



ecoRODOVIAS

Apresentação de
Resultados **3T23**



AGENDA | Resultados 3T23

1. Destaques

2. Desempenho operacional e financeiro

3. Investimentos (*capex*) e endividamento

4. ESG (Ambiental, Social e Governança)



O EBITDA Ajustado atingiu mais de R\$ 1,0 bilhão no 3T23, recorde para um trimestre



A alavancagem reduziu para 3,5x (-0,4x em relação a jun/23)



No 3T23, as concessões conquistadas entre 2018 e 2022 representaram 48,3% do EBITDA Ajustado das concessões rodoviárias



Nos 9M23, foram realizados investimentos de R\$ 2,8 bilhões, principalmente, em duplicações, faixas adicionais, marginais, praças de pedágio, bases operacionais e recuperação de pavimento

4T23



Em outubro/23, a EcoRioMinas iniciou a operação e cobrança de pedágio em sete praças. Assim, a concessionária atingiu aproximadamente 96% da receita de pedágio total prevista



Emissões de debêntures no 3T23: R\$1.560 milhões

Eco135: R\$520 milhões

Ecovias do Cerrado: R\$640 milhões

EcoRioMinas: R\$400 milhões

No 4T23, a EcoRodovias Concessões e Serviços (ECS) emitiu R\$1,0 bilhão em debêntures



AGENDA | Resultados 3T23

1. Destaques

2. Desempenho operacional e financeiro

3. Investimentos (*capex*) e endividamento

4. ESG (Ambiental, Social e Governança)

Desempenho Operacional

Tráfego

Crescimento de 6,9% do tráfego comparável no trimestre, em função do aumento do tráfego de veículos leves (+7,8%) e pesados (+6,3%)

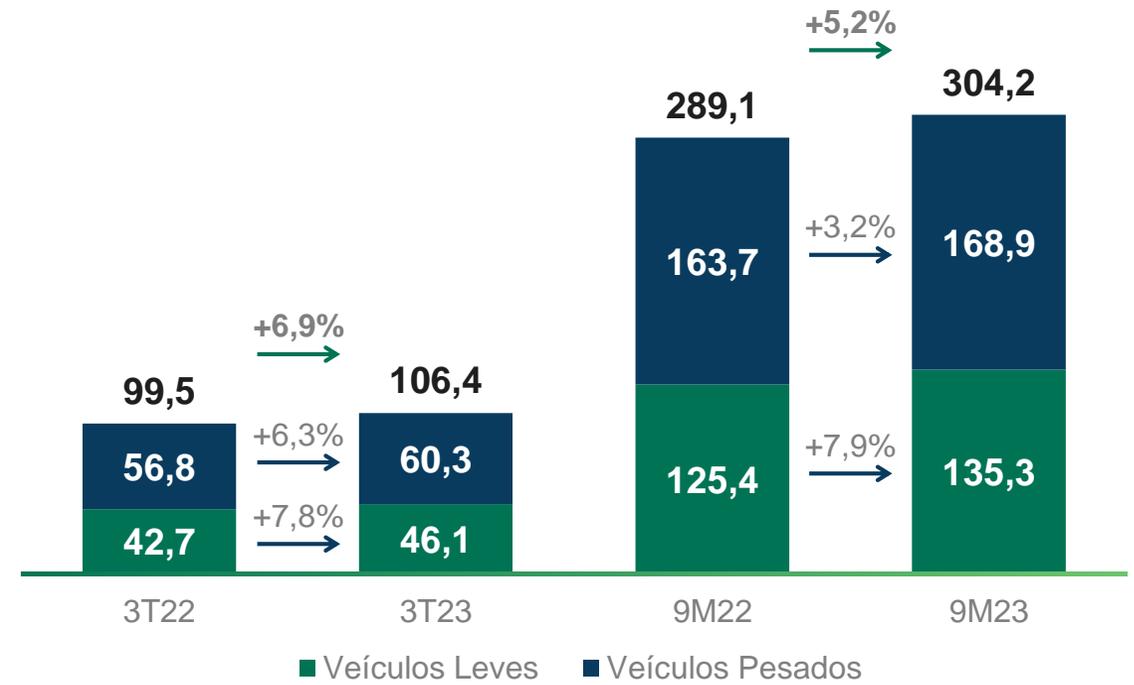
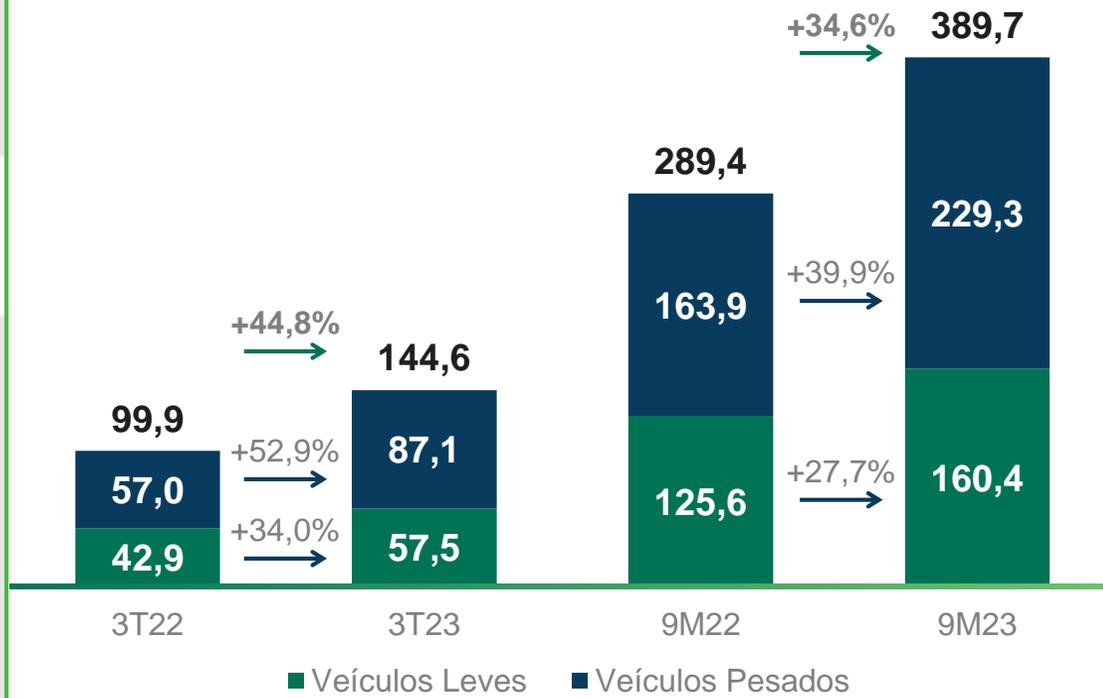


Tráfego consolidado (veículos equivalentes pagantes x milhões)

Crescimento devido, principalmente, ao início da operação e cobrança de pedágio pela **EcoRioMinas, Ecovias do Araguaia e EcoNoroeste**.



Tráfego comparável (veículos equivalentes pagantes x milhões)



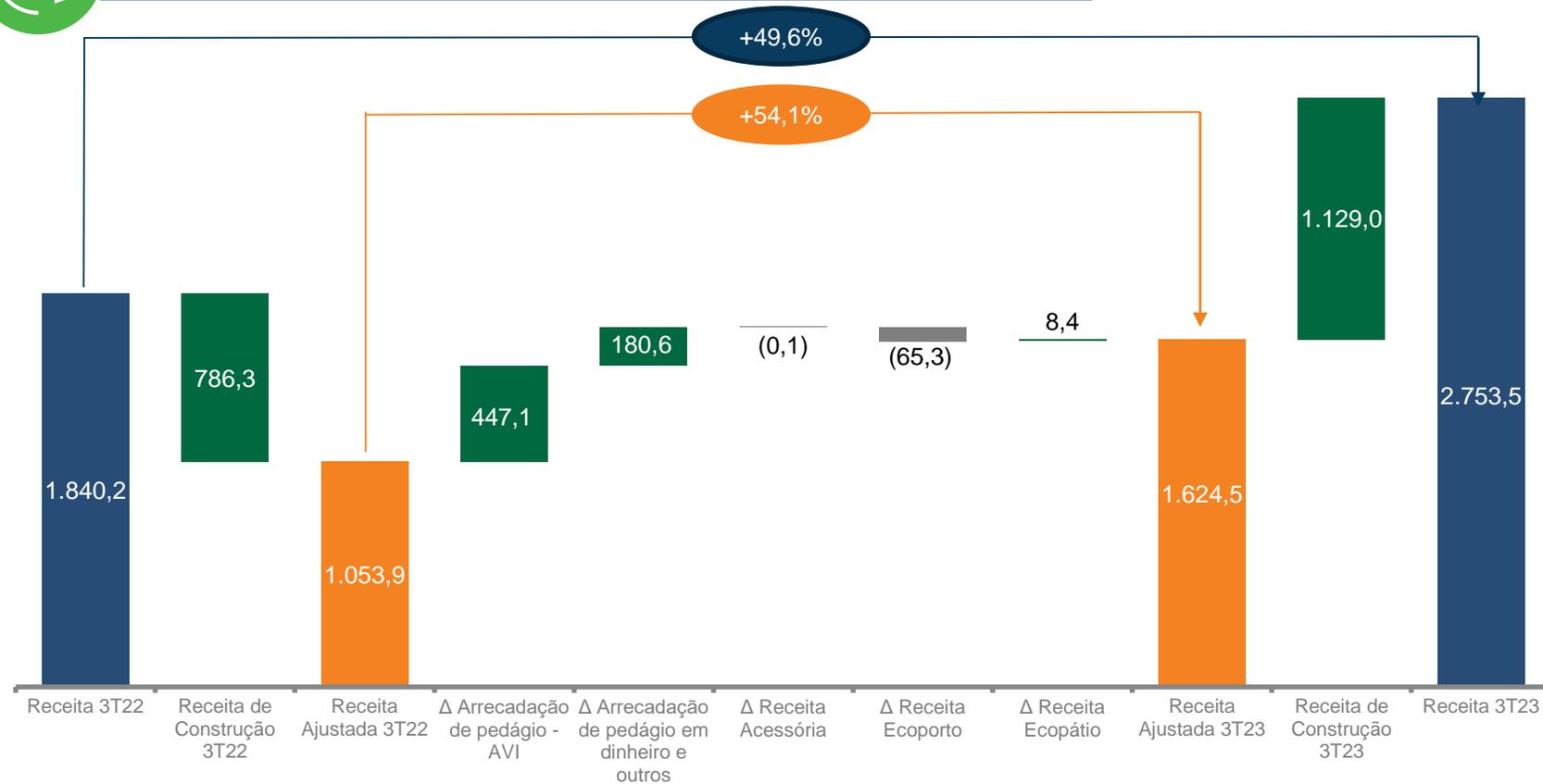
Desempenho Financeiro

Receita Bruta

A **receita bruta ajustada** cresceu **54,1% no 3T23** impulsionada pelo início da cobrança de pedágio pela EcoRioMinas, Ecovias do Araguaia e EcoNoroeste e a **receita bruta comparável**, **9,6%**, devido ao crescimento do tráfego de veículos e reajustes das tarifas de pedágio (+9,3%)



Receita Bruta – 3T23 (R\$ milhões)



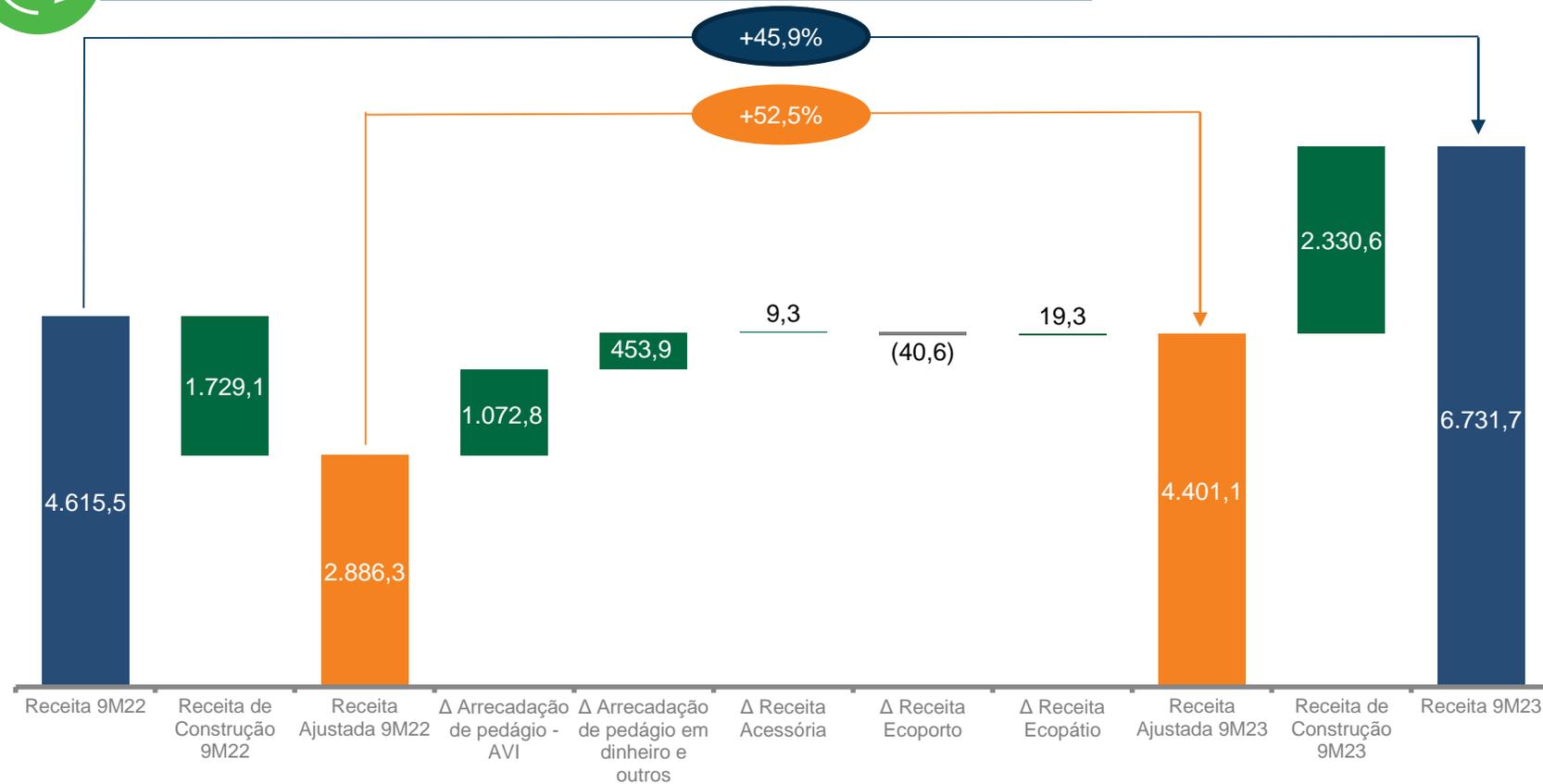
Desempenho Financeiro

Receita Bruta

A receita bruta ajustada cresceu R\$1,5 bilhão nos 9M23 impulsionada pelo início da cobrança de pedágio pela EcoRioMinas, Ecovias do Araguaia e EcoNoroeste e a **receita bruta comparável, 15,9%**, devido ao crescimento do tráfego de veículos e reajustes das tarifas de pedágio (+12,5%)



Receita Bruta – 9M23 (R\$ milhões)



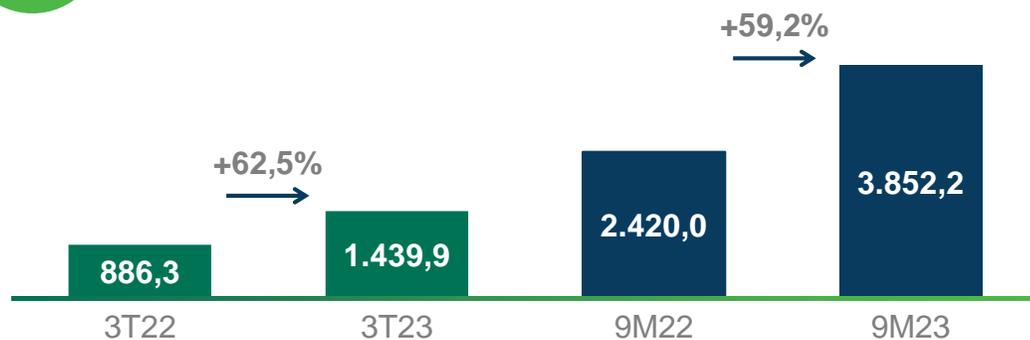
Desempenho Financeiro

Receita Líquida e Custos Caixa

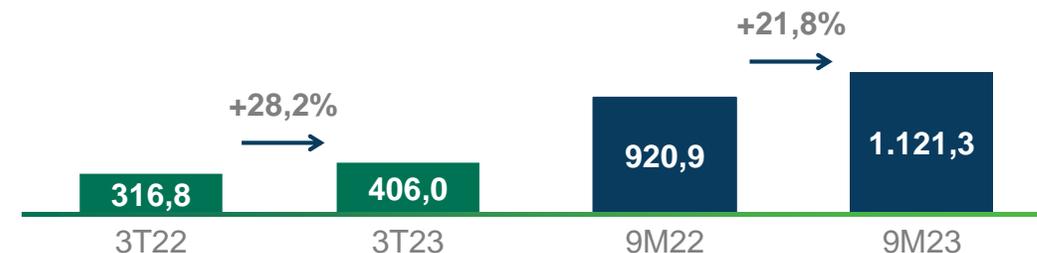
A receita líquida comparável cresceu 19,2% nos 9M23 e os custos caixa ajustado aumentaram 4,8% vs. inflação do período de 5,2%



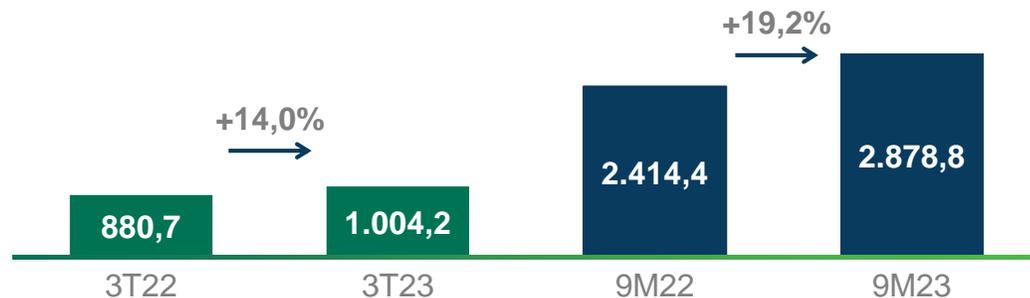
Receita Líquida Ajustada (R\$ milhões)¹



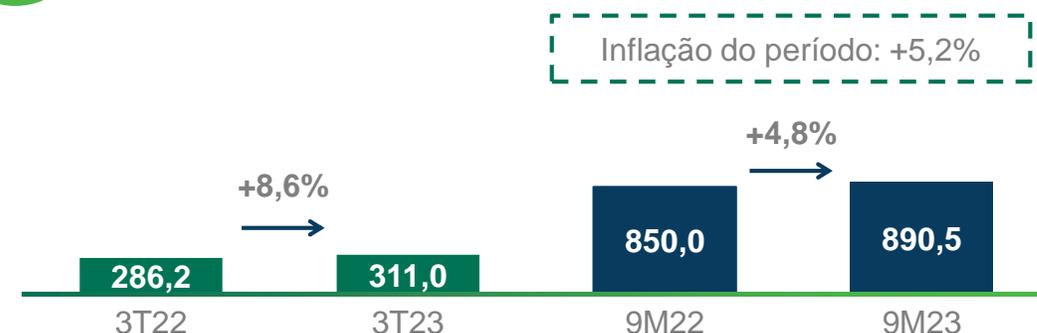
Custos Caixa (R\$ milhões)



Receita Líquida Comparável (R\$ milhões)^{1,2}



Custos Caixa Ajustado (R\$ milhões)^{2,3}



(1) Exclui Receita de Construção.

(2) Exclui EcoRioMinas, Ecovias do Araguaia e EcoNoroeste.

(3) Exclui Ecovia Caminho do Mar e Ecocataratas.

Desempenho Operacional

Transformação Digital

A arrecadação por AVI (*automatic vehicle identification*), autoatendimento e meios digitais cresceu 4,0 p.p. e atingiu 77,7% da receita de pedágio no 3T23



Iniciativas do Programa de Transformação Digital e Inovação

✓ **Implantação de nove cabines de autoatendimento no 3T23**, oito para veículos leves e a primeira para veículos pesados na Eco050.



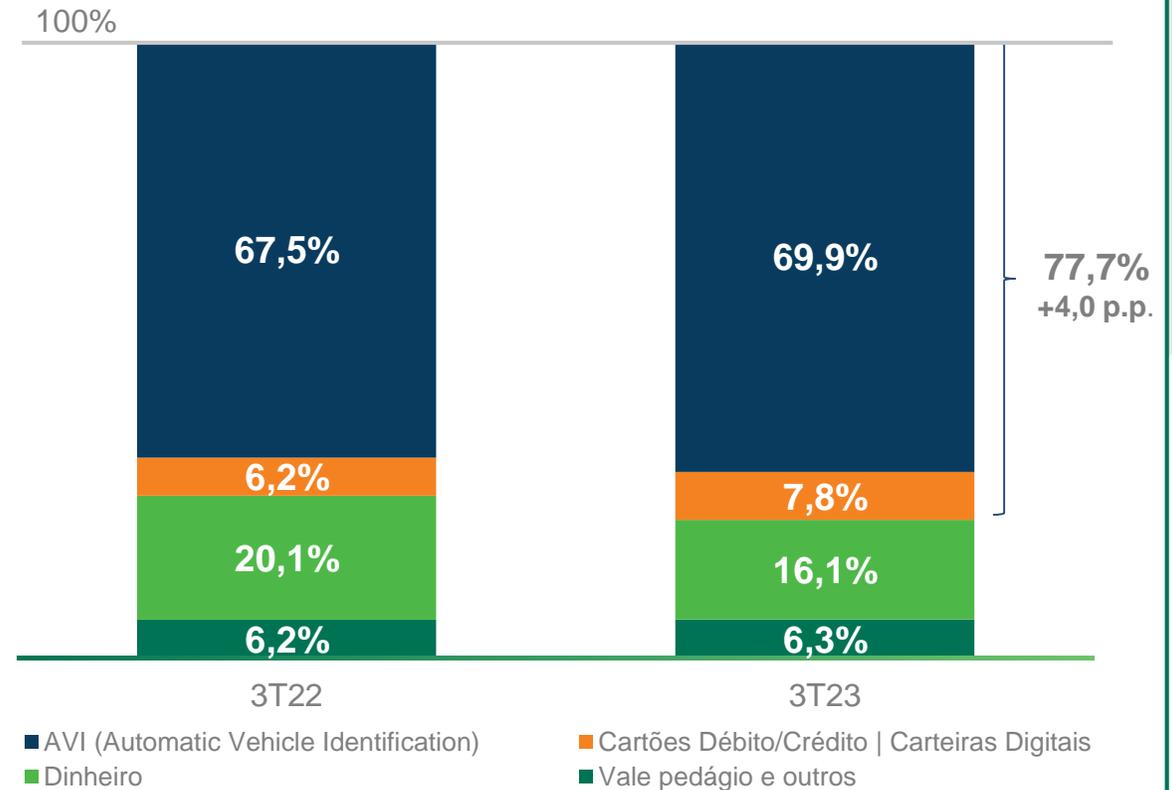
✓ **Implantação de teste/projeto de P&D de sistema *multi-lane free flow* na Ponte Rio-Niterói (Ecoponte)**, por meio de Recurso para Desenvolvimento Tecnológico de concessões rodoviárias federais.



✓ **Início da cobrança de eixos suspensos de caminhões não-vazios**, por meio da integração com MDF-e, na **EcoRioMinas** em agosto, **EcoNoroeste e Eco050** em setembro, **Ecovias dos Imigrantes e Ecopistas** em outubro.



Distribuição meios de arrecadação de pedágio (%)



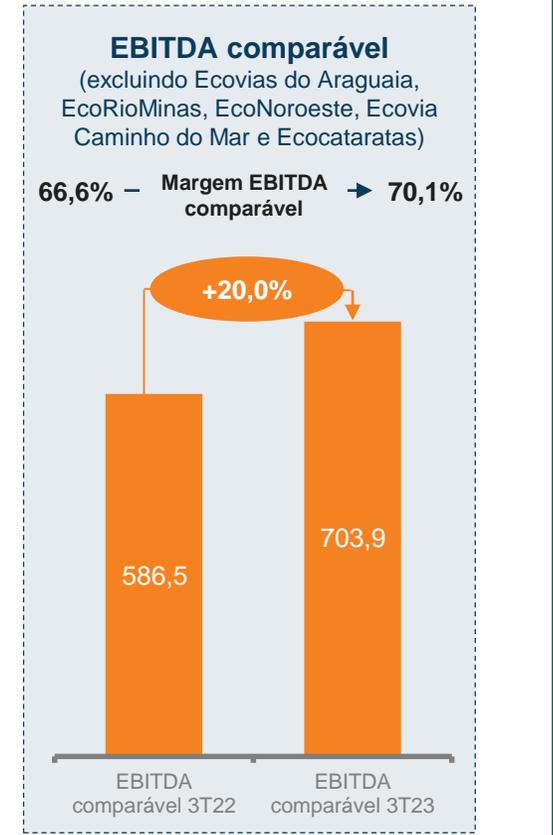
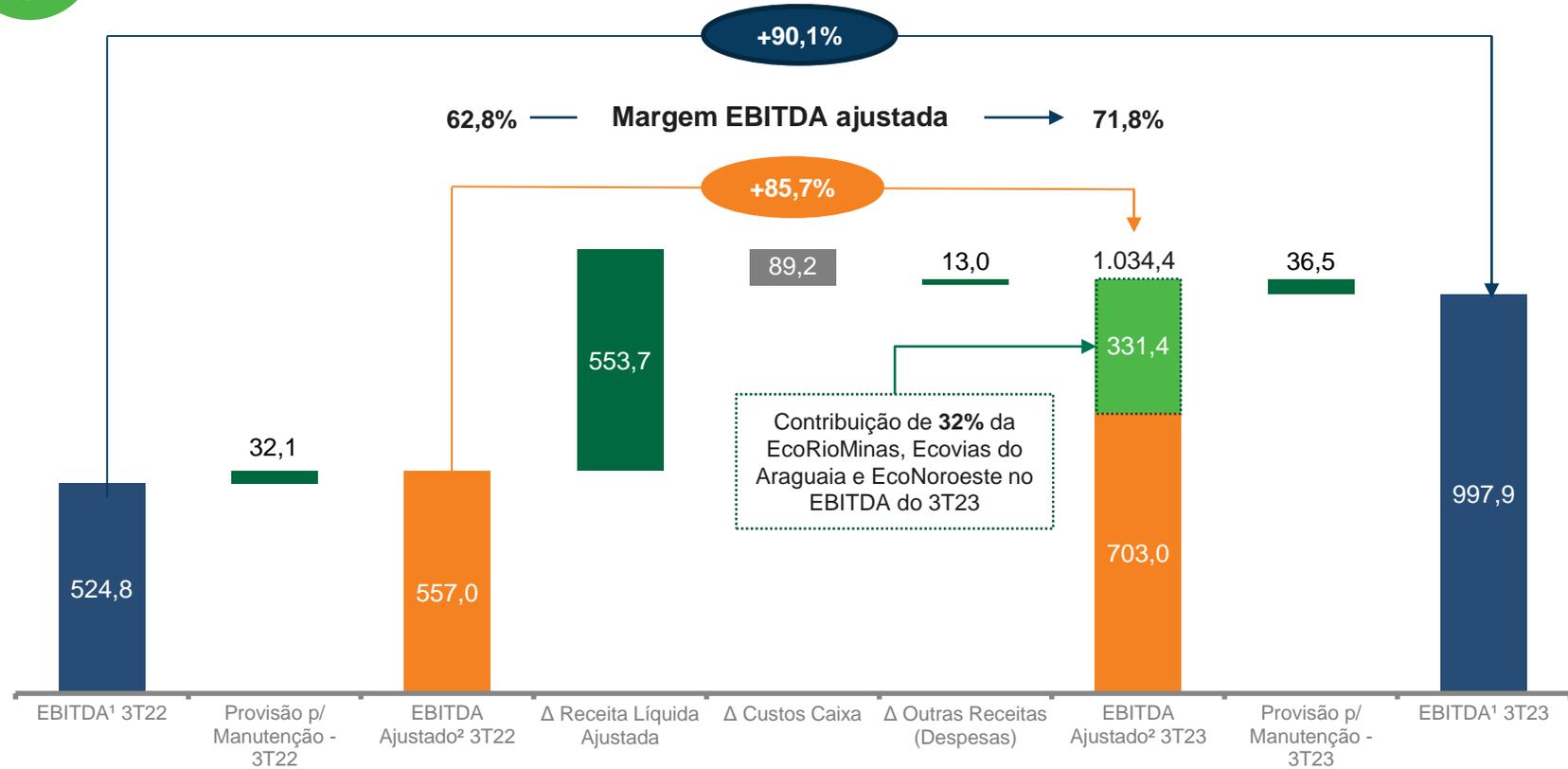
Desempenho Financeiro

EBITDA

O EBITDA ajustado totalizou R\$ 1,0 bilhão no 3T23 (+ 85,7%) impulsionado pelo início da cobrança de pedágio pela EcoRioMinas, Ecovias do Araguaia e EcoNoroeste, as quais tiveram uma contribuição de 32% no EBITDA do trimestre (R\$331,4 milhões)



EBITDA - 3T23 (R\$ milhões)



(1) EBITDA calculado conforme Resolução CVM nº 156, de 23 de Junho de 2022.
 (2) Exclui Receita e Custo de Construção e Provisão para Manutenção.

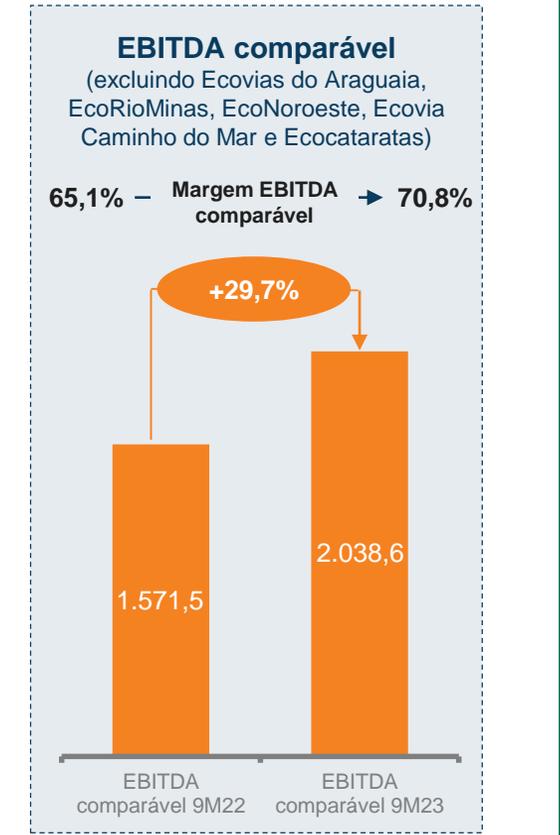
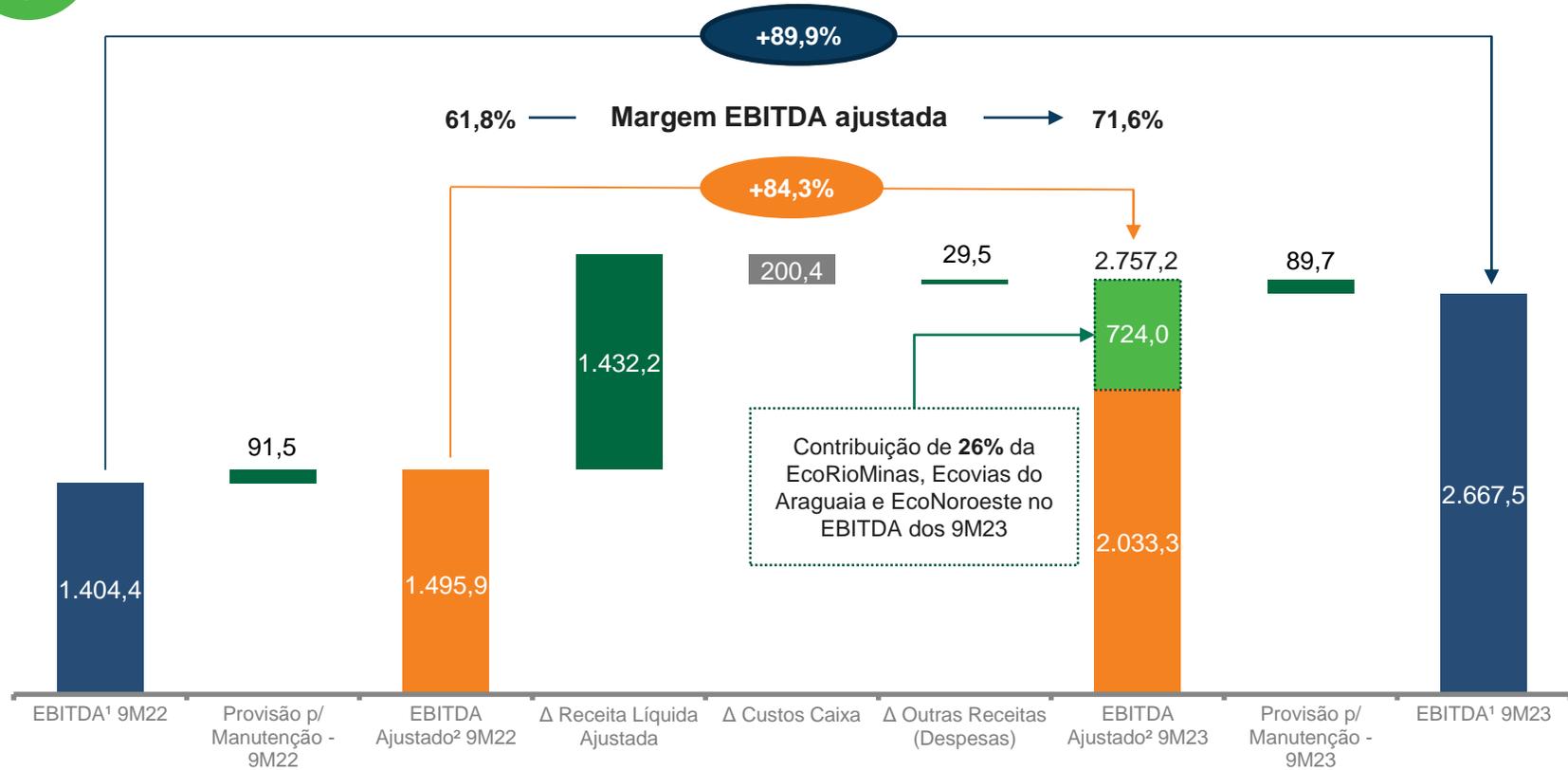
Desempenho Financeiro

EBITDA

O EBITDA ajustado totalizou R\$2,8 bilhões nos 9M23 (+84,3%) impulsionado pelo início da cobrança de pedágio pela EcoRioMinas, Ecovias do Araguaia e EcoNoroeste. Destaque para o acréscimo de R\$724,0 milhões das novas concessões



EBITDA – 9M23 (R\$ milhões)



(1) EBITDA calculado conforme Resolução CVM nº 156, de 23 de Junho de 2022.
 (2) Exclui Receita e Custo de Construção e Provisão para Manutenção.

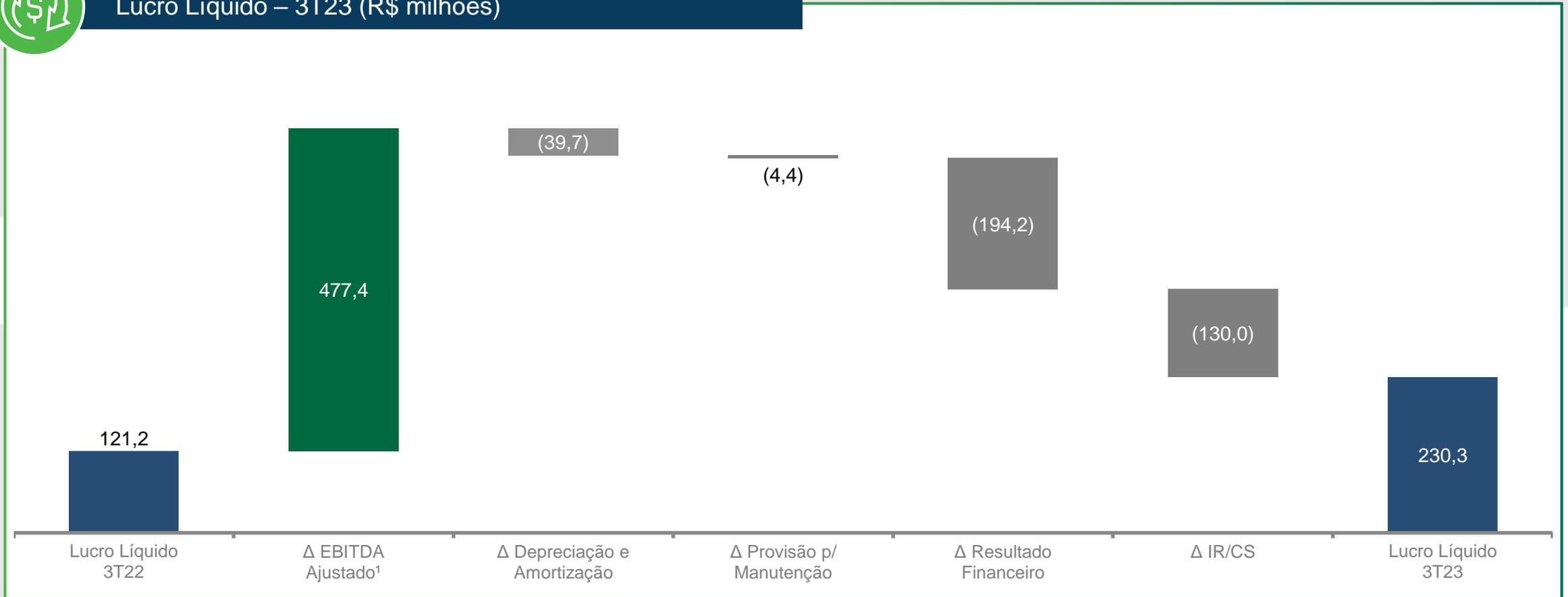
Desempenho Financeiro

Lucro Líquido

O lucro líquido totalizou R\$230,3 milhões no trimestre devido ao incremento do EBITDA ajustado



Lucro Líquido – 3T23 (R\$ milhões)



(1) Exclui Receita e Custo de Construção e Provisão para Manutenção.

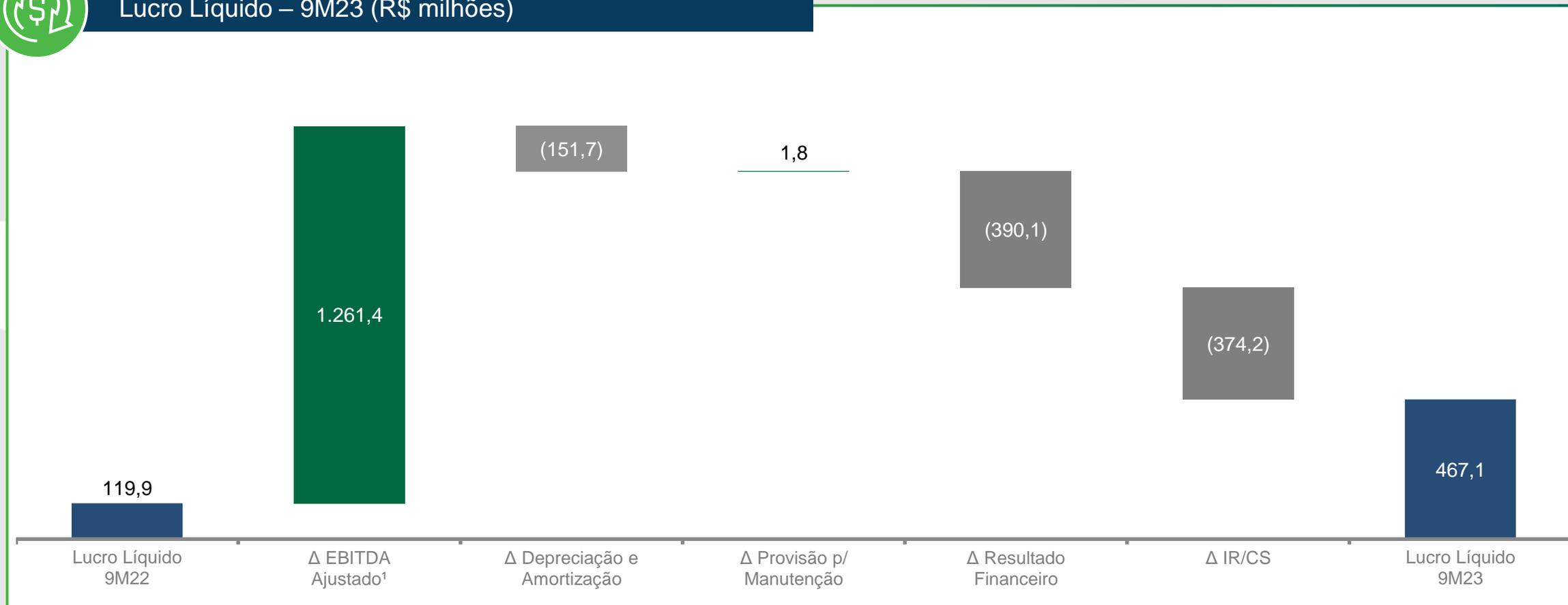
Desempenho Financeiro

Lucro Líquido

O lucro líquido totalizou R\$467,1 milhões nos 9M23 devido ao incremento do EBITDA ajustado



Lucro Líquido – 9M23 (R\$ milhões)



(1) Exclui Receita e Custo de Construção e Provisão para Manutenção.



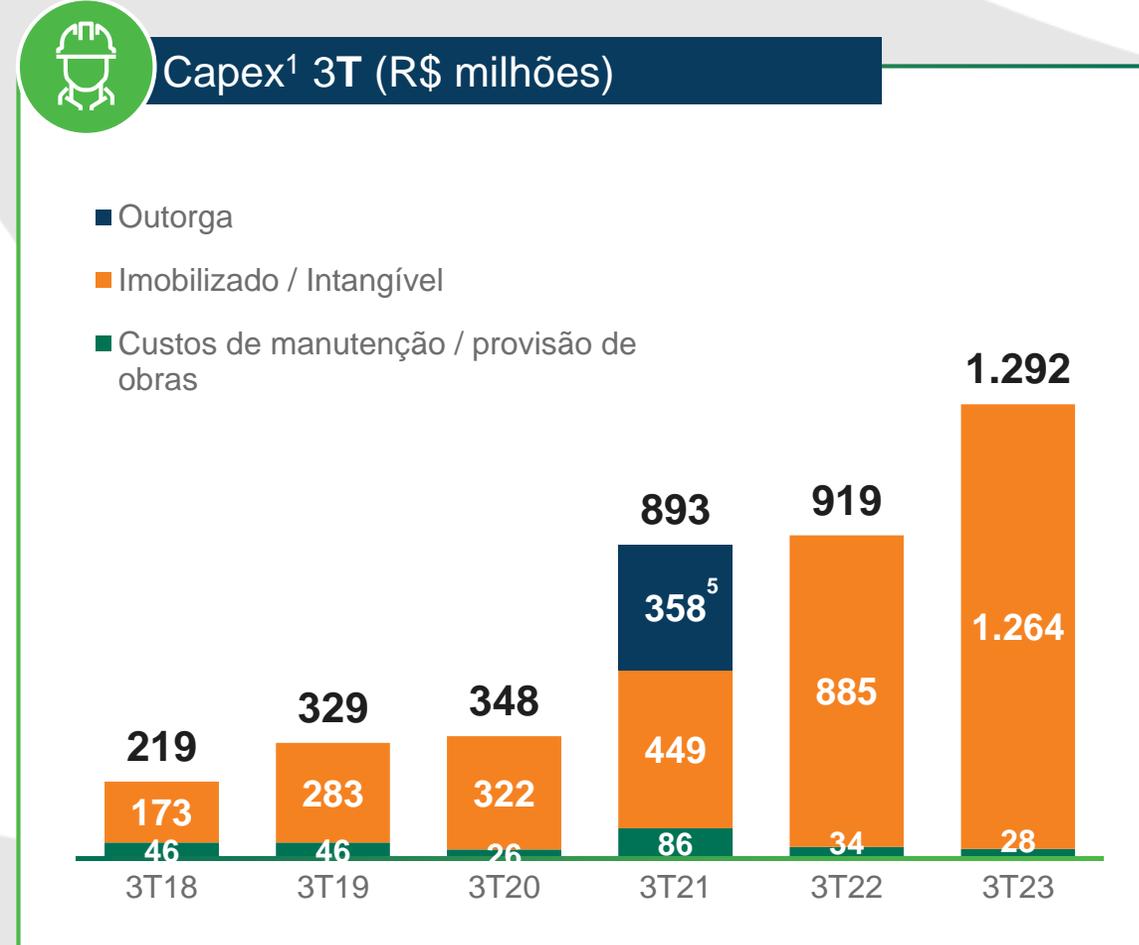
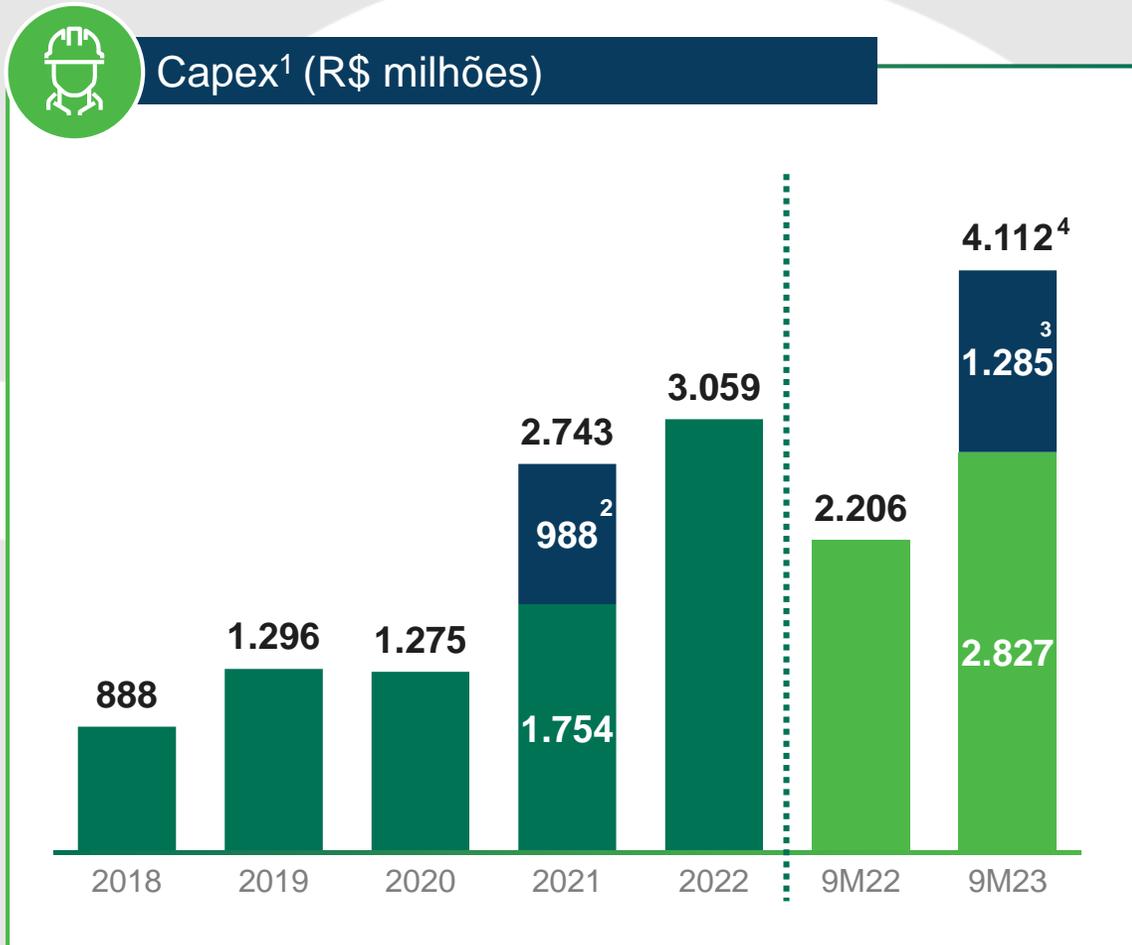
AGENDA | Resultados 3T23

1. Destaques
2. Desempenho operacional e financeiro
- 3. Investimentos (*capex*) e endividamento**
4. ESG (Ambiental, Social e Governança)

Desempenho Financeiro

Capex

Investimentos de R\$2,8 bilhões nos 9M23 (+28,1%), com destaque para a implantação de praças de pedágio, bases operacionais e obras de conservação especial de pavimento na EcoRioMinas, e obras de duplicação e conservação especial de pavimento na Eco135



(1) Considera EcoRodovias Concessões e Serviços, Holding e Eliminações.

(2) Considera R\$357,5 milhões referentes ao pagamento da outorga da Ecovias do Araguaia ao poder concedente e R\$630,9 milhões referentes ao pagamento do TAM nº 19/2021 da Ecovias dos Imigrantes.

(3) Outorga ao Poder Concedente – EcoNoroeste.

(4) Considera capitalização de encargos financeiros do financiamento da Holding do Araguaia.

(5) Considera R\$357,5 milhões referentes ao pagamento da outorga da Ecovias do Araguaia ao poder concedente.

EcoRioMinas

Praças de Pedágio



EcoRioMinas

Bases Operacionais



Principais investimentos no 3T23

- Implantação de praças de pedágio, bases operacionais e obras de conservação especial de pavimento na **EcoRioMinas**.
- Obras de duplicação e conservação especial de pavimento na **Eco135**.
- Obras de conservação especial de pavimento na **EcoNoroeste** e **Ecovias do Araguaia**.

Eco135

Duplicação da rodovia



Ecovias dos Imigrantes

Binário II



Outros Destaques

- Nos 9M23, a **Eco135** concluiu as obras de 63 km de duplicações e 11 km de faixas adicionais, passarelas, paradas de ônibus, melhorias de acessos, interseções, reabilitação da sinalização e recuperação de pavimento.
- Em setembro/23, a **Ecovias dos Imigrantes** entregou as obras da segunda fase da remodelação da entrada de Santos (Binário II), com dois meses de antecedência.

Desempenho Financeiro

Endividamento

Alavancagem¹ de 3,5x em set/2023, redução de 0,4x em relação a jun/23
Melhoria da estrutura de capital e eficiência tributária

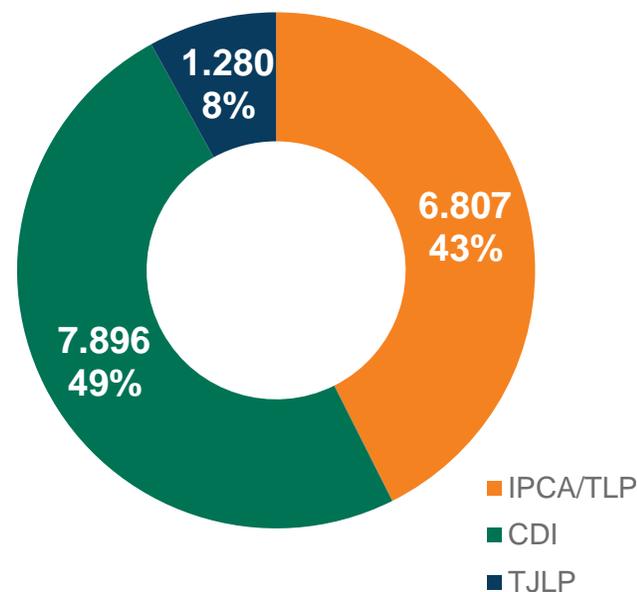
Indicadores Consolidado (EcoRodovias Infraestrutura e Logística)

Endividamento	30/09/2023	30/06/2023	Var.
Dívida Bruta (R\$ bilhões)	16,0	14,2	12,4%
Dívida Líquida (R\$ bilhões)	12,6	11,9	6,0%
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado	3,5x	3,9x	-0,4x

Dívida Líquida/EBITDA Ajustado (EcoRodovias Concessões e Serviços)

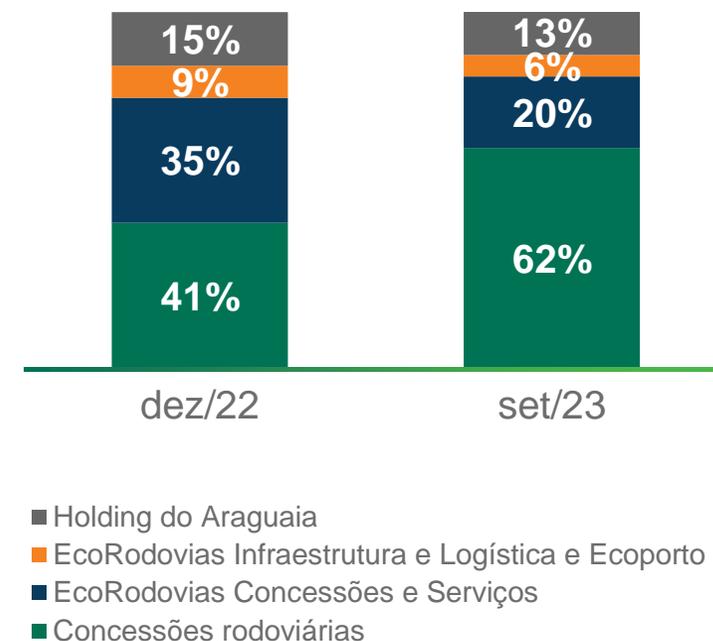
30/09/2023	30/06/2023	Var.
3,4x	3,7x	-0,3x

Dívida Bruta por Indexador (R\$ milhões e % - set/23)



Alocação da Dívida Líquida (% - set/23)

Liability management



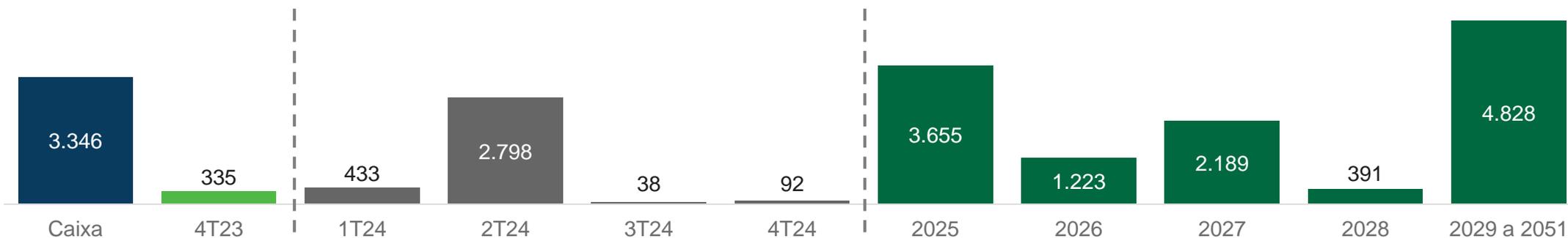
Liability management: nos 9M23, a EcoRodovias otimizou a estrutura de capital aumentando a participação da dívida líquida nas concessões rodoviárias (+21 p.p. vs. dez/22)

(1) Dívida Líquida / EBITDA Ajustado.
(2) UDM = últimos 12 meses.

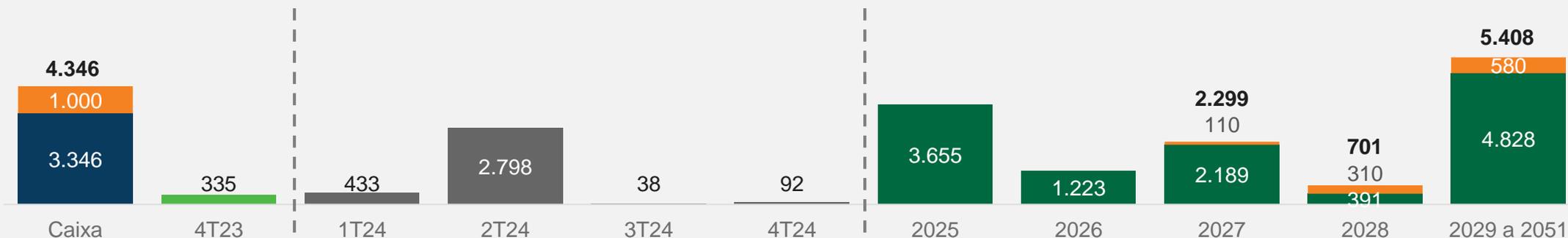


Cronograma de Amortização da Dívida Bruta (R\$ milhões)

Em 30 de setembro de 2023:



Em 30 de setembro de 2023 (pró-forma - considerando a emissão de debêntures da ECS no 4T23):



Em setembro/23, o caixa (pró-forma) atingiu R\$4,3 bilhões, 1,2x os vencimentos de curto prazo (4T23-3T24: R\$3,6 bilhões)



AGENDA | Resultados 3T23

1. Destaques
2. Desempenho operacional e financeiro
3. Investimentos (capex) e endividamento
- 4. ESG (Ambiental, Social e Governança)**

Destques agenda ESG

Capital Humano e Diversidade, Equidade e Inclusão

- ✓ As ações da EcoRodovias foram incluídas na carteira do IDIVERSA – Índice de Diversidade da B3, que reúne 75 companhias listadas na B3.

Economia Circular e Inovação Social

- ✓ Em outubro/23, a EcoRodovias conquistou, no GRI Infra Awards 2023, o 1º lugar na categoria “Atmosfera: Descarbonização e Economia Circular” e o 2º lugar na categoria “Conexão – Transformação na Vida Urbana”.



Meio Ambiente

- ✓ Em agosto/23, as concessionárias federais foram premiadas no Índice de Desenvolvimento Ambiental da ANTT.

Compras sustentáveis

- ✓ Em setembro/23, foi realizada a segunda edição do Prêmio Melhores Fornecedores da EcoRodovias, que busca incentivar às melhores práticas éticas, de qualidade e sustentabilidade dos parceiros estratégicos da Companhia.

Segurança Viária e Segurança Ocupacional

- ✓ Em setembro/23, as concessionárias realizaram ações para a **Semana Nacional do Trânsito**, reforçando o compromisso da Companhia com a segurança viária.
- ✓ A EcoRodovias aderiu ao **Movimento Afaste-se**, que visa a proteção dos profissionais que trabalham nas rodovias.



- ✓ No tema da segurança ocupacional, a Companhia finalizou o **Diagnóstico de Cultura em Segurança de Trabalho**, que resultou na definição do seu planejamento estratégico.
- ✓ Em outubro/23 foi realizada a **SIPAT - Semana Interna de Saúde e Prevenção de Acidentes do Trabalho**.

Compromisso EcoRodovias



O Grupo EcoRodovias tem o compromisso de promover iniciativas que contribuam com o desenvolvimento sustentável garantindo a perenidade do negócio a longo prazo, contribuindo para uma sociedade mais justa, economicamente viável e ambientalmente correta por meio de programas estruturados relacionados à Sustentabilidade.

A ASTM, controladora da EcoRodovias, incluiu o Grupo EcoRodovias em suas metas de redução de gases de efeito estufa no Science Based Target Initiative (SBTi).

Disclaimer

Esta apresentação contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros e perspectivas de crescimento da EcoRodovias. Tratam-se de considerações futuras baseadas exclusivamente nas atuais expectativas da administração da EcoRodovias, tanto quanto é de seu conhecimento, com relação ao futuro do negócio e seu acesso a capital para financiamento do plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras dependem de condições de mercado, medidas regulatórias e governamentais, concorrência e desempenho tanto da indústria de concessões quanto da economia brasileira, que podem variar de maneira considerável em relação ao cenário atual. Assim, esses e outros fatores, além dos riscos mencionados em documentos divulgados e arquivados pela EcoRodovias, estão sujeitos a mudanças sem aviso prévio. Como consequência, eventos futuros ou resultados reais podem diferir de maneira substancial daqueles descritos nas considerações futuras aqui contidas, contemplados por elas ou que as fundamentem. Assim, nenhum leitor ou investidor deverá confiar nas considerações futuras de maneira desmedida. Sob nenhuma circunstância esta apresentação deve ser interpretada como oferta ou convite para a venda, compra ou subscrição de qualquer título ou valor mobiliário emitido pela EcoRodovias ou suas subsidiárias.



Relações com investidores



E-mail

invest@ecorodovias.com.br



Endereço

Rua Gomes de
Carvalho, 1.510 3º andar
São Paulo – SP - Brasil



Website

www.ecorodovias.com.br/ri



Telefone

+55 11 3787-2683
+55 11 3787-2612
+55 11 3787-2674
+55 11 3787-2686