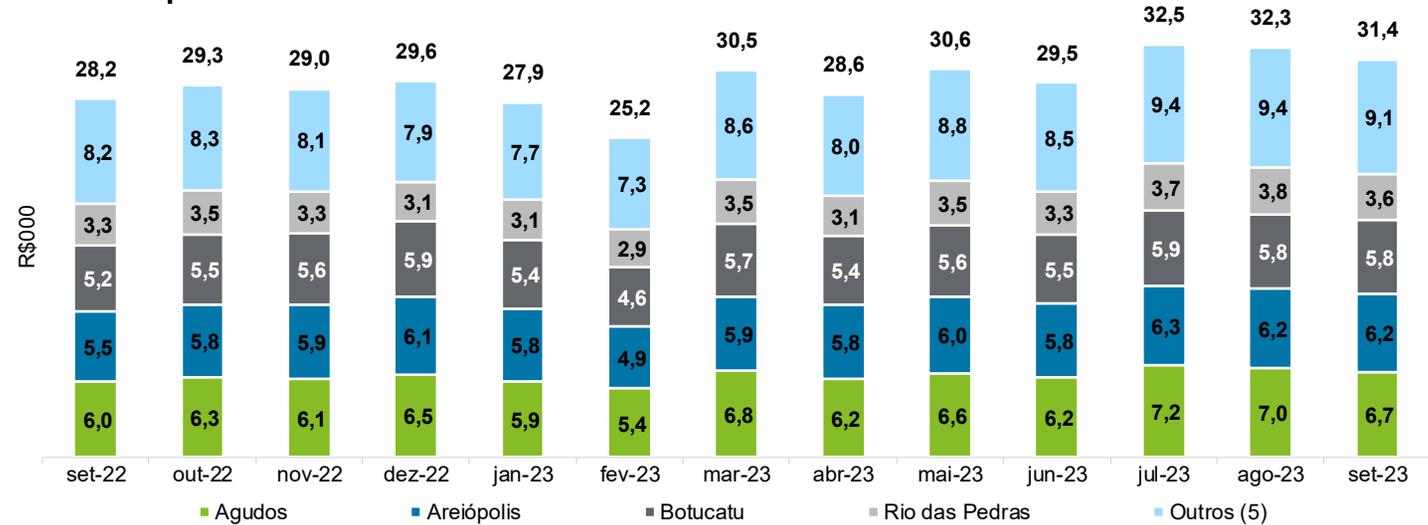


# Operações

## Receitas operacionais

**Em setembro de 2023, das nove praças de pedágio que estão sob controle da Empresa, quatro concentraram 71,0% do total da receita**

Receitas operacionais em milhões



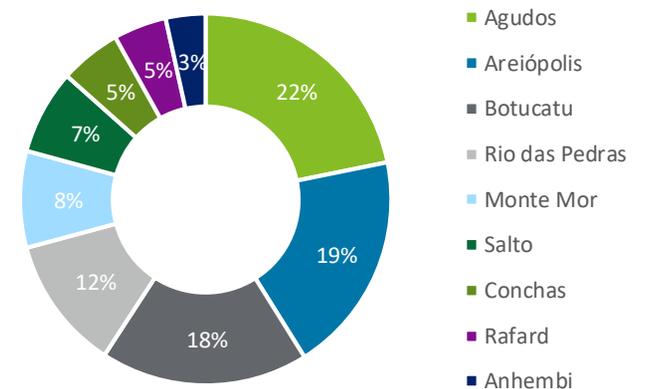
Fonte: informações gerenciais

### Receitas operacionais

#### Receitas operacionais por praça de pedágio

- Em setembro de 2023, houve redução de R\$0,9 milhão nas receitas operacionais em relação ao mês anterior, totalizando R\$31,4 milhões. Segundo a Administração, a variação foi decorrente da diminuição do fluxo de veículos, consequência da menor quantidade de dias úteis no período.
- No mês em referência, as praças de pedágio de, Agudos, Areiópolis, Botucatu e Rio das Pedras representaram 71,0% do total de receitas registradas no período.

#### Representatividade da receita nas praças de pedágio



Fonte: informações gerenciais



## Operações

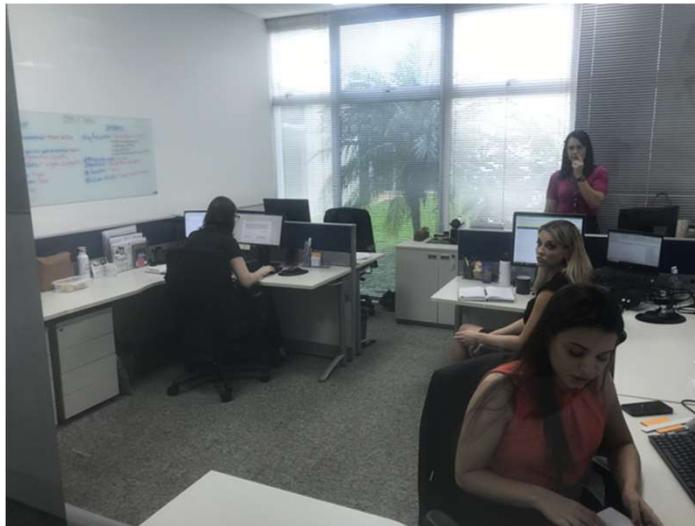
### Constatação de funcionamento

**No dia 23 de novembro de 2023, a Administradora Judicial realizou visita presencial à sede da Concessionária Rodovias do Tietê a fim de verificar o andamento das operações**

### Constatação de funcionamento

A Administradora Judicial realizou visita presencial à sede da Concessionária Rodovias do Tietê, em Salto, São Paulo, no dia 23 de novembro de 2023, a fim de verificar o andamento das operações.

A visita foi guiada pelo funcionário administrativo Filipe Monteiro Ribeiro. A Empresa se encontrava em operação.



## Operações

Constatação de funcionamento

## Histórico de visitas presenciais e telepresenciais realizadas às plantas da Recuperanda e datas de envio dos relatórios fotográficos dos pedágios

Datas	Visitas realizadas
05/05/2021	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Telepresencial)
12/08/2021	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Botucatu, Areiópolis e Lençóis Paulista.
13/09/2021	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Areiópolis e Monte Mor.
13/10/2021	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Conchas, Rio das Pedras e Lençóis Paulista.
17/11/2021	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Envio do relatório fotográfico da sede da empresa.)
07/12/2021	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Anhembi, Elias Fausto e Lençóis Rafard.
28/12/2021	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Botucatu, Areiópolis e Monte Mor.
17/02/2022	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Envio do relatório fotográfico da sede da empresa.)
07/03/2022	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Botucatu, Lençóis Paulista e Monte Mor.
04/04/2022	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Anhembi, Rafard e Conchas.
05/05/2022	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Areiópolis, Rio das Pedras e Elias Fausto.
14/06/2022	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Telepresencial)
22/07/2022	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Anhembi, Areiópolis e Botucatu.
08/08/2022	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Lençóis Paulista, Monte Mor e Rafard.
13/09/2022	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)
18/10/2022	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)



## Operações

Constatação de funcionamento

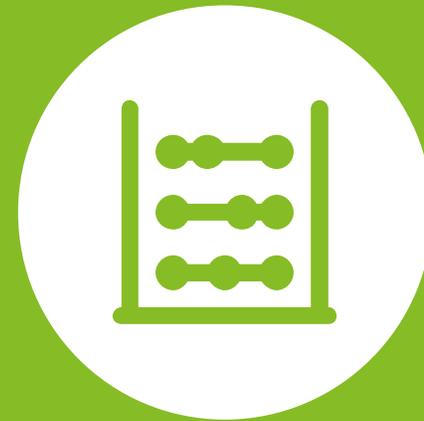
**Histórico de visitas presenciais e telepresenciais realizadas às plantas da Recuperanda e datas de envio dos relatórios fotográficos dos pedágios**

Datas	Visitas realizadas
09/11/2022	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)
14/12/2022	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)
13/01/2023	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)
10/02/2023	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)
14/03/2023	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)
11/04/2023	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)
23/05/2023	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Telepresencial)
15/06/2023	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Botucatu e Monte Mor.
13/07/2023	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)
16/08/2023	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Telepresencial)
11/09/2023	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Anhembi, Monte Mor e Rio das Pedras
17/10/2023	Envio do relatório fotográfico dos pedágios de Conchas, Rafard e Elias Fausto
23/11/2023	Concessionária Rodovias do Tietê – localizada na Rodovia Comendador Mário Dedini Km 108 – Salto/SP (Presencial)



## Finanças

Fluxo de caixa	16
Demonstração de resultados 9M23	17
Acompanhamento dos Ativos	18
Passivo trabalhista e fiscal	19
Passivo concursal	20
Ações judiciais	21



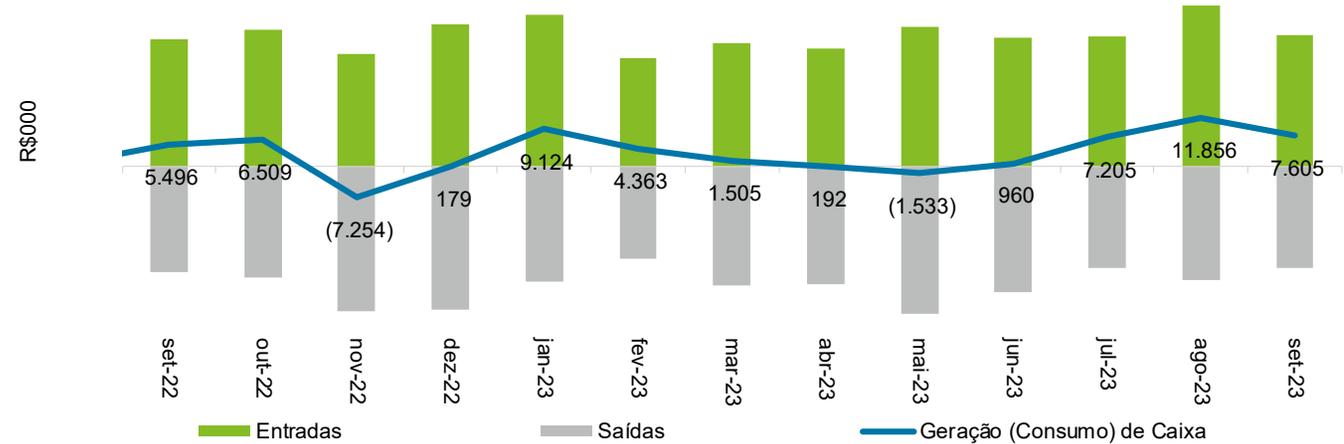
# Finanças

## Fluxo de caixa

**Em setembro de 2023, a Concessionária Rodovias do Tietê gerou R\$7,6 milhões de caixa**

**Informações complementares**  
vide páginas 37

### Fluxo de caixa

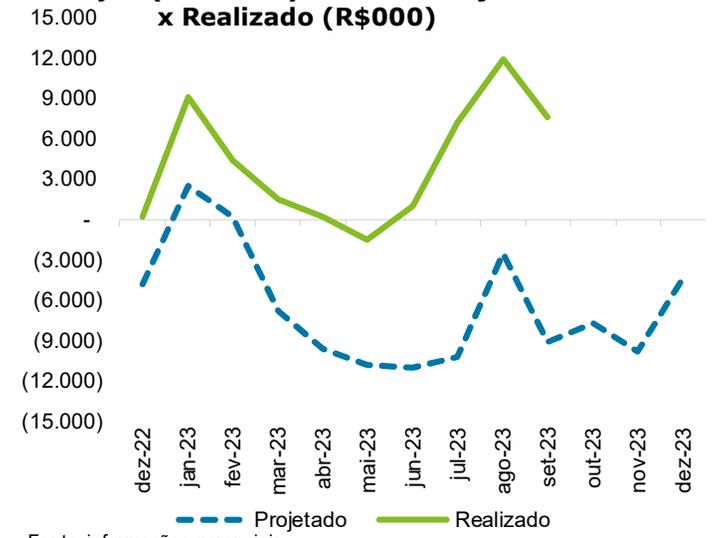


Fonte: informações gerenciais

### Fluxo de caixa

- Em setembro de 2023, as entradas da Concessionária Rodovias do Tietê totalizaram R\$32,0 milhões e foram consumidas, principalmente, por gastos com opex, no montante de R\$20,6 milhões. Dessa forma, houve geração de R\$7,6 milhões de caixa no período.
- Como pode ser observado no gráfico ao lado, a geração de caixa operacional ficou R\$15,3 milhões acima do projetado para o período em análise. Essa variação ocorreu, principalmente, devido às saídas com capex operacional terem ficado R\$19,0 milhões abaixo do projetado, impactando positivamente o fluxo de caixa.

### Geração (Consumo) de Caixa Projetado x Realizado (R\$000)



Fonte: informações gerenciais

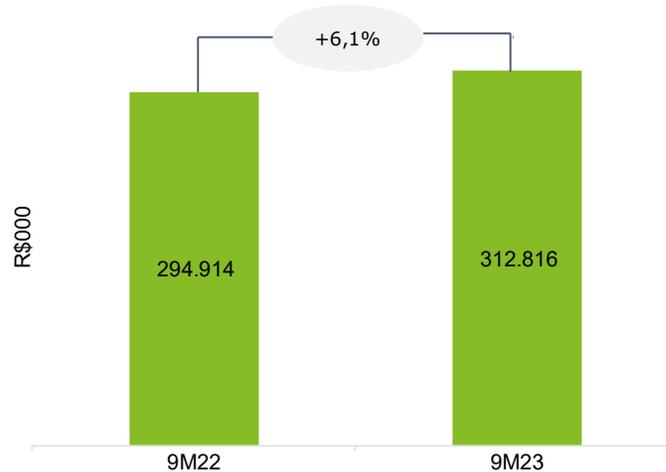
## Finanças

Demonstração de resultados 9M23

**No acumulado dos nove primeiros meses de 2023, a Companhia reportou receita líquida de R\$312,8 milhões**

**Informações complementares**  
vide página 41

### Receita líquida

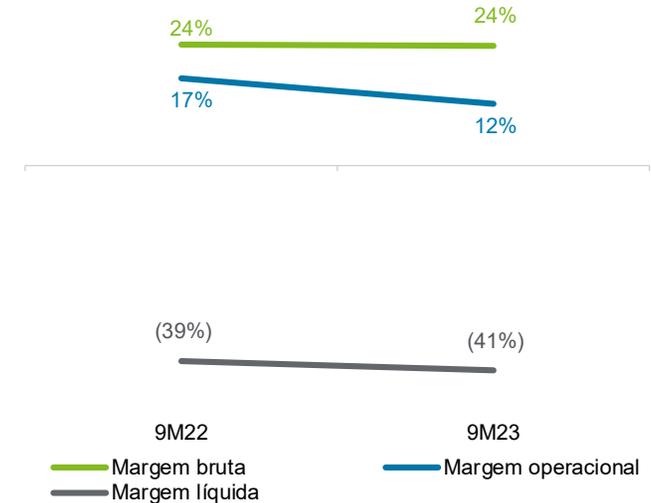


Fonte: informações contábeis auditadas

### Performance de vendas

- No acumulado dos nove primeiros meses de 2023, a receita líquida da Concessionária Tietê foi de R\$312,8 milhões, um aumento de R\$17,9 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior.
- Segundo o relatório dos auditores independentes, referida variação foi decorrente do aumento do tráfego de eixos equivalentes nas rodovias de 6,77% quando comparado ao mesmo período do ano anterior, o que acarretou em maior receita oriunda dos pedágios.

### Análise das margens



Fonte: informações contábeis auditadas

### Performance do negócio

As margens aqui apresentadas indicam que, no comparativo entre o acumulado dos nove primeiros meses de 2023 e o mesmo período de 2022, a Recuperanda:

- Manteve a margem bruta estável, principalmente, devido ao aumento da receita líquida na mesma proporção que o aumento dos custos fixos;
- Reduziu a margem operacional em 5 pontos percentuais devido, principalmente, ao aumento das outras receitas/despesas operacionais em 170%.

Em outras palavras, o desempenho do negócio piorou no período.



## Finanças

### Acompanhamento dos Ativos

**O ativo intangível da Recuperanda é composto, substancialmente, por obras e serviços e direito de outorga da concessão**

### Acompanhamento dos Ativos

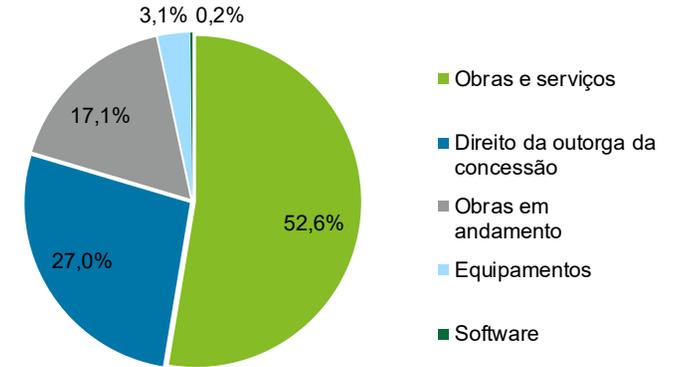
#### Composição do Ativo Intangível

- Em setembro de 2023, o principal ativo da Concessionária Rodovias do Tietê era o intangível, o qual representava 60,7% do total do mês.
- Pela natureza da operação, o ativo intangível da Recuperanda é composto, substancialmente, por obras e serviços com 52,6%, além de direito de outorga da concessão com 27,0%.

#### Mapa de Movimentação

- No mês em referência, o ativo intangível aumentou R\$9,6 milhões em relação a dezembro de 2022, sendo as principais movimentações relacionadas a aquisições e a amortizações.

#### Composição do ativo intangível set-23



Fonte: informações gerenciais

#### Movimentação do Ativo Intangível

R\$000	dez-22	Aquisições	Alienações	Tranferências	Baixas	Amortização	set-23
Direito da outorga da concessão	394.379	-	-	-	-	(16.081)	378.298
Obras e serviços	733.923	33.499	-	(3)	-	(30.477)	736.942
Equipamentos	44.452	1.377	-	3	-	(1.852)	43.980
Obras em andamento	215.994	22.925	-	-	-	-	238.919
Software	2.721	1.580	-	-	-	(1.338)	2.963
<b>Total</b>	<b>1.391.469</b>	<b>59.381</b>	-	-	-	<b>(49.748)</b>	<b>1.401.102</b>

Fonte: relatório dos auditores independentes

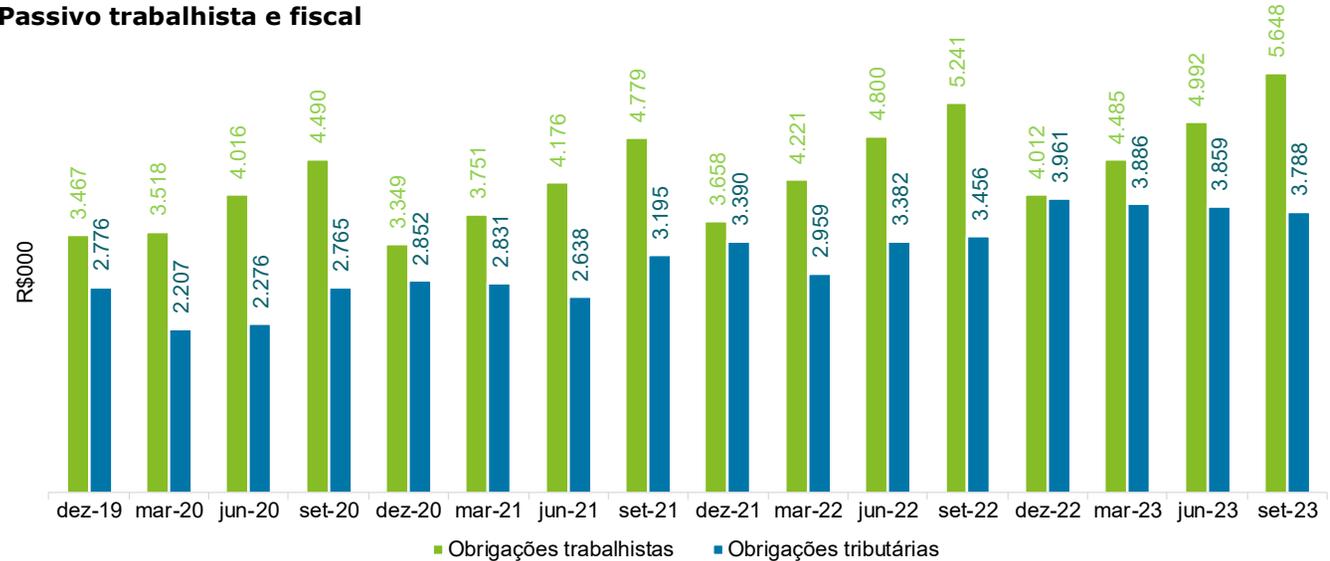


## Finanças

Passivo trabalhista e fiscal

**Em setembro de 2023, a Recuperanda registrou passivos trabalhista e fiscal no total de R\$9,4 milhões**

### Passivo trabalhista e fiscal



Fonte: informações contábeis auditadas

### Passivo trabalhista e fiscal

Em setembro de 2023, as obrigações tributárias somaram R\$3,8 milhões e apresentaram uma redução de R\$0,2 milhão em relação a dezembro de 2022. Segundo a Administração, a redução das obrigações tributárias foi decorrente da retenção de tributos de prestadores de serviços ter sido maior em dezembro de 2022.

Em relação às obrigações trabalhistas, houve um aumento de R\$1,6 milhão em comparação com dezembro de 2022, somando R\$5,6 milhões. Segundo a Administração, o aumento foi devido ao aumento no quadro de colaboradores, que impacta nas contas de salário, férias e 13º e seus respectivos tributos.

Ainda, foi informado que os impostos estão sendo pagos em dia.



## Finanças

### Passivo concursal

**O passivo listado no Edital da AJ totaliza R\$1,5 bilhão e está concentrado na dívida com os Debenturistas**

### Quadro Geral de Credores

R\$000	Edital AJ	Incidentes	QGC
Classe I - Trabalhistas	-	266	266
Classe III - Quirografários	1.520.331	535	1.520.866
Classe IV - ME/EPP	1.300	-	1.300
<b>Total</b>	<b>1.521.631</b>	<b>801</b>	<b>1.522.432</b>

Fonte: Quadro Geral de Credores

### Passivo concursal

A tabela acima demonstra os créditos concursais relacionados no Edital da AJ e incidentes julgados até a data de 16 de outubro de 2023. O passivo concursal conta com credores da Classe I (Trabalhista), Classe III (Quirografário) e Classe IV (ME/EPP), sendo o principal credor a Pentágono S.A. (emissora das debêntures), representando 91% do passivo listado.

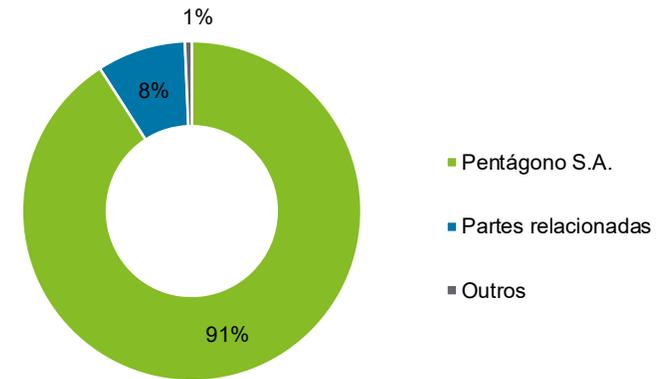
Há créditos listados que correspondem aos valores de partes relacionadas, quais sejam: AB Concessões e Lineas International, que juntas somam cerca de R\$128,9 milhões, representando 8% do passivo listado.

### Relação de credores concursais

Nome do credor	Valor (R\$000)
Pentágono S.A. Distr. De Tit. e Val. Mobil.	1.383.635
Ab Concessões S/A	116.820
Lineas International Holding B.V	12.055
Splbase Engenharia Ltda	2.332
Dnp Terraplenagem E Pavimentadora Foresto Ltda.	1.319
Fortpav Pavimentacao E Servicos Ltd	1.053
Outros	5.218
<b>Total</b>	<b>1.522.432</b>

Fonte: Quadro Geral de Credores

### Representatividade dos credores



Fonte: Quadro Geral de Credores



# Finanças

## Ações judiciais

**Em setembro de 2023, a Concessionária Rodovias do Tietê figurava no polo passivo de 327 ações**

### Ações Judiciais

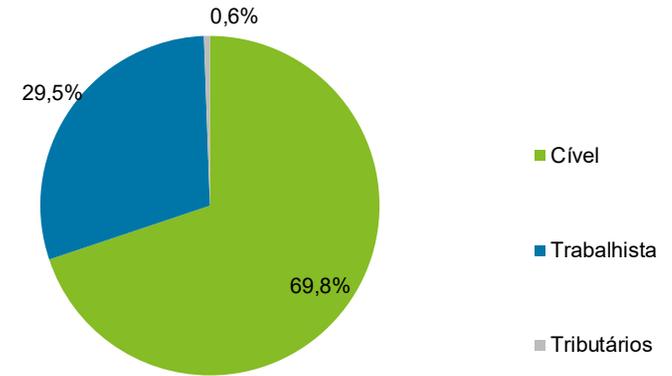
A tabela abaixo reflete a quantidade e os valores das causas das ações ajuizadas pela e contra a Recuperanda até setembro de 2023. No período, foram registradas 454 ações ajuizadas pela Recuperanda, no valor total de R\$207,1 milhões, e 327 ações ajuizadas contra a Recuperanda, no valor total de R\$47,4 milhões.

#### Ações judiciais setembro-23

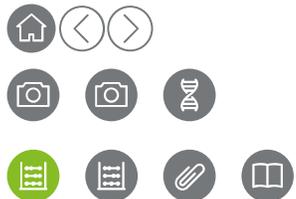
R\$000	Polo	Qtde	Valor da causa
Desapropriação	Ativo	252	34.552
Cível	Ativo	197	172.068
Trabalhista	Ativo	3	320
Tributários	Ativo	2	133
<b>Total ativo</b>		<b>454</b>	<b>207.072</b>
Cível	Passivo	189	33.094
Trabalhista	Passivo	132	14.010
Desapropriação Indireta	Passivo	2	10
Tributários	Passivo	1	272
Civis Públicas	Passivo	3	30
<b>Total passivo</b>		<b>327</b>	<b>47.417</b>

Fonte: Informações gerenciais

### Ações judiciais passivo - % valor da causa



Fonte: informações gerenciais





# Plano de Recuperação Judicial

Cumprimento do PRJ

23



# Plano de Recuperação Judicial

## Cumprimento do PRJ

- Realizado R
- Em andamento A
- Evento futuro F
- Não realizado N

**Os prazos não iniciados dependem da aprovação da Artesp**

\* O evento que acontecer por último



### Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

O quadro abaixo apresenta as descrições das principais cláusulas do PRJ, seu prazo de cumprimento e os *status*. Os prazos não iniciados dependem da aprovação da ARTESP do pedido de autorização da alienação, pelos acionistas diretos ao fundo IE, da totalidade das ações de emissão da Recuperanda detidas pelos acionistas diretos (cláusula 1.19 do PRJ), que nos termos da cláusula 6.10, deverá acontecer em até 220 dias a contar da data da assinatura do contrato de compra e venda (anexo 3.8) ou 150 dias a contar da data de homologação do plano (30 de setembro de 2021). Conforme autorizado pela cláusula 6.11, foi prorrogado o prazo para aprovação da ARTESP até 30 de março de 2024.

Cls.	Evento	Prazo	Status	Comentários
3.1	Créditos trabalhistas: pagamento em 12 parcelas mensais de valor igual. Prazo: a partir o último dia do 1º mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano ou da Aprovação ARTESP*	Não iniciado	F	
3.1.1.	Saldo de créditos trabalhistas: o saldo que não tenha sido quitado na cláusula 3.1, será pago no percentual de 10% do respectivo saldo de cada Crédito Trabalhista em 12 parcelas mensais de igual valor. Prazo: a partir do último dia útil do 1º mês contado do pagamento da última parcela prevista na Cláusula 3.1.	Não iniciado	F	
3.1.2.	Créditos trabalhistas indiretos: serão pagos no percentual de 10% do valor de cada crédito, em 12 parcelas mensais de igual valor. Prazo: a partir do último dia útil do 1º mês, contado da data da certidão de trânsito em julgado da decisão que determinar a inclusão do crédito.	Não iniciado	F	
3.1.3.	Créditos trabalhistas de natureza estritamente salarial: pagamento em 1 parcela. Prazo: 30 dias corridos contados da Data de Homologação Judicial do Plano ou da Aprovação ARTESP*	Não iniciado	F	
3.3.1.	Opção A: Os Debenturistas que optarem por essa opção terão seus créditos pagos com juros e correção monetária correspondentes ao IPCA acrescido de 8,0% ao ano desde a data do pedido de RJ até a implementação dessa opção de pagamento. Prazo: emissão com prazo máximo de 60 dias da Data de Homologação do Plano.	Não iniciado	F	Em 6 de dezembro de 2021, foi publicado no site da CVM, novo fato relevante para informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que foi aprovada a terceira emissão de debêntures perpétuas.
3.3.2.	Opção B: Os Debenturistas que optarem por essa opção terão seus créditos pagos com juros e correção monetária correspondentes ao IPCA acrescido de 8,0% ao ano desde a Data do Pedido de RJ até a implementação dessa opção de pagamento, além de terem o direito de participar da Captação de Novos Recursos, nos termos dispostos na Cláusula 5.	Não iniciado	F	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANTONIO MANUEL FRANCA AIRES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 18/12/2023 às 15:37, sob o número WSL023700884745. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000311-67.2020.8.26.0526 e código OKszMGnv.

# Plano de Recuperação Judicial

Cumprimento do PRJ

- Realizado** R
- Em andamento** A
- Evento futuro** F
- Não realizado** N

**Os prazos não iniciados dependem da aprovação da Artesp**

\* O evento que acontecer por último



## Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Cls.	Evento	Prazo	Status	Comentários
3.4.	Créditos Quirografários detidos por não Debenturistas: pagamento em 12 parcelas mensais sucessivas de igual valor. Prazo: primeira parcela será devida no último dia útil do 1º mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano ou da Aprovação ARTESP*	Não iniciado	F	
3.4.1.	Saldo de Créditos detidos por não Debenturistas até R\$3.000.000,00: será pago no percentual de 50% do saldo em 12 parcelas mensais de igual valor. Prazo: primeira parcela será devida no último dia útil do 1º mês contado do pagamento da última parcela prevista na Cláusula 3.4.	Não iniciado	F	
3.4.2.	Saldo de Créditos detidos por não Debenturistas acima de R\$3,0 milhões: será pago após o pagamento previsto na Cláusula 3.4.1.	Não iniciado	F	
3.4.2.1.	Primeira tranche: 40% do saldo devedor será pago em 150 parcelas mensais de igual valor. Prazo: a primeira parcela será paga no último dia útil após 60 meses contados da homologação judicial do plano recuperação ou da aprovação da ARTESP*	Não iniciado	F	
3.4.2.1.	Segunda tranche: 60% do saldo devedor será pago em parcela única. Prazo: no último dia útil após 210 meses contados da homologação judicial do plano recuperação ou da aprovação da ARTESP*	Não iniciado	F	
3.5.1.	ARTESP: serão pagos em 150 parcelas mensais e sucessivas, de igual valor. Prazo: a primeira parcela será devida no último dia útil do 60º mês contada da Data de Homologação do Plano ou aprovação ARTESP*	Não iniciado	F	
3.5.2.1.	Primeira tranche: o percentual de 40% do valor devido será pago, em recursos monetários nacionais, em 150 parcelas mensais sucessivas de igual valor. Prazo: a primeira parcela será devida no último dia útil do 60º mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano ou da Aprovação ARTESP*	Não iniciado	F	
3.5.2.2.	Segunda tranche: O percentual de 60% do valor devido remanescente será pago em uma parcela única. Prazo: no último dia útil após 210 meses contados da Data de Homologação Judicial do Plano ou da Aprovação da ARTESP*	Não iniciado	F	

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANTONIO MANUEL FRANCA AIRES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 18/12/2023 às 15:37, sob o número WSL023700884745. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000311-67.2020.8.26.0526 e código OKSZMGv.

## Plano de Recuperação Judicial

### Cumprimento do PRJ

Realizado R

Em andamento A

Evento futuro F

Não realizado N

Os prazos não iniciados dependem da aprovação da Artesp

\* O evento que acontecer por último



### Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Cls.	Evento	Prazo	Status	Comentários
3.6.	Credores ME/EPP: pagos em uma única parcela. Prazo: no último dia útil do 1º mês contado da Data de Homologação Judicial do Plano ou da Aprovação ARTESP*	Não iniciado	<span style="color: grey;">F</span>	
4.1.	Os debenturistas deverão formalizar a escolha da Opção de Pagamento. Prazo: até o 15º dia corrido contado da apresentação do procedimento de <i>Bookbuilding</i> que deverá ser concluído até o 20º dia útil contado da Data de Homologação do Plano.	Nov/21	<span style="color: green;">R</span>	Em 25 de novembro de 2021, a Recuperanda informou que foi alcançado o objetivo de captação de R\$150 milhões em novos recursos. Entre os dias 07 e 18 de novembro de 2021, foram recepcionados mais de 50 termos de adesão ao <i>bookbuilding</i> .
4.1.1.1.1.	Shadow Debenture Opção de recebimento pelo Plano Os Debenturistas deverão encaminhar notificação no prazo de 20 dias úteis após a Homologação Judicial do Plano.	Out/21	<span style="color: green;">R</span>	
4.1.2.	Opção de Pagamento Relatório AJ Em até 10 dias úteis contados do término do prazo de eleição da Opção de Pagamento, o AJ deverá apresentar relatório, nos autos da RJ e no seu site, informando o resultado do procedimento de eleição da Opção de Pagamento 10 dias úteis do término do prazo de eleição da Opção de Pagamento	Dez/21	<span style="color: green;">R</span>	Relatório apresentado pela AJ às fls. 7041/7064 dos autos da RJ.
4.2.	Implementação das Opções de Pagamento formalizar todos os atos necessários para que ocorra a Implementação das Opções A e B de Pagamento, conforme o caso, o que inclui a emissão das Novas Ações e/ou das Debêntures de Resultado no prazo de até 100 dias contados da Homologação Judicial do Plano ou da Aprovação ARTESP*	Não iniciado	<span style="color: grey;">F</span>	

## Informações Complementares

Informações gerais	27
Estrutura societária	28
A concessão	29
Governança corporativa	30
Mercado	31
Movimentação dos recebíveis - limitações contratuais	32
Finanças	37
Demonstrações financeiras 9M23	39
Andamento processual	44
Escopo	51



# Informações Complementares

## Informações gerais

**Desde 2009, a Concessionária Rodovias do Tietê possui a concessão de 415 km de rodovias responsáveis por interligar as regiões sudeste e centro-oeste do Estado de São Paulo**

### Informações gerais

#### Histórico da Companhia

A Concessionária Rodovias do Tietê S.A., concessionária de serviço público que iniciou suas atividades em 2009 após a assinatura do Contrato de Concessão Rodoviária com a Agência de Transporte do Estado de São Paulo – ARTESP, é responsável por administrar 415 Km de estradas que servem às regiões Sudeste e Centro-Oeste do Estado de São Paulo, nas quais trafegam, em média, 26 milhões de veículos por ano. Sua responsabilidade compreende a execução, gestão e fiscalização dos serviços operacionais, de conservação e de ampliação das rodovias.

#### Informações sobre o Contrato de Concessão

**Assinatura do Contrato de Concessão (Edital de convocação 005/2008):** 23 de abril de 2009

**Duração:** 30 anos (até abril de 2039)

**Investimento total:** R\$1,3 bilhão

**Propósitos da concessão:** Operação e manutenção da rodovia Marechal Rondon – Corredor Leste, que conta com 9 praças de pedágio e compreende as seguintes rodovias; SP-101, SP-113, SP-308, SP-300, SP- 209 e SPI-162/308.

**Extensão:** 415 km que interligam mais de 25 municípios do Estado de São Paulo.

**Agência regulatória:** Agência de Transporte do Estado de São Paulo (ARTESP).



### Informações sobre a Companhia

As informações aqui relatadas foram fornecidas pela Administração. O quadro abaixo reporta, resumidamente, as principais alterações operacionais que impactaram a Companhia no período em análise.

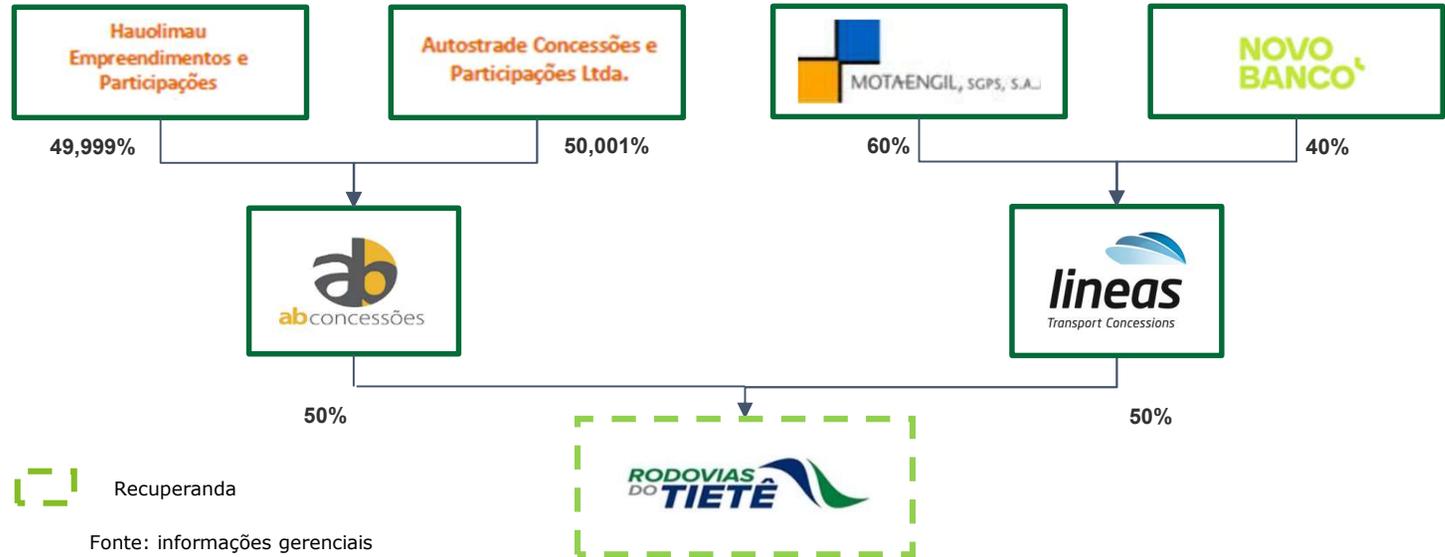
Pontos	Observações
<b>Quadro de administradores</b>	O quadro de administradores da Recuperanda permaneceu inalterado no período em análise.
<b>Administração</b>	A Administração da Empresa continua a ser exercida pelo Diretor Presidente, Emerson Luiz Bittar e pelo Diretor de Relações com Investidores, Nuno Felipe Nogueira Alves Coelho.



## Informações Complementares

### Estrutura societária

**Em 17 de novembro de 2023, a Companhia foi informada pela AB Concessões S.A. sobre a celebração de contrato de compra e venda de até 100% de suas ações**



### Fato relevante

Em 17 de novembro de 2023, foi publicado fato relevante para informar que a Recuperanda foi informada pela AB Concessões S.A. que seus acionistas celebraram com VIA APPIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES INFRAESTRUTURA ("Via Appia"), gerido pela Starboard Asset Ltda., contrato de compra e venda de até 100% (cem por cento) de suas ações. A AB Concessões detém diretamente 50% (cinquenta por cento) do capital social da Companhia.

O fechamento da transação está sujeito à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de aprovações regulatórias e/ou contratuais necessárias para esta transação. A Companhia manterá o mercado devidamente informado sobre qualquer fato relevante de seu conhecimento acerca do comunicado em questão, nos termos da legislação aplicável.



## Informações Complementares

### A concessão

### A ARTESP regula e fiscaliza mais de 8,4 mil quilômetros de rodovias

#### Visão Geral

#### ARTESP - Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo

A ARTESP foi criada em 2002, como autarquia de regime especial, dotada de autonomia orçamentária, financeira, técnica, funcional, administrativa e poder de polícia para regulamentar e fiscalizar todas as modalidades de serviços públicos de transporte autorizados, permitidos ou concedidos à iniciativa privada.

A instituição foi criada a fim de atender a Lei Estadual de Concessões e Permissões de Serviços Públicos (Lei nº 7.835, de 08 de maio de 1992), com o objetivo de regular e fiscalizar o Programa de Concessões Rodoviárias, implementado pelo Governo do Estado de São Paulo a partir de 1998, assim como os serviços permissionados de transporte intermunicipal de passageiros e todos os serviços de transporte que venham a ser delegados no futuro.

#### Principais contratos da Concessão

- Contrato de Concessão: após sagrar-se vencedora da licitação para a concessão do Corredor Marechal Rondon Leste (Edital de Concorrência Pública Internacional nº 005/2008), realizada em 29 de novembro de 2008, a Recuperanda firmou, em 23 de abril de 2009, o Termo de Contrato de Concessão Rodoviária nº 004/2009 com a ARTESP - Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo.
- Escritura de Emissão de Debêntures: com o intuito de financiar suas operações, em 14 de maio de 2013 a Recuperanda ofertou publicamente ao mercado de capitais brasileiro 1.065.000 debêntures, nos termos do "Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a ser Convolada em Espécie com Garantia Real, em Série Única, para Distribuição Pública", captando o montante de R\$1.065 bilhão de reais.

- Contratos de Cessão e Alienação Fiduciária: a fim de garantir o cumprimento das obrigações assumidas, em 22 de maio de 2013 a Recuperanda constituiu em favor dos debenturistas (i) alienação fiduciária das ações de emissão da Concessionária, presentes ou futuras, bem como seus frutos, rendimentos, dividendos, lucros, direitos, distribuições e demais valores a serem distribuídos aos acionistas; e (ii) cessão fiduciária sobre todos os direitos creditórios relacionados ao Contrato de Concessão. Referidas garantias foram formalizadas por meio do Contrato de Alienação Fiduciária e Outras Avenças e do Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Direitos sobre Contas e Outras Avenças, respectivamente.
- Contrato de Administração de Contas: nessa mesma data, a Recuperanda celebrou, juntamente com o Agente Fiduciário, representante dos debenturistas, o Instrumento Particular de Administração de Contas Bancárias, por meio do qual regulou o fluxo de movimentação dos recebíveis da Concessionária, de forma a garantir o cumprimento da Escritura Pública de Emissão de Debêntures e do Contrato de Cessão Fiduciária de Recebíveis.

#### Fato relevante

Em 19 de agosto de 2022, foi publicado no site da CVM, novo fato relevante para informar que a Companhia tomou conhecimento que o Conselho Diretor da ARTESP expediu 20 TAPs em decorrência ao não provimento de recursos administrativos interpostos pela Companhia, no âmbito do mesmo número de processos administrativos instaurados em face da Companhia, por infrações administrativas diversas, apenas com multas, totalizando o valor de R\$14,1 milhões na data base de julho de 2022. O montante acumulado de processos administrativos neste mês, que foram apreciados e negado provimento dos respectivos recursos administrativos pelo Conselho Diretor da ARTESP, ascendeu a R\$47,2 milhões. A Companhia informou que está avaliando as eventuais medidas cabíveis passíveis de serem tomadas.

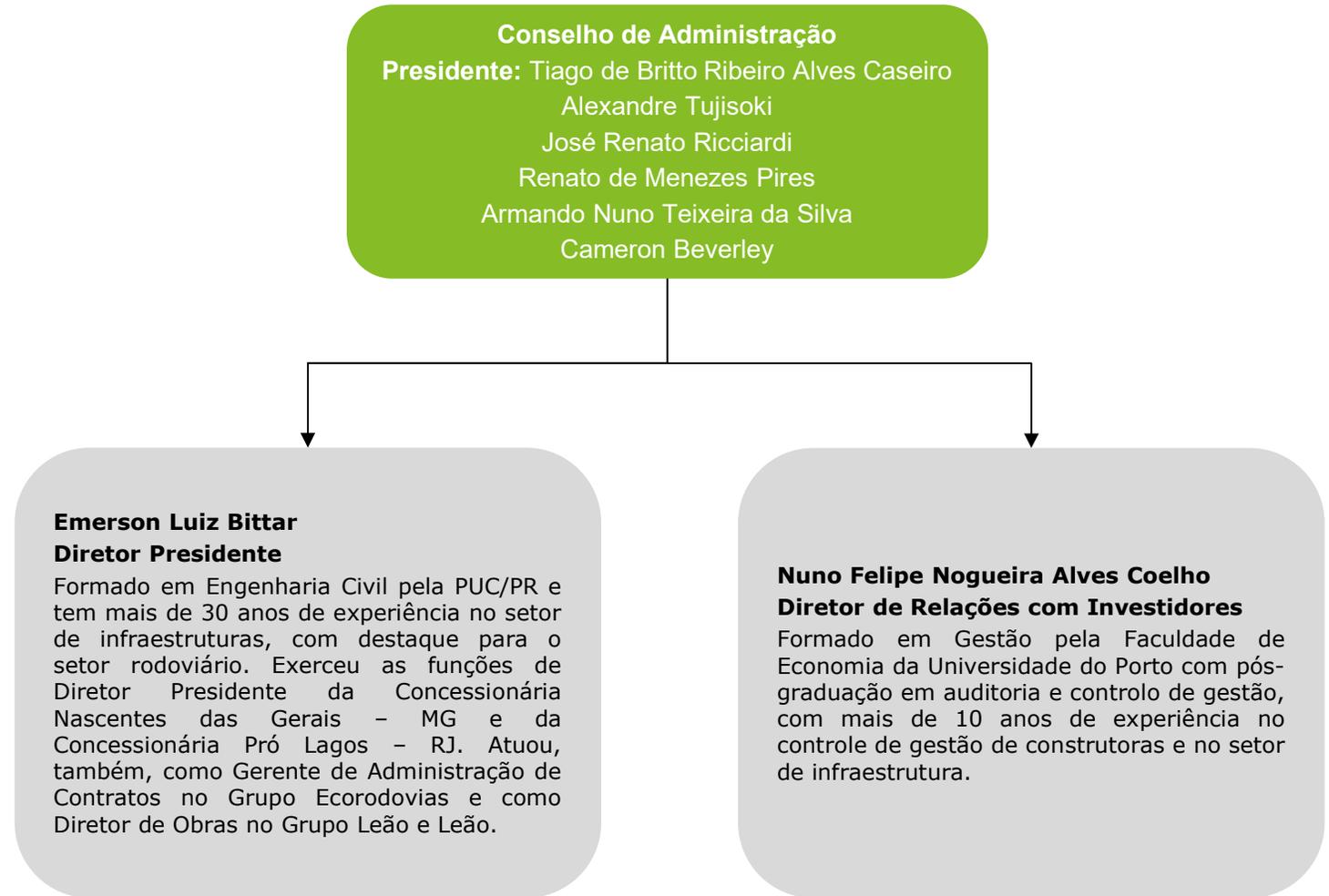


## Informações Complementares

Governança corporativa

Os diretores da Recuperanda foram empossados em setembro de 2019, enquanto que o Conselho de Administração permanece inalterado desde setembro de 2021

### Governança corporativa



## Informações Complementares

### Mercado

**Em setembro de 2023, o Índice ABCR, que mede o fluxo de veículos leves em rodovias sob concessões privadas no Brasil, registrou crescimento de 3,6% em comparação ao mês anterior**

### Mercado de Atuação

#### Concessão de Rodovias no Brasil

Em 1988, através do decreto Número 94.002, o DNER – Departamento Nacional de Estradas e Rodagem foi autorizado a contratar, por meio de concessões, a construção, conservação e exploração de rodovias, com os primeiros contratos assinados em 1994, referente às concessões da Ponte Rio-Niterói e Linha Amarela (RJ) e a Linha Azul (SC). Em 1996, iniciou-se a cobrança de pedágios na Rodovia Presidente Dutra e Ponte Rio-Niterói. Em 2001, foi criada a ANTT – Agência Nacional de Transportes Terrestres, um ano antes da criação da ARTESP – Agência Reguladora de Serviços Públicos Delegados de Transporte do Estado de São Paulo.

O setor de concessões de rodovias é representado pela ABCR – Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias, e formado por 48 empresas privadas e associadas, com atuação em 12 estados do País. Tais concessionárias respondem por 15.616 km de rodovias, equivalente a 7% da malha nacional pavimentada.

#### Índice ABCR

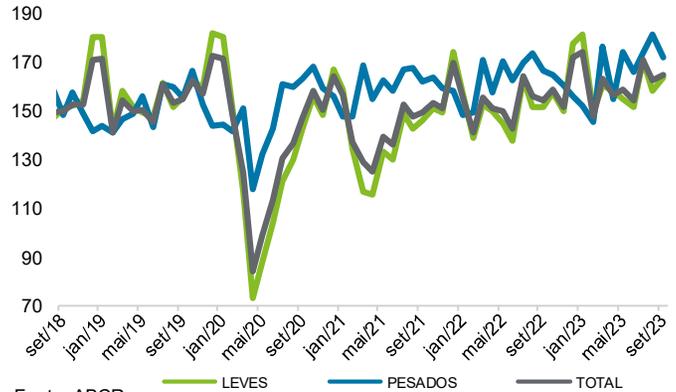
O índice ABCR, divulgado pela primeira vez em dezembro de 2002, foi desenvolvido a fim de medir os deslocamentos nas rodovias sob concessão privada e, conseqüentemente, os níveis de atividade econômica, consumo da população, produção, investimentos, etc, com base no fluxo total de veículos (leves e pesados).

#### Índice ABCR - Brasil

No comparativo entre **setembro** de 2022 e o mesmo período de 2023, o fluxo de veículos leves nas rodovias sob concessão privada no Brasil apresentou aumento de 8,2%, ao passo que, no mesmo período, houve crescimento de 3,2% no fluxo de veículos pesados. Em relação ao fluxo total, no mesmo período, houve um aumento de 6,9%.

Em relação a agosto de 2023, o fluxo de veículos leves aumentou em 3,6%, enquanto o fluxo de veículos pesados reduziu em 5,3%.

#### Índice ABCR - Brasil

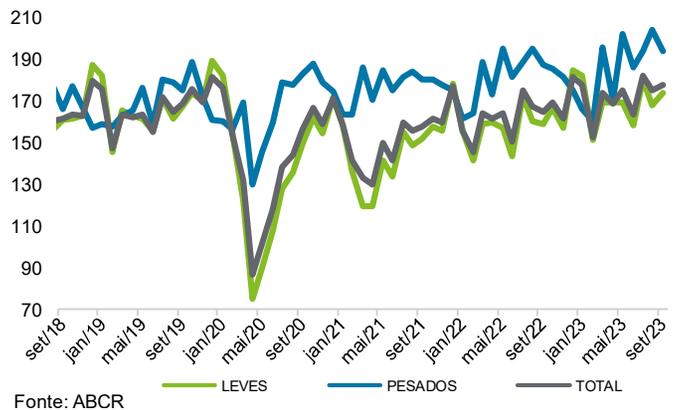


#### Índice ABCR - São Paulo

Em setembro de 2023, o fluxo de veículos leves nas rodovias do Estado de São Paulo apresentou aumento de 9,2% em relação a setembro de 2022 e aumento de 3,3% quando comparado ao mês anterior.

Em relação ao fluxo de veículos pesados, aumentou em 3,5% contra setembro de 2022 e reduziu 4,8% em comparação com agosto de 2023.

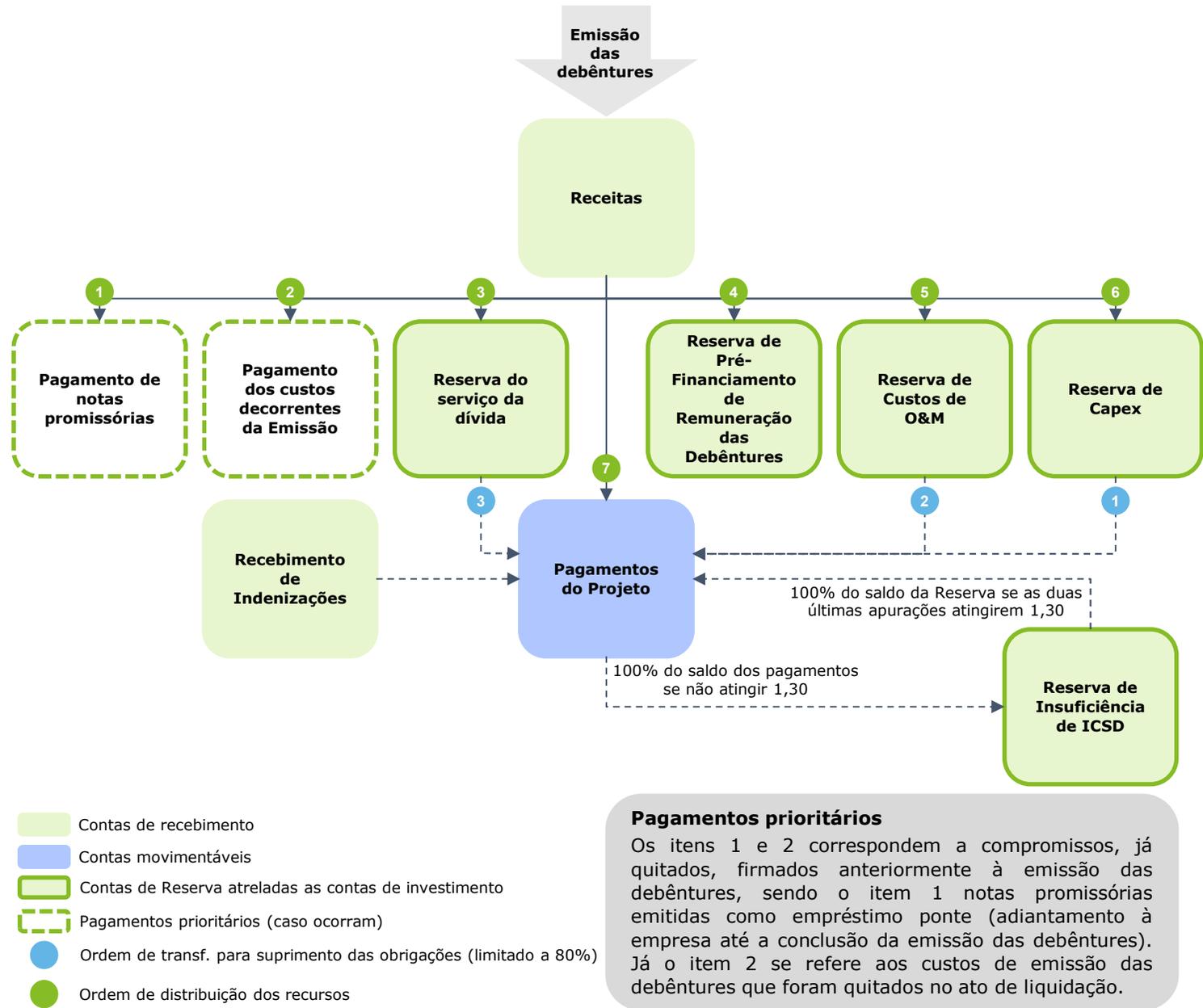
#### Índice ABCR - São Paulo



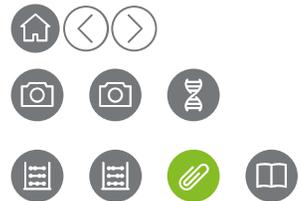
## Informações Complementares

Movimentação dos recebíveis – limitações contratuais

**Fluxo inicial - A cláusula 4 do Contrato de Administração de Contas prevê a seguinte estrutura para as contas da Concessionária**



**Pagamentos prioritários**  
Os itens 1 e 2 correspondem a compromissos, já quitados, firmados anteriormente à emissão das debêntures, sendo o item 1 notas promissórias emitidas como empréstimo ponte (adiantamento à empresa até a conclusão da emissão das debêntures). Já o item 2 se refere aos custos de emissão das debêntures que foram quitados no ato de liquidação.



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANTONIO MANUEL FRANCA AIRES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 18/12/2023 às 15:37, sob o número WSLO23700884745. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000311-67.2020.8.26.0526 e código OKszMGNv.

## Informações Complementares

Movimentação dos recebíveis – limitações contratuais

Em AGD realizada em 08 de dezembro de 2019, os debenturistas deliberaram o vencimento antecipado da Emissão



### Inadimplimento

Em 13 de dezembro de 2017 foi autorizada, em Assembleia Geral de Titulares de Debêntures (AGD), a utilização de parte dos recursos depositados na “Conta Reserva do Serviço da Dívida” para o pagamento da Remuneração em 14 de dezembro 2017, além da recomposição do Saldo Obrigatório da Conta Reserva de Serviço da Dívida até 30 de Abril de 2018. Todavia, a recomposição do saldo não ocorreu, sendo prorrogada inúmeras vezes até 15 de setembro de 2019. Em AGD realizada em 08 de dezembro de 2019, os debenturistas deliberaram o vencimento antecipado da Emissão.

### Eventos de inadimplimento

Conforme demonstrado na tabela abaixo, os eventos de inadimplimento alteram a administração da conta Pagamentos do Projeto.

Inadimplimento	Observações
<b>Não</b>	Transferência diária da conta Receitas para a conta Pagamentos do Projeto, a utilização de recursos pela Concessionária seguirá a ordem prevista apresentada na página 35 deste relatório.
<b>Sim</b>	A conta Pagamentos do Projeto passa a ser administrada pelo Agente Fiduciário e a utilização dos recursos fica limitada até o quinto item da ordem prevista na página 35 deste relatório.



## Informações Complementares

### Movimentação dos recebíveis – limitações contratuais

**Com base no Contrato de Administração de Contas, apenas a Conta de Pagamento do Projeto é de livre movimentação da Concessionária**



#### Conta Receitas

De titularidade da Concessionária Rodovias do Tietê e movimentável apenas pelo Banco Itaú, concentra os recursos provenientes (i) da emissão de debêntures; (ii) de quaisquer recursos oriundos de novos endividamentos ou aumentos de capital; e (c) de todos os bens e direitos que tenha a receber no âmbito da concessão (Cláusula 4.1).

#### Conta Reserva do serviço da dívida 3

De titularidade da Concessionária Rodovias do Tietê e movimentável apenas pelo Banco Itaú, deve ser mantida como reserva em valor equivalente ao projetado para as 2 prestações subsequentes de principal e remuneração das debêntures.

#### Conta Reserva de Custos de O&M 5

De titularidade da Concessionária Rodovias do Tietê e movimentável apenas pelo Banco Itaú, deve ser mantida como reserva em valor equivalente aos gastos projetados com operação e manutenção do projeto para os três meses subsequentes (cláusula 1.1.43).

#### Conta Reserva de Capex 6

De titularidade da Concessionária Rodovias do Tietê e movimentável apenas pelo Banco Itaú, deve ser mantida como reserva para investimentos em bens de capital do projeto, em valor equivalente à média anual dos gastos projetados com investimentos em bens de capital do projeto para os 36 meses subsequentes (cláusula 1.1.42).

#### Conta Pagamentos do Projeto 7

De titularidade da Concessionária Rodovias do Tietê, podendo ser movimentada pela Concessionária enquanto não ocorrer evento de vencimento antecipado, deve ter seus recursos destinados para as despesas elencadas na página seguinte (Cláusula 4.7).

#### Conta Indenizações

De titularidade da Concessionária Rodovias do Tietê e movimentável apenas pelo Banco Itaú, concentra os valores oriundos de indenizações recebidas pela Concessionária (cláusula 4.20).

#### Contas para Investimento

De titularidade da Concessionária Rodovias do Tietê e mantidas junto ao BTG Pactual, referem-se as contas por meio das quais a Concessionária pode realizar determinadas aplicações e investimentos, com a utilização dos recursos oriundos das contas de reserva (cláusula 3.1).

#### Bloqueio de conta em caso de inadimplemento – Cláusula 5 do Contrato de Cessão Fiduciária

Na ocorrência de algum evento de vencimento antecipado, conforme previsto nas cláusulas 4.16.2 e 4.16.3 da Escritura de Emissão de Debêntures, o Agente Fiduciário deve enviar notificação ao Banco Depositário informando o vencimento antecipado.

Recebida a notificação, a Concessionária deixa de ter acesso à Conta de Pagamento do Projeto e o Banco Depositário passa a acatar somente as orientações provenientes do Agente Fiduciário (cláusulas 4.5 e 6.1 do Contrato de Administração de Contas).

## Informações Complementares

Movimentação dos recebíveis – limitações contratuais

**Conforme cláusula 4.7 do Contrato de Administração de Contas, os recursos disponíveis na Conta Pagamentos do Projeto devem ser destinados na seguinte ordem de prioridade**

### Conta Pagamentos do Projeto (cls. 4.7)

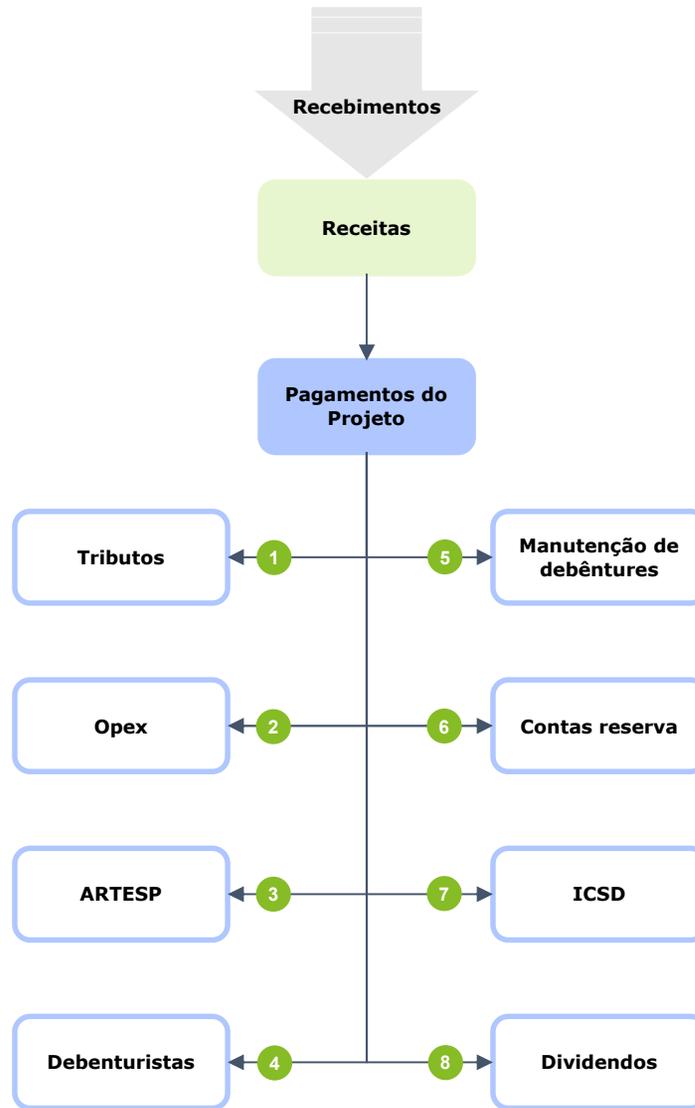
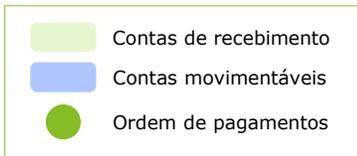
Ordem de utilização dos recursos	Obrigações
1 – Tributos	Tributos incidentes sobre a receita das Praças de Pedágio.
2 – Opex	Cumprimento das obrigações previstas no Contrato de Concessão relativas ao pagamento das despesas de ampliação, operação e manutenção e tributos incidentes sobre o Projeto de Investimento, observado como limite máximo para tais despesas o valor máximo mensal de (i) R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais) corrigido pelo IPCA data base julho de 2008; mais (ii) valores adicionais, conforme orçamento a ser elaborado pela Emissora e anuído pelo Engenheiro Independente.
3 – ARTESP	Pagamento, pela Emissora ao Poder Concedente, do valor mensal variável correspondente a 3% (três por cento) da receita bruta efetivamente obtida pela Emissora no mês imediatamente anterior a tal pagamento.
4 – Debenturistas	Pagamento das Obrigações Garantidas (Contrato de Administração das Contas, o Contrato de Cessão Fiduciária e o Contrato de Alienação Fiduciária de Ações).
5 – Manutenção das Debêntures	Pagamentos das despesas relacionadas à manutenção das Debêntures incluindo, mas não se limitando, à remuneração do Agente Fiduciário, do banco liquidante, do agente escriturador, do Banco Depositário e das agências de <i>rating</i> .
6 – Contas reserva	Preenchimento dos Saldos Mínimos Obrigatórios.
7 – ICSD	Cumprimento dos Pagamentos Restritos na Data de Verificação Semestral, caso o Agente Fiduciário e o Banco Depositário, conforme o caso, confirmem que as obrigações decorrentes da Cláusula 4.16.3.1 (e) da Escritura de Emissão foram devidamente cumpridas pela Emissora.
8 – Dividendos	Pagamento de dividendos aos Acionistas na Data de Verificação Semestral, caso o Agente Fiduciário confirme que, no ano imediatamente anterior, os requisitos para distribuição de dividendos, conforme descrito na Cláusula 4.16.2 (f) da Escritura de Emissão, foram devidamente cumpridos.



## Informações Complementares

Movimentação dos recebíveis – limitações contratuais

**Atualmente a Recuperanda não está realizando os pagamentos relacionados aos itens 4, 6, 7 e 8**



Fonte: Contrato de Concessão e Contrato de Administração de contas.

## Saldos das contas

R\$000	ago-23	set-23
Conta Receitas	1.605	2.608
Conta Pagamentos de Projeto	115.583	123.184
Contas Reservas	63.653	63.927
<b>Total</b>	<b>180.841</b>	<b>189.719</b>

Fonte: informações gerenciais e extratos bancários

[Nota: Segundo a Administração, o aumento do saldo na Conta Pagamentos de Projeto está relacionado ao não início de algumas obras previstas, onde mesmo que haja a redução de tráfego e menos pagamento, há uma "sobra" de caixa no período, levando assim ao aumento do caixa da Companhia.]

## Movimentação dos recebíveis

- Atualmente, a Recuperanda não está realizando os pagamentos relacionados aos itens 4, 6, 7 e 8.



## Informações Complementares

### Finanças

**Em setembro de 2023, houve geração de caixa no montante de R\$7,6 milhões**

#### Fluxo de caixa - direto

R\$000	Ref	ago-23	set-23	U12M
<b>Saldo inicial</b>		<b>103.868</b>	<b>115.724</b>	<b>82.618</b>
<b>Conta Receitas</b>				
<b>Receitas</b>	<b>[1]</b>	<b>39.120</b>	<b>31.953</b>	<b>384.220</b>
Rec. de pedágio		33.194	29.985	353.417
Outras rec. oper.		4.420	574	15.890
Rec. não operacionais		3	10	117
Receitas financeiras		1.503	1.384	14.796
<b>Total Conta Receitas</b>		<b>39.120</b>	<b>31.953</b>	<b>384.220</b>
<b>Conta Pagamentos do Projeto</b>				
<b>Saídas</b>				
<b>1 - Tributos</b>	<b>[2]</b>	<b>(2.485)</b>	<b>(3.213)</b>	<b>(29.287)</b>
Cofins		(629)	(1.204)	(9.020)
PIS		(232)	(256)	(2.159)
ISS		(1.624)	(1.754)	(18.108)
<b>2 - Opex</b>		<b>(24.247)</b>	<b>(20.605)</b>	<b>(308.407)</b>
Pessoal	<b>[3]</b>	(2.853)	(2.853)	(34.432)
Conservação de rotina	<b>[4]</b>	(6.254)	(5.968)	(48.175)
Diversas	<b>[5]</b>	(6.206)	(6.086)	(71.927)
Ampliação e melhora.	<b>[4]</b>	(7.881)	(4.099)	(130.127)
Conservação especial	<b>[4]</b>	(411)	(413)	(8.644)
Outras	<b>[6]</b>	(641)	(1.187)	(15.102)
<b>3 - Poder Concedente</b>		<b>(509)</b>	<b>(505)</b>	<b>(5.540)</b>
Variável da Concessão		(509)	(505)	(5.540)
<b>5 - Manutenção das debênt.</b>		<b>(24)</b>	<b>(25)</b>	<b>(276)</b>
Outros		(24)	(25)	(276)
<b>Total Pagamentos Projeto</b>		<b>(27.264)</b>	<b>(24.349)</b>	<b>(343.510)</b>
<b>Consumo/Geração de caixa</b>		<b>11.856</b>	<b>7.605</b>	<b>40.710</b>
<b>Saldo final do caixa</b>		<b>115.724</b>	<b>123.328</b>	<b>123.328</b>
Conciliação com ext. bancários		(141)	(144)	(144)
<b>Saldo final extrato bancário</b>		<b>115.583</b>	<b>123.184</b>	<b>123.184</b>

Fonte: informações gerenciais

#### Fluxo de caixa realizado

Em setembro de 2023, houve geração de caixa no montante de R\$7,6 milhões. No fluxo de caixa, destacam-se as seguintes movimentações:

##### [1] Receitas

Em setembro de 2023, as entradas reduziram em R\$7,2 milhões em relação ao mês anterior, devido, principalmente, a redução de R\$3,8 milhões nas outras receitas operacionais. Segundo a Administração, a variação foi decorrente do recebimento antecipado de receita acessória por parte de empresa de telefonia por ocupação de faixa de domínio ocorrido no mês anterior, sendo que esse pagamento é realizado uma vez a cada 12 meses.

##### [2] Tributos

Em setembro de 2023, os tributos somaram R\$3,2 milhões, um aumento de R\$0,7 milhão em relação ao mês anterior. Segundo a Administração, a variação foi decorrente do aumento do faturamento no mês de agosto, sendo que o pagamento de tributos ocorre no mês subsequente.

##### [3] Pessoal

Em setembro de 2023, os custos com pessoal somaram R\$2,9 milhões, ficando no mesmo patamar que o mês anterior.

##### [4] Conservação de rotina, ampliação, melhoria e conservação especial

Em setembro de 2023, os desembolsos com ampliação, melhoria e conservação de rotina (operações "tapaburaco") somaram R\$10,5 milhões, uma redução de R\$4,1 milhões em comparação ao mês anterior. Segundo a Administração, a redução foi decorrente do menor volume de obras no período. O volume de obras é impactado pelas condições climáticas e se existe a possibilidade de fechamento de vias para execução das obras.



## Informações Complementares

### Finanças

**Em setembro de 2023, o saldo de fluxo de caixa operacional da Companhia ficou R\$15,3 milhões acima do projetado para o período**

#### Fluxo de caixa realizado - cont.

##### [5] Diversas

Segundo a Recuperanda, nessa linha são registradas as saídas com os impostos retidos sobre notas fiscais de terceiros e serviços relacionados à segurança dos usuários nas rodovias. Em setembro de 2023, a conta somou R\$6,1 milhões, uma redução de R\$0,1 milhão em relação ao mês anterior. Segundo a Administração, a variação foi decorrente, principalmente do pagamento de penalidades no mês anterior, entre elas, multas administrativas aplicadas pelo órgão regulador.

##### [6] Outras

Em setembro de 2023, as contas de investimentos, classificadas como "outras", somaram R\$1,2 milhão, um aumento de R\$0,5 milhão em comparação ao mês anterior. Segundo a Administração, a variação foi decorrente, principalmente, do pagamento de processos de desapropriação.

#### Fluxo de caixa realizado x projetado

R\$000	set-23	set-23P	Δ%
<b>Saldo inicial</b>	<b>115.724</b>	<b>115.724</b>	-
<b>Entradas</b>	<b>30.559</b>	<b>31.728</b>	<b>(4%)</b>
Receitas de Pedágio	29.985	31.096	(4%)
Receitas Acessórias	574	632	(9%)
<b>Saídas</b>	<b>(24.324)</b>	<b>(40.810)</b>	<b>(40%)</b>
PIS/COFINS/ISS	(3.213)	(2.643)	22%
Ônus Variável	(505)	(476)	6%
Custos Operacionais	(14.907)	(13.024)	14%
Capex Operacional	(5.698)	(24.668)	(77%)
<b>Saldo Final Operacional</b>	<b>121.958</b>	<b>106.642</b>	<b>14%</b>

Fonte: informações gerenciais

#### Fluxo de caixa realizado x projetado

Em setembro de 2023, o saldo final do fluxo de caixa operacional da Recuperanda ficou R\$15,3 milhões acima do projetado para o período em análise. Essa variação ocorreu, principalmente, devido à conta de capex operacional ter ficado R\$19,0 milhões abaixo do esperado, impactando positivamente o saldo final de caixa. Segundo a Administração, a variação decorreu do fato de não terem sido iniciadas algumas obras previstas para o começo do ano, devido ao atraso na aprovação de projetos junto ao órgão regulador, impactando o cronograma das obras. Ainda foi informado que estão trabalhando para que as obras se iniciem o mais rápido possível.

Ainda, os custos operacionais ficaram R\$1,9 milhão acima do projetado, em decorrência, segundo a Administração, de serviços realizados que não estavam previstos no fluxo de caixa projetado.



## Informações Complementares

Demonstrações financeiras 9M23

**Textos retirados do relatório do Auditor Independente referente ao período intermediário, findo em 30 de setembro de 2023, que não apresentou ressalvas, mas se absteve de conclusões**

### Qualidade da informação

#### Bases de elaboração do relatório

- 1. Data base:** o Balanço Patrimonial refere-se ao período mensal de 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. As Demonstrações de Resultado referem-se ao acumulado dos nove primeiros meses de 2022 e 2023.
- 2. Auditoria independente:** Desde 2017, a empresa era auditada pela Price Waterhouse Coopers Auditores Independentes, porém, a partir de 2022, a empresa BDO RCS Auditores Independentes SS passou a auditar a Recuperanda. Em 14 de novembro de 2023, BDO divulgou o relatório com as demonstrações financeiras auditadas da Empresa, referentes aos nove primeiros meses de 2023. Neste período, pode ser observado que não houve ressalvas, mas a abstenção da auditoria no que tange a conclusão, conforme se depreende de trechos do parecer transcritos abaixo:

#### Base para abstenção de conclusão

##### (a) Incerteza significativa sobre continuidade operacional - implementação do plano de recuperação judicial

"8 de novembro de 2019, em Assembleia Geral de Debenturistas (AGD), foi declarado o vencimento antecipado das debêntures que, em 30 de setembro de 2023, totalizam R\$ 2.472.749 mil (em 31 de dezembro de 2022 - R\$ 2.244.691 mil, sem inclusão de multa e juros moratórios. Adicionalmente, conforme descrito na Nota 1.1 às demonstrações contábeis, dado ao vencimento antecipado dessas debêntures, em 11 de novembro de 2019, a Companhia protocolou pedido de recuperação judicial junto à Comarca de Salto - SP. Em 30 de setembro de 2021 protocolou sua primeira versão do plano de recuperação judicial a Companhia obteve a aprovação e homologação do plano de recuperação judicial, que no presente momento depende da aprovação do órgão regulador, ARTESP - Agência de Transporte do Estado de São Paulo quanto a alteração de controle para que o mesmo entre em vigência.

*O plano de recuperação judicial inclui entre outros, a efetividade do plano de negócio que contempla as alternativas para a captação de recursos necessários à operação e os fluxos de caixa previstos para os próximos exercícios.*

*Adicionalmente, diante da situação financeira, a Companhia teve a renovação de seu seguro garantia negada pela seguradora, tampouco apresentou garantia de valor e condições equivalentes, conforme descrito na Nota 23 às demonstrações financeiras. Nos termos do Contrato de Concessão Rodoviária, a ausência do seguro garantia representa inadimplência que, se comprovada por processo administrativo, poderá implicar na caducidade da concessão."*

##### (b) Redução ao valor recuperável de ativos

*"Em decorrência dos assuntos mencionados acima, a Administração da Companhia identificou evidências de perda por desvalorização de ativos, que deveriam ter sido reduzidos ao valor recuperável no ativo imobilizado e intangível, que em 30 de setembro de 2023 apresentam saldo de R\$ 8.525 mil e R\$ 1.401.102 mil (em 31 de dezembro de 2022 - R\$ 8.914 mil e R\$ 1.391.469 mil) respectivamente. Devido às incertezas presentes, principalmente quanto ao início da efetiva implementação do plano de recuperação judicial, a Administração concluiu não estarem reunidas as condições para reconhecer qualquer perda por redução ao valor recuperável desses ativos até o presente momento.*



## Informações Complementares

Demonstrações financeiras 9M23

**Textos retirados do relatório do Auditor Independente referente ao período intermediário, findo em 30 de setembro de 2023, que não apresentou ressalvas, mas se absteve de conclusões**



### Qualidade da informação (cont.)

#### (c) Tributos diferidos no ativo, sem expectativa de realização.

*"Conforme apresentado na Nota Explicativa no 8 às demonstrações contábeis, a Companhia apresenta histórico de prejuízos fiscais não utilizados e, neste momento, encontra-se em situação financeira que, para tentar se tornar viável, dentro outros aspectos, precisa da implementação do plano de recuperação judicial, que depende da prévia aprovação da ARTESP, razão pela qual, e considerando as incertezas quanto à efetivação e início de implementação do plano, a Administração concluiu não estarem reunidas as condições para reconhecer qualquer perda por redução ao valor recuperável dos créditos fiscais até que essas incertezas sejam superadas, com a efetivação e início de implementação do plano. As normas requerem que a manutenção ou o registro de tributos diferidos apenas ocorra se for provável que o benefício fluirá para a Companhia. Nesse contexto, o saldo de créditos de tributos diferidos registrados como ativo, conforme demonstrado na Nota Explicativa no 8 às demonstrações contábeis no montante de R\$ 604.836 mil, em 30 de setembro de 2023 (em 31 de dezembro de 2022 - R\$ 539.037 mil), deveria ser reavaliado com possível ajuste de redução. Conseqüentemente, o ativo realizável a longo prazo pode encontrar-se registrado a maior, o patrimônio líquido, que está descoberto, a menor no montante de R\$ 604.836 mil (em 31 de dezembro de 2022 - R\$ 539.037 mil), e o prejuízo do período encontrar-se a menor em R\$ 65.799 mil (em 30 de setembro de 2022 - R\$ 59.273 mil)."*

Fonte: Relatório do Auditor Independente

#### Abstenção de conclusão

*"Devido aos assuntos descritos na seção intitulada "Base para abstenção de opinião", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras."*

## Informações Complementares

### Demonstrações financeiras 9M23

### No acumulado dos nove primeiros meses de 2023, a Companhia reportou prejuízo líquido de R\$128,8 milhões

#### DRE

R\$000	Ref.	9M22	9M23
<b>Receita operacional líquida</b>		294.914	312.816
Custos dos serviços prestados		(223.476)	(237.705)
<b>Lucro bruto</b>		<b>71.438</b>	<b>75.111</b>
<b>SG&amp;A</b>		-	-
Gerais e administrativas		(12.086)	(14.329)
Outras receitas/despesas op. líq.		(8.380)	(22.632)
		<b>(20.466)</b>	<b>(36.961)</b>
<b>Lucro antes do res. fin. (EBIT)</b>	[1]	<b>50.972</b>	<b>38.150</b>
Despesas financeiras	[2]	(241.827)	(254.241)
Receitas financeiras	[2]	16.121	21.449
		<b>(225.706)</b>	<b>(232.792)</b>
<b>Prejuízo antes do IR e CSLL</b>		<b>(174.734)</b>	<b>(194.642)</b>
IR e CSLL		59.273	65.799
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(115.461)</b>	<b>(128.843)</b>
(+/-) IR e CSLL		(59.273)	(65.799)
(+/-) Resultado financeiro líquido		225.706	232.792
(+/-) Depreciação e amortização		40.977	50.976
<b>EBITDA</b>		<b>91.949</b>	<b>89.126</b>
(+/-) Provisão para manut. futuras		38.563	37.598
(+/-) Provisão p/ demandas jud. e adm		8.520	22.662
<b>EBITDA ajustado</b>	[3]	<b>139.032</b>	<b>149.386</b>
Margem bruta		24%	24%
Margem operacional		17%	12%
Margem líquida		(39%)	(41%)
% Margem EBITDA		31%	28%
% Margem EBITDA ajustado		47%	48%

Fonte: informações contábeis auditadas

#### DRE

#### Comentários gerais

O prejuízo líquido registrado no acumulado dos nove meses de 2023 foi de R\$128,8 milhões, sendo R\$17,6 milhões maior em relação ao registrado no mesmo período do ano anterior, devido, principalmente, ao aumento de R\$14,3 milhões das outras receitas/despesas operacionais e R\$12,4 milhões das despesas financeiras.

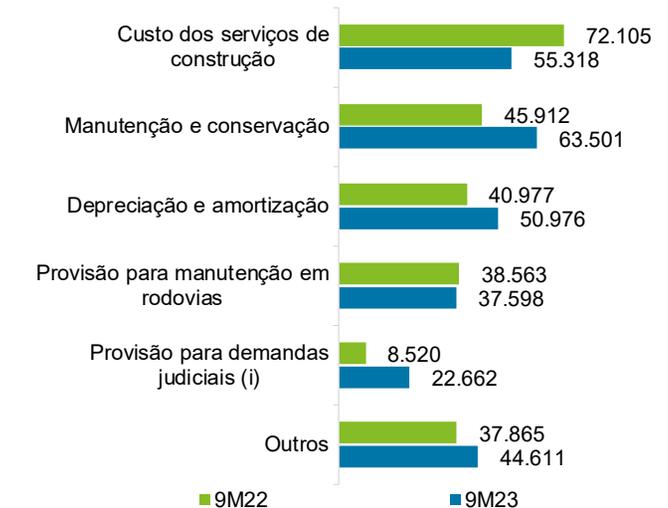
#### DRE (cont.)

#### [1] EBIT

O lucro antes do resultado financeiro (EBIT), no acumulado dos nove primeiros meses de 2023, foi de R\$38,2 milhões, ficando R\$12,8 milhões abaixo do registrado em relação ao mesmo período do ano anterior.

Em relação à receita líquida, no acumulado dos nove meses de 2023, houve um aumento de R\$17,9 milhões em comparação com o mesmo período do ano anterior, somando R\$312,8 milhões. Segundo o relatório dos Auditores Independentes, a variação se deu, principalmente, em razão do aumento de R\$36,9 milhões das receitas de pedágio. Ainda, no mesmo período, os custos e despesas operacionais somaram R\$274,7 milhões, um crescimento de R\$30,7 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior. O crescimento dos custos e despesas foi motivado, principalmente, pela variação de R\$17,6 milhões da conta de manutenção e conservação e R\$14,1 milhões da conta de provisões para demandas judiciais.

#### Custos e despesas operacionais



Fonte: informações contábeis auditadas



## Informações Complementares

### Demonstrações financeiras 9M23

**No acumulado dos nove meses de 2023, o prejuízo financeiro da Recuperanda aumentou em R\$7,1 milhões quando comparado ao mesmo período do ano anterior**

<b>DRE</b>			
<b>R\$000</b>	<b>Ref.</b>	<b>9M22</b>	<b>9M23</b>
<b>Receita operacional líquida</b>		294.914	312.816
Custos dos serviços prestados		(223.476)	(237.705)
<b>Lucro bruto</b>		<b>71.438</b>	<b>75.111</b>
<b>SG&amp;A</b>		-	-
Gerais e administrativas		(12.086)	(14.329)
Outras receitas/despesas op. líq.		(8.380)	(22.632)
		<b>(20.466)</b>	<b>(36.961)</b>
<b>Lucro antes do res. fin. (EBIT)</b>	[1]	<b>50.972</b>	<b>38.150</b>
Despesas financeiras	[2]	(241.827)	(254.241)
Receitas financeiras	[2]	16.121	21.449
		<b>(225.706)</b>	<b>(232.792)</b>
<b>Prejuízo antes do IR e CSLL</b>		<b>(174.734)</b>	<b>(194.642)</b>
IR e CSLL		59.273	65.799
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(115.461)</b>	<b>(128.843)</b>
(+/-) IR e CSLL		(59.273)	(65.799)
(+/-) Resultado financeiro líquido		225.706	232.792
(+/-) Depreciação e amortização		40.977	50.976
<b>EBITDA</b>		<b>91.949</b>	<b>89.126</b>
(+/-) Provisão para manut. futuras		38.563	37.598
(+/-) Provisão p/ demandas jud. e adm		8.520	22.662
<b>EBITDA ajustado</b>	[3]	<b>139.032</b>	<b>149.386</b>
Margem bruta		24%	24%
Margem operacional		17%	12%
Margem líquida		(39%)	(41%)
% Margem EBITDA		31%	28%
% Margem EBITDA ajustado		47%	48%

Fonte: informações contábeis auditadas

## DRE (cont.)

### [2] Resultado financeiro

No acumulado dos nove meses de 2023, o prejuízo financeiro da Recuperanda aumentou em R\$7,1 milhões quando comparado ao mesmo período ano anterior, devido ao aumento de R\$12,4 milhões das despesas financeiras. Segundo o relatório dos Auditores Independentes, essa variação ocorreu, principalmente, devido ao crescimento dos juros sobre financiamentos e debêntures, em razão do aumento do IPCA em 2023.

### Resultado financeiro

<b>R\$000</b>	<b>9M22</b>	<b>9M23</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre financiamentos e debêntures	(210.130)	(220.159)
Juros sobre mútuos com partes relacionadas	(20.657)	(25.903)
Variação monetária e reversão do ajuste a VP	(1.519)	(318)
Imposto sobre Operações Financeiras - IOF	(35)	(48)
Outras despesas financeiras	(9.486)	(7.813)
	<b>(241.827)</b>	<b>(254.241)</b>
<b>Receitas</b>		
Rendimentos sobre aplicações financeiras	10.637	14.835
Atualização de impostos a recuperar	63	180
Variação do ajuste a valor presente	3.686	4.419
Outras receitas financeiras	1.735	2.015
	<b>16.121</b>	<b>21.449</b>
<b>Total</b>	<b>(225.706)</b>	<b>(232.792)</b>

Fonte: informações contábeis auditadas

### [3] EBITDA ajustado

No acumulado dos nove meses de 2023, o EBITDA ajustado somou R\$149,4 milhões, sendo 7,4% maior em relação ao mesmo período do ano anterior. Essa variação decorreu, principalmente, pelo aumento do prejuízo do exercício no período, motivado pelo aumento das despesas financeiras, das provisões para demandas futuras, além do aumento de 24,4% na conta de depreciação e amortização.



## Informações Complementares

Demonstrações financeiras 9M23

**Em setembro de 2023, as Debêntures representavam 77% do passivo de terceiros da Recuperanda**

### Balanco patrimonial - Ativo

R\$000	Ref.	dez-22	set-23
<b>Ativo Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa		83.945	125.953
Contas a receber		28.713	31.502
Despesas antecipadas		1.611	2.614
Impostos a recuperar		2.483	1.743
Outros ativos		6.920	4.436
		<b>123.672</b>	<b>166.248</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
Aplicações financeiras vinculadas		61.449	63.927
IR e CSLL diferidos	[1]	539.037	604.836
Depósitos judiciais		55.101	57.422
Outros ativos		4.859	4.859
Imobilizado		8.914	8.525
Intangível		1.391.469	1.401.102
		<b>2.060.829</b>	<b>2.140.671</b>
		<b>2.184.501</b>	<b>2.306.919</b>
<b>Total do ativo</b>			
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores e prest. de serviços		28.997	30.771
Debêntures	[2]	2.244.691	2.472.749
Credor pela concessão		465	491
Obrigações tributárias		3.961	3.788
Obrigações trabalhistas		4.012	5.648
Provisões	[3]	162.711	104.295
Outros passivos		2.045	3.409
		<b>2.446.882</b>	<b>2.621.151</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Provisões	[3]	312.403	363.663
Mútuos com partes relacionadas	[4]	185.326	211.229
Outros passivos		646	475
		<b>498.375</b>	<b>575.367</b>
		<b>2.945.257</b>	<b>3.196.518</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social		303.578	303.578
Prejuízos acumulados		(1.064.334)	(1.193.177)
		<b>(760.756)</b>	<b>(889.599)</b>
		<b>2.184.501</b>	<b>2.306.919</b>

Fonte: informações contábeis auditadas

### Balanco patrimonial

#### [1] IR e CSLL diferidos

Em setembro de 2023, houve aumento de R\$65,8 milhões na conta de IR e CSLL diferidos em comparação a dezembro de 2022. Isso se deu, principalmente, pelo prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social.

O prejuízo fiscal e a base negativa de contribuição social não possuem prazo prescricional e a compensação está limitada a 30% do lucro tributável anual. Até que as incertezas presentes sejam resolvidas, a Administração optou por não reconhecer nenhuma perda por redução ao valor recuperável dos créditos fiscais, nem divulgar o ano de recuperação de tais créditos.

#### [2] Debêntures

Em setembro de 2023, a conta representava 77% do passivo de terceiros, totalizando R\$2,5 bilhões, o que representou aumento de 10,2% em relação a dezembro de 2022. Segundo o relatório dos Auditores Independentes, a variação se deu, principalmente, em razão da incorrência de juros do período.

#### [3] Provisões

Em setembro de 2023, as provisões somavam R\$468,0 milhões no curto e no longo prazo, representando uma redução de R\$7,2 milhões quando comparadas com dezembro de 2022. A variação se deu, principalmente, em razão da redução de R\$30,1 milhões das provisões para manutenção em rodovias, devido a adição de R\$33,2 milhões e realização de R\$63,3 milhões. Segundo relatório dos Auditores Independentes, os gastos programados em manutenções incluem recapamentos de rodovias e sinalização de rodovias.

#### [4] mútuos com partes relacionadas

Em setembro de 2023, a conta somou R\$211,2 milhões, um aumento de R\$25,9 milhões quando comparada com dezembro de 2022. A variação estava relacionada, principalmente, com o mútuo da controladora AB Concessões, devido ao aumento dos juros do período.



## Informações Complementares

### Andamento processual

#### Andamento processual

- O pedido de recuperação judicial foi distribuído em 11 de novembro de 2019, na Comarca de Salto - SP.
- Ao apresentar seu pedido de recuperação judicial, a Concessionária Rodovias do Tietê requereu tutela de urgência com o intuito de desbloquear suas contas bancárias.
- A tutela foi parcialmente concedida em decisão proferida em 13 de novembro de 2019 (fls. 1851/1853), determinando o desbloqueio das contas bancárias, pelo Itaú Unibanco S/A.
- Em 14 de novembro 2019, a Pentágono, agente fiduciário das debêntures, requereu a reconsideração da decisão proferida, a fim de que fosse mantido o bloqueio nas contas da Concessionária (fls. 1863/1884).
- A Deloitte foi nomeada Administradora Judicial da presente recuperação judicial, assinando o termo de compromisso em 16 de dezembro de 2019.
- Em decisão proferida em 25 de novembro de 2019 (fls. 1991/1992), o juízo manteve o desbloqueio da Conta Pagamentos do Projeto, determinando que a Recuperanda apresentasse aos autos, no prazo de 48 horas, o relatório de despesas a pagar no mês de dezembro de 2019, a fim de possibilitar que a Pentágono S.A. fizesse a devida conferência e apontasse eventual discordância. Ademais, determinou que a Recuperanda prestasse contas de suas despesas, mensalmente, nos autos.
- Em 4 de dezembro de 2019, a Pentágono opôs embargos de declaração contra referida decisão, a fim de que fosse (i) esclarecido que a conferência e apontamento de eventual conformidade das contas deverão ser feitos nos moldes contratuais, isto é, pelo Engenheiro Independente; e (ii) declarado expressamente que os demais direitos inerentes à relação contratual permanecem inalterados, especialmente no que tange à excussão da garantia fiduciária de recebíveis das demais contas que compõe a garantia da emissão de debêntures.
- O processamento da presente recuperação judicial foi deferido por meio de decisão proferida em 13 de dezembro de 2019 e publicada em 17 de dezembro de 2019.
- Contra referida decisão, a Pentágono opôs embargos de declaração a fim de reiterar os termos dos embargos de declaração anteriormente apresentados, além de requerer o afastamento da aplicação de multa a credores extraconcursais que busquem satisfazer seus créditos por meio de excussão fora do âmbito da recuperação judicial.
- O Edital da Recuperanda com a lista de credores (art. 52, § 1º, da Lei 11.101/05) foi publicado no dia 21 de janeiro de 2020, sendo que o prazo para entrega das habilitações e divergências se encerrou em 5 de fevereiro de 2020.
- Em decisão proferida em 11 de fevereiro de 2020 (fls. 2356/2357), o juízo, dentre outras disposições, impôs aos credores restrições prévias a atos de excussão de garantias, com estipulação de multa por descumprimento.
- Em 27 de fevereiro de 2020, a Pentágono interpôs agravo de instrumento contra referida decisão, a fim de que fosse afastada (i) qualquer restrição ou risco de multa aos Debenturistas na hipótese de optarem por exercer seus direitos estabelecidos em contrato e na lei (excussão de suas garantias fiduciárias); e (ii) a determinação de necessidade de prévia autorização do D. Juízo a quo para a prática de atos de excussão das garantias fiduciárias, bem como a multa de 20% sobre o valor da causa fixada.
- Em 6 de março de 2020, foi proferida decisão liminar no referido agravo de instrumento para (i) suspender a proibição da prática de excussão dos bens dados em garantia; (ii) suspender a aplicação da penalidade prevista no item "III", ao final, da r. decisão, devendo prevalecer o disposto no art. 52, III, da Lei Federal n.º 11.101/2005; e (iii) afastar o prévio reconhecimento de essencialidade de bens.



## Informações Complementares

### Andamento processual

#### Andamento processual (cont.)

- Em 6 de maio de 2020, foram publicados os editais de aviso de recebimento do PRJ (art. 53, parágrafo único) e da relação de credores elaborada pela AJ (art. 7º, § 2º).
- Em decisão de fl. 2716 o juízo tornou insubsistente os efeitos das publicações, as quais ocorrerão novamente em data futura.
- À fl. 2724 a decisão foi complementada a fim de determinar a suspensão dos prazos da presente RJ, inclusive do *stay period*.
- Em 16 de junho de 2020 foi proferida decisão determinando o levantamento da suspensão do processo e dos prazos, bem como a publicação dos editais de aviso de recebimento do PRJ e da relação de credores elaborada pela AJ.
- Em 18 de junho de 2020 foram publicados os editais de aviso de recebimento do PRJ (art. 53, parágrafo único) e da relação de credores elaborada pela AJ (art. 7º, § 2º).
- O prazo para a apresentação de impugnações à relação de credores findou-se em 29 de junho de 2020.
- O prazo para a apresentação de objeções ao PRJ se encerrou em 20 de julho de 2020.
- Em 27 de agosto de 2020 foi publicado o edital de convocação para a AGC, com 1ª convocação prevista para ocorrer em 14 de setembro de 2020 e 2ª convocação em 1º de novembro de 2020.
- Em 14 de setembro estava prevista para ocorrer a AGC, em 1ª convocação. Contudo, não foi atingido o quórum mínimo de instalação, de forma que a Assembleia ficou automaticamente redesignada para o dia 1º de novembro de 2020, a ser instalada, em 2ª convocação, com qualquer quantidade de credores presentes.
- Em 1º de novembro foi instalada, em 2ª convocação, a AGC. Por sugestão da Recuperanda e deliberação dos credores, a assembleia foi suspensa até o dia 27 de novembro de 2020.
- Às fls. 3295/3299, a Pentágono apresentou pedido para que o PRJ, a ser colocado em votação, fosse apresentado com antecedência mínima de 30 dias da realização da AGC. O pedido foi deferido em decisão de fl. 3300.
- Diante disso, a Recuperanda informou que não haveria tempo hábil para apresentar o PRJ com tal antecedência e, requereu, assim, a redesignação da AGC para o dia 16 de dezembro de 2020, o que foi deferido em decisão de fl. 3349.
- Por meio da mesma decisão foi determinada a prorrogação do *stay period* por mais 180 dias, contados a partir de 15 de novembro de 2020.
- Em 16 de novembro de 2020, às fls. 3359/3493, a Recuperanda apresentou versão atualizada do PRJ a ser colocado em votação.
- Às fls. 3517/3538, a Pentágono requereu o adiamento da AGC designada para o dia 16 de dezembro de 2020, bem como requereu designação de audiência de conciliação para negociação do PRJ.
- Em seguida, à fl. 3539, foi proferida decisão para designação de sessão de conciliação com a presença da Recuperanda, Pentágono e demais credores, a ser conduzida pela AJ, a fim de buscar autocomposição das partes na elaboração do PRJ.
- Ato contínuo, foi realizada, em 09 de dezembro de 2020, sessão de conciliação sob a coordenação da AJ e as partes atingiram consenso para adiar a AGC para o dia 21 de janeiro de 2021.



## Informações Complementares

### Andamento processual

#### Andamento processual (cont.)

- Às fls. 3565/3571, a AJ apresentou minuta referente ao fato relevante emitido pela Recuperanda, em 07 de dezembro de 2020, que informou sobre o indeferimento, pela ARTESP, dos pedidos de troca de controle direto e indireto das Rodovias do Tietê e, diante disso, bem como da conciliação das partes, opinou pela redesignação da AGC para o dia 21 de janeiro de 2021.
- À fl. 3572, a Pentágono ratificou sua concordância à data de retomada da AGC para 21 de janeiro de 2021.
- Em 15 de dezembro de 2020, à fl. 3573, o MM. Juiz proferiu decisão e redesignou a AGC para 21 de janeiro de 2021.
- Após, em 07 de janeiro de 2021 foi disponibilizado, no Diário de Justiça Eletrônico, Edital de Convocação para AGC do dia 21 de janeiro de 2021.
- Às fls. 3592/3595, a ARTESP requereu sua participação como votante na AGC prevista para o dia 21 de janeiro de 2021.
- Às fls. 3597/3598, a Recuperanda e a Pentágono, em conjunto, peticionaram para requerer o adiamento da AGC do dia 21 de janeiro de 2021, por, ao menos, 2 (dois) meses, sob o fundamento de que ainda não foi possível chegar à proposta final de reestruturação da Concessionária.
- O pedido foi deferido em 18 de janeiro de 2021 e o edital de convocação para a AGC foi publicado em 27 de janeiro de 2021.
- Em 1º de março de 2021 foi emitido Fato Relevante pela Recuperanda pelo qual informou que tomou conhecimento da decisão do Conselho Diretor da ARTESP de (i) instaurar processo administrativo de verificação de inadimplência da Concessionária Rodovias do Tietê S.A, nos termos da Cláusula 38.3 do Contrato de Concessão 004/Artesp/2009 e do artigo 38, §2º, da Lei Federal 8.987/95, devido à não regularização de descumprimentos contratuais relativos ao cronograma físico-financeiro; e (ii) instaurar processo administrativo de apuração preliminar de inadimplência da Companhia, nos termos das Cláusulas 31.7 e 38.2 do Contrato de Concessão 004/Artesp/2009 e do artigo 38, §3º, da Lei Federal 8.987/95.
- Em 2 de março de 2021 a Recuperanda e a Pentágono apresentaram novo pedido de postergação da AGC, para que seja realizada no dia 8 de junho de 2021. Ademais, requereram a prorrogação do *stay period* por mais 180 dias.
- Em 9 de março de 2021 foi proferida decisão redesignando a AGC para o dia 8 de junho de 2021 e prorrogando o *stay period* por mais 180 dias, contados a partir do término do prazo anterior (12/04/2021).
- Em 1º de junho de 2021 a Recuperanda e a Pentágono apresentaram um terceiro pedido de redesignação da AGC, desta vez para o dia 8 de julho de 2021. O pedido foi deferido por meio de decisão proferida em 2 de junho de 2021.
- Em 2 de julho de 2021 a Recuperanda e a Pentágono apresentaram um novo pedido de postergação da AGC, para que seja realizada no dia 23 de setembro de 2021. O pedido foi deferido por meio de decisão proferida em 5 de julho de 2021.



## Informações Complementares

### Andamento processual

#### Andamento processual (cont.)

- Em 09 de agosto de 2021, a Recuperanda apresentou, às fls. 4280/5143, PRJ, votado na AGC realizada no dia 23 de setembro de 2021, sendo aprovado pela maioria dos credores presentes e homologado, em 30 de setembro de 2021, pelo MM. Juízo Recuperacional, por meio da decisão proferida às fls. 6101/6105 dos autos da RJ.
- Em 25 de novembro de 2021, a Recuperanda informou, nos termos da cláusula 5.1, que por meio do procedimento de *bookbuilding* foi alcançado o objetivo de captação de R\$150 milhões em novos recursos.
- Ainda em atenção ao cumprimento do PRJ, a Recuperanda, em conjunto com a Pentágono, esclareceu quais os critérios para preenchimento do formulário relativo à opção de pagamento pelos Debenturistas, nos termos da cláusula 4.1.
- Em 04 de novembro de 2021, a Pentágono, nos termos do Anexo 5.1.1., informou a publicação do resultado do procedimento de *bookbuilding* com todas as informações recebidas em seu sítio eletrônico para acesso pelos Debenturistas.
- Nos dias 10 e 13 de dezembro de 2021, a AJ apresentou, às fls. 6636/6656 e 6657/6674 dos autos principais, relatório e considerações relativos à opção de pagamento, nos termos da cláusula 4.1.2 do PRJ.
- Após, a Recuperanda esclareceu, às fls. 6815/6822, que determinados debenturistas informaram quantidade equivocada de debêntures nos formulários relativos à cláusula 4.1 do PRJ e, em razão disso, está em contato com referidos credores a fim de sanar as irregularidades.
- Em 05 de janeiro de 2022, em atenção ao relatório acostado aos autos pela AJ às fls. 6657/6674, a Recuperanda informou que os credores que apresentaram formulários irregulares já foram comunicados e deverão apresentar as devidas retificações.
- Em 02 de fevereiro de 2022, a Recuperanda, às fls. 6942/6943 dos autos principais, apresentou seu entendimento quanto aos formulários relativos à cláusula 4.1 do PRJ preenchidos equivocadamente pelos Debenturistas, no sentido de que não há prejuízo na retificação pelos credores após o prazo previsto no PRJ, se enviados à Concessionária e à AJ dentro do referido prazo.
- Em seguida, às fls. 6946/6948, a Pentágono acompanhou o entendimento da Recuperanda quanto à retificação dos formulários enviados pelos Debenturistas.
- Em 16 de fevereiro de 2022, a AJ apresentou manifestação, às fls. 6953/6956, no sentido de submeter à apreciação do MM. Juízo Recuperacional a questão relativa à aceitação dos formulários, referentes à cláusula 4.1 do PRJ, enviados dentro do prazo do PRJ, porém, retificados posteriormente pelos Debenturistas.
- Em 03 de março de 2022, a Recuperanda apresentou petição às fls. 6960/7024, para informar que o prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ foi prorrogado por 60 (sessenta) dias após deliberação e aprovação dos Debenturistas em AGD, de modo que só se implementará a condição prevista na referida cláusula se não obtida a Aprovação ARTESP até 5 de maio de 2022.
- Em 04 de março de 2022, o MM. Juízo Recuperacional proferiu decisão à fl. 7025 e, dentre outros, deferiu a correção do relatório relativo às opções de pagamentos, inclusive para os formulários retificados extemporaneamente, bem como determinou a prorrogação do prazo requerida pela Recuperanda às fls. 6960/7024.
- Em 11 de março de 2022, a AJ apresentou, às fls. 7041/7064, relatório relativo às opções de pagamento atualizado com os formulários retificados recebidos em seu endereço eletrônico ou fisicamente em seu endereço físico.



## Informações Complementares

### Andamento processual

#### Andamento processual (cont.)

- Em 29 de abril de 2022, a Recuperanda informou, às fls. 7130/7139, que foi aprovada nova extensão do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 04 de julho de 2022.
- Em 12 de maio de 2022, a AJ, às fls. 7220/7222, anuiu com a prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ até 04 de julho de 2022.
- Em 01 de julho de 2022, a Recuperanda, informou, às fls. 7266/7391, que foi aprovada nova extensão do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 03 de outubro de 2022.
- Em 06 de julho de 2022, a AJ, às fls. 7393/7395, anuiu com a prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ até 03 de outubro de 2022.
- Em 31 de agosto de 2022, às fls. 7483/7489, Administradora Judicial apresentou manifestação para requerer arbitramento de honorários complementares, tendo em vista que transcorreu 30 meses da presente Recuperação Judicial e o prazo do biênio de fiscalização tem fim apenas em setembro de 2023.
- Em 19 de setembro de 2022, a Pentágono requereu concessão de prazo de 45 (quarenta e cinco) dias para análise do pedido de honorários complementares da Administradora Judicial.
- Em 19 de setembro de 2022, a Recuperanda reiterou sua proposta relativa aos honorários complementares da Administradora Judicial e salientou que, em caso de recusa pela Administradora Judicial, requer designação de audiência de conciliação/mediação.
- Em seguida, o membro o Ministério Público, à fl. 7528, opinou pela intimação da Administradora Judicial a fim de que se manifeste acerca da proposta da Recuperanda, antes de eventual designação de audiência de conciliação. Atualmente, aguarda-se apreciação pelo MM. Juízo Recuperacional.
- Às fls. 7543/7669, a Recuperanda apresentou nova manifestação para prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 01 de novembro de 2022.
- À fl. 7748, diante da alegação de possibilidade de que a pretensão da Administradora Judicial poderá gerar impacto comprometedor no caixa da Recuperanda, o MM. Juízo Recuperacional deferiu, em 07 de outubro de 2022, o prazo requerido para realização de Assembleia Geral de Debenturistas.
- Em 28 de outubro de 2022, a Recuperanda requereu nova prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 01 de dezembro de 2022.
- Em 25 de novembro 2022, a Pentágono apresentou petição em concordância à proposta de honorários complementares ofertada pela Recuperanda.
- Em 29 de novembro de 2022, a Recuperanda requereu nova prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 01 de março de 2023, o que foi deferido pelo MM. Juízo Recuperacional por meio da r. decisão de fl. 8186.
- Em 29 de novembro de 2022, o MM. Juízo Recuperacional deferiu realização de audiência de conciliação prevista para o dia 11 de janeiro de 2023, tendo em vista a divergência existente entre as propostas de honorários complementares, apresentadas pela Recuperanda e pela Administradora Judicial.
- Em 11 de janeiro de 2023, foi realizada audiência de tentativa de conciliação acerca dos honorários da Administradora Judicial, todavia, em razão da não composição das partes, o MM. Juízo determinou, a fim de apreciar a questão, que a Recuperanda apresente nos autos esclarecimentos quanto aos custos da Companhia com obras e demais despesas a serem realizadas no ano corrente
- Em 27 de janeiro de 2023, em atenção à solicitação do MM. Juízo Recuperacional, a Recuperanda apresentou manifestação relativa aos custos com obras e demais despesas que a Concessionária prevê para o corrente ano.



## Informações Complementares

### Andamento processual

#### Andamento processual (cont.)

- Após, em 06 de fevereiro de 2023, a Administradora Judicial apresentou petição em atenção às considerações da Recuperanda e reiterou pedido de honorários complementares no valor de R\$ 300.000,00 mensais, enquanto perdurar o processo;
- Em 14 de fevereiro de 2023, o MM. Juízo Recuperacional fixou os honorários complementares da Administradora Judicial, nos seguintes termos: *"Fixo os honorários complementares do Administrador judicial em R\$300.000,00 (trezentos mil reais mensais), válidos a partir de fevereiro de 2023, devendo ser pagos até setembro do mesmo, quando se encerra o prazo de fiscalização do art. 61 da Lei11.340/05, ou até o encerramento da recuperação pela manifestação da ARTESP e apresentação de relatório final pelo Administrador, prevalecendo o fato que se a perfeioar primeiro."*
- Em 22 de fevereiro de 2022, a Pentágono opôs embargos de declaração contra a referida decisão que arbitrou os honorários complementares da Administradora Judicial. Atualmente, aguarda-se apreciação pelo MM. Juízo Recuperacional.
- Em 28 de fevereiro de 2023, a Recuperanda requereu nova prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 01 de maio de 2023.
- Em 01 de março de 2023, a Recuperanda interpôs agravo de instrumento nº 2044532-25.2023.8.26.0000 em face da r. decisão que fixou honorários complementares da Administradora Judicial. O Ilmo. Relator concedeu efeito suspensivo *"apenas para, por ora, limitar a remuneração mensal da Administradora Judicial a R\$ 40.000,00 (quarenta mil reais)."*
- Em 28 de fevereiro de 2023, a Recuperanda requereu nova prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 01 de julho de 2023.
- Em 30 de junho de 2023, a Recuperanda requereu nova prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 31 de agosto de 2023.
- Em 05 de julho de 2023, a Pentágono interpôs o agravo de instrumento nº 2170254-69.2023.8.26.0000 contra a r. decisão que fixou os honorários complementares da Administradora Judicial.
- Em 21 de agosto de 2023, a Pentágono interpôs o agravo de instrumento nº 2220677-33.2023.8.26.0000 contra a r. decisão de fl. 10.373, proferida nos autos do incidente de crédito nº 1002276-63.2020.8.26.0526, a qual, dentre outras deliberações, indeferiu o pleito da Pentágono para que a apuração dos créditos detidos pela ARTESP fosse realizada nos termos do Contrato de Concessão, determinando-se que os créditos que são objeto do incidente de crédito em comento sejam atualizados até a data do ajuizamento da Recuperação Judicial.
- Em 25 de agosto de 2023, a Recuperanda requereu nova prorrogação do prazo previsto na Cláusula 6.10 do PRJ, relativo à aprovação da ARTESP, até 30 de março de 2024.
- Em 11 de setembro de 2023, a Recuperanda requereu autorização judicial para venda de veículos automotores constantes em sua frota.
- Em 05 de outubro de 2023, a Recuperanda ratificou o quanto disposto na cláusula 7.6, no que tange à aprovação da ARTESP, requerendo-se que a recuperação judicial seja encerrada somente após a ocorrência dos eventos previstos no PRJ aprovado e homologado por esse MM. Juízo.
- Em 06 de outubro de 2023, a Pentágono, na qualidade de representante dos debenturistas, requereu a ratificação, por esse MM. Juízo, da cláusula 7.6. do PRJ a fim de que fosse determinada



## Informações Complementares

### Andamento processual

#### Andamento processual (cont.)

a manutenção da recuperação judicial até que ocorra a aprovação da ARTESP e os atos de implementação das opções de pagamento.

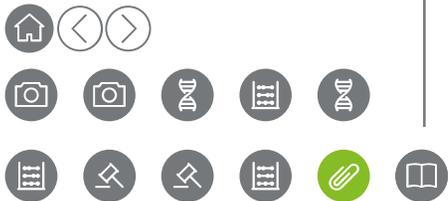
- Em 09 de outubro de 2023, o Ilmo. Ministério Público não se opôs à ratificação da referida cláusula do PRJ.
- Em 10 de outubro de 2023, esse MM. Juízo proferiu r. decisão, nos seguintes termos: *"Impensável o encerramento da recuperação judicial antes de que ocorra a manifestação da ARTESP e os atos de implementação de pagamento dos credores, sobretudo em razão da mora não decorrer da recuperanda, mas sim da referida agência reguladora. Deste modo, fica expressamente ratificado o conteúdo da cláusula 7.6 do Plano de Recuperação"*.
- Em 23 de outubro de 2023, dentre outras considerações, a Administradora Judicial não se opôs à alienação de veículos automotores requerida pela Recuperanda ao MM. Juízo, uma vez que sua operação não será afetada pela alienação dos referidos ativos.
- Em 25 de outubro de 2023, o Ilmo. Ministério Público se manifestou no mesmo sentido.
- No momento, aguarda-se r. decisão acerca do tema.



# Informações Complementares

## Recursos Relevantes

DATA DE DISTRIBUIÇÃO	NÚMERO DO PROCESSO	ASSUNTO	AGRAVANTE	STATUS
17/02/2021	2031082-83.2021.8.26.0000	Concursalidade do crédito da ARTESP	ARTESP	Recurso desprovido. Atualmente, aguarda-se o trânsito em julgado.
29/11/2021	2278596-48.2021.8.26.0000	Contra a decisão que homologou o PRJ	ARTESP	Recurso desprovido. Foram opostos embargos de declaração ("EDs") em face do v. acórdão. Atualmente, aguarda-se o julgamento dos EDs
01/03/2023	2044532-25.2023.8.26.0000	Honorários da Administradora Judicial	Recuperanda	Atualmente, aguarda-se julgamento do recurso
05/07/2023	2170254-69.2023.8.26.0000	Honorários da Administradora Judicial	Pentágono S/A	Atualmente, aguarda-se julgamento do recurso
21/08/2023	2220677-33.2023.8.26.0000	Parâmetros de atualização do crédito da ARTESP	Pentágono S/A	Atualmente, aguarda-se julgamento do recurso



Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ANTONIO MANUEL FRANCA AIRES e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 18/12/2023 às 05:37, sob o número WSLO23700884745. Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 0000311-67.2020.8.26.0526 e código OKSZMGNv.

# Informações Complementares

## Escopo

### Escopo

O escopo do trabalho está definido nos termos da nomeação para elaboração do presente relatório. Analisamos as informações contábeis auditadas para o período encerrado em 30 de setembro de 2023 e informações financeiras e operacionais referentes a 30 de setembro de 2023.

O trabalho resumido neste Relatório foi limitado a assuntos que consideramos importantes dentro do contexto deste escopo.

Nosso trabalho não incluiu uma auditoria nem foi realizado de acordo com práticas de auditoria ou outras normas e práticas geralmente aceitas no Brasil ou em outras jurisdições ("Procedimentos de Auditoria") e, portanto, não deve ser analisado como se tivesse sido realizado de acordo com essas normas e práticas.

### Base de elaboração

O ponto de partida das análises foram informações financeiras fornecidas pela Administração da Recuperanda.

O objetivo foi o de apresentar as principais variações patrimoniais e de resultados reportados pela Recuperanda nos períodos denotados, comentando sobre motivos mais relevantes.

As informações financeiras referentes aos períodos intermediários foram abordadas neste RMA na premissa de que os procedimentos operacionais, financeiros, de controle interno e outros são consistentes ao longo dos períodos.

### Arredondamento

Todos os valores neste Relatório estão denominados em R\$, se não indicados de outra forma. Assim, diferenças imateriais relacionadas ao arredondamento podem surgir.

### Fontes de informação

Conversamos e obtivemos informações das seguintes fontes:

- Filipe Monteiro Ribeiro – Coordenador de Contabilidade e RI;
- Nuno Coelho – Diretor financeiro e RI.

### Eventos subsequentes

Este relatório foi preparado com base no entendimento de que a Administração da Concessionária Rodovias do Tietê nos apresentou todos os assuntos de que tenham conhecimento sobre sua posição financeira que possam ter impacto sobre o relatório até 28 de novembro de 2023.

### Representação da gerência

As informações contidas neste documento não foram revisadas pela Administração da Recuperanda.



# Glossário



## Glossário

<b>9M22</b>	Acumulado de janeiro a setembro de 2022
<b>9M23</b>	Acumulado de janeiro a setembro de 2023
<b>AGC</b>	Assembleia Geral de Credores
<b>AGD</b>	Assembleia Geral de Debenturistas
<b>ARTESP</b>	Agência de Transporte do Estado de São Paulo
<b>Audidores Independentes</b>	BDO RCS Auditores Independentes SS
<b>Capex</b>	Calculos para Investimentos
<b>COFINS</b>	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social
<b>CRT</b>	Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
<b>CVM</b>	Comissão de Valores Mobiliários
<b>DER/SP</b>	Departamento de Estradas de Rodagem do Estado de São Paulo
<b>DOE</b>	Diário Oficial do Estado
<b>ECF</b>	Escrituração Contábil Fiscal
<b>Empresa</b>	Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
<b>ICSD</b>	Índice de Cobertura do Serviço da Dívida
<b>IPCA</b>	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
<b>PERDCOMP</b>	Pedido de Restituição, Ressarcimento, ou Reembolso e Declaração de Compensação
<b>PRJ</b>	Plano de Recuperação Judicial
<b>Recuperanda</b>	Concessionária Rodovias do Tietê S.A.
<b>RJ</b>	Recuperação Judicial
<b>RI</b>	Relação com investidores
<b>R\$</b>	Reais
<b>SP</b>	São Paulo
<b>Sr</b>	Senhor
<b>TAM</b>	Termo Aditivo Modificativo
<b>TAP</b>	Termo de Aplicação de Penalidade



A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about)

A Deloitte fornece serviços de auditoria e asseguração, consultoria tributária, consultoria empresarial, assessoria financeira e consultoria em gestão de riscos para quase 90% das organizações da lista da Fortune Global 500® e milhares de outras empresas. Nossas pessoas proporcionam resultados mensuráveis e duradouros para ajudar a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir aos clientes transformar e prosperar, e lideram o caminho para uma economia mais forte, uma sociedade mais equitativa e um mundo sustentável. Com base nos seus mais de 175 anos de história, a Deloitte abrange mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 457 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo causam um impacto importante em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

© 2023. Para mais informações, contate a Deloitte Global.