

COSAN | Estrutura de endividamento (3T21)



Cosan Corporativo

Dívida Bruta¹: R\$ 13,0 BL (@ CDI+ 2,23%)

Caixa²: R\$ 3,2 BL

Dívida líquida³: R\$ 9,7 BL

Principais instrumentos:

- Debêntures (R\$ 1.740 MM) @ CDI+ 2,65%
- Bond 2023 (US\$ 121 MM) @ 5,0%
- Bond 2027 (US\$ 650 MM) @ 7,0%
- Bond 2029 (US\$ 750 MM) @ 5,5%
- Bônus perpétuo (US\$ 500 MM) @ 8,25%
- 3ª Emissão Debêntures (R\$ 2.000MM): 1ª Série (R\$ 750MM) @ CDI+1,65; 2ª Série (R\$ 900MM) @ CDI+ 2,0%; 3ª Série (R\$ 350MM) @ IPCA + 5,75%

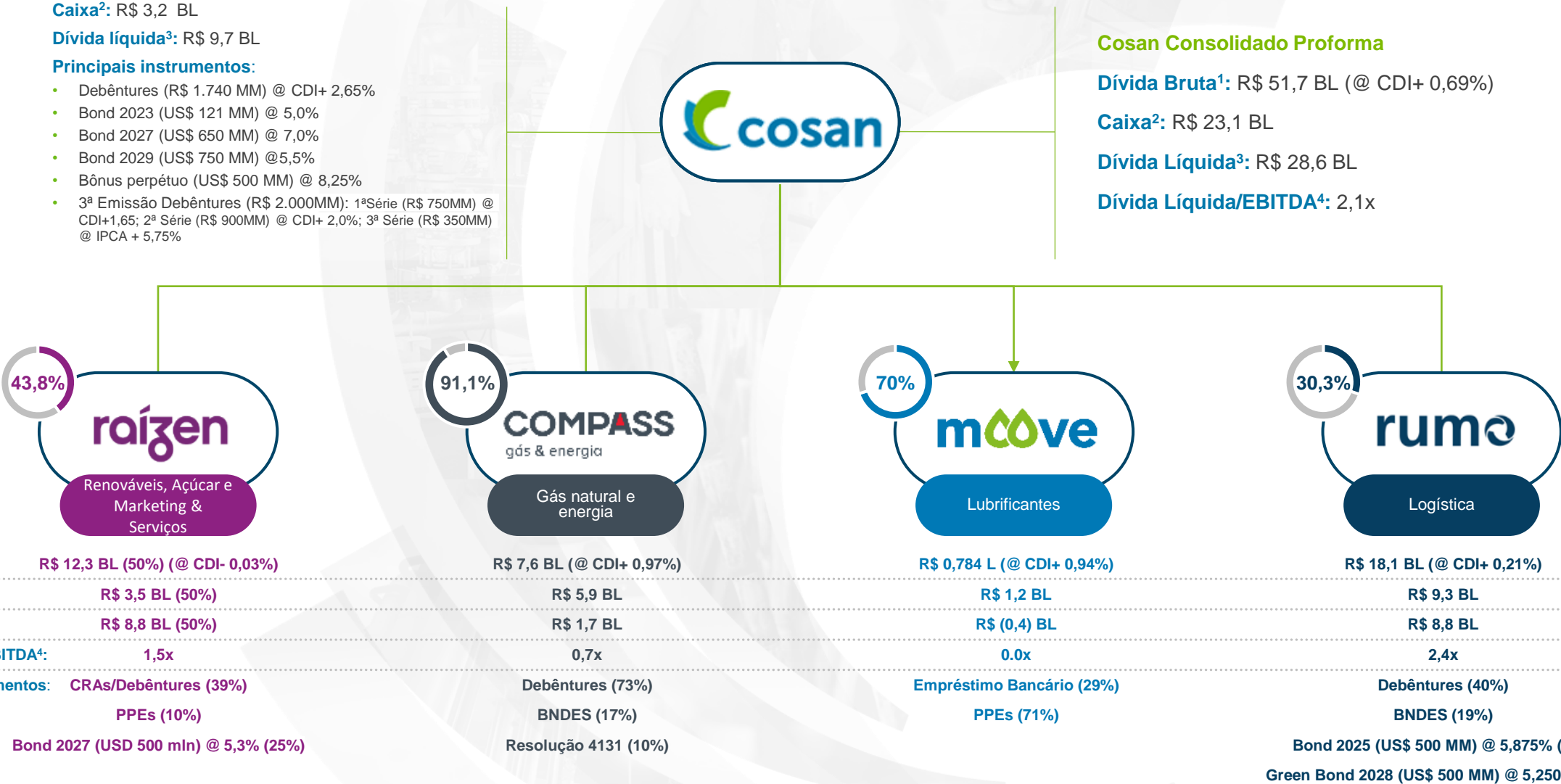
Cosan Consolidado Proforma

Dívida Bruta¹: R\$ 51,7 BL (@ CDI+ 0,69%)

Caixa²: R\$ 23,1 BL

Dívida Líquida³: R\$ 28,6 BL

Dívida Líquida/EBITDA⁴: 2,1x



Nota 1: Dívida bruta desconsidera: (i) o PESA na Raízen Energia e (ii) os passivos e arrendamentos (IFRS 16).

Nota 2: Caixa e Equivalente de Caixa e TVM

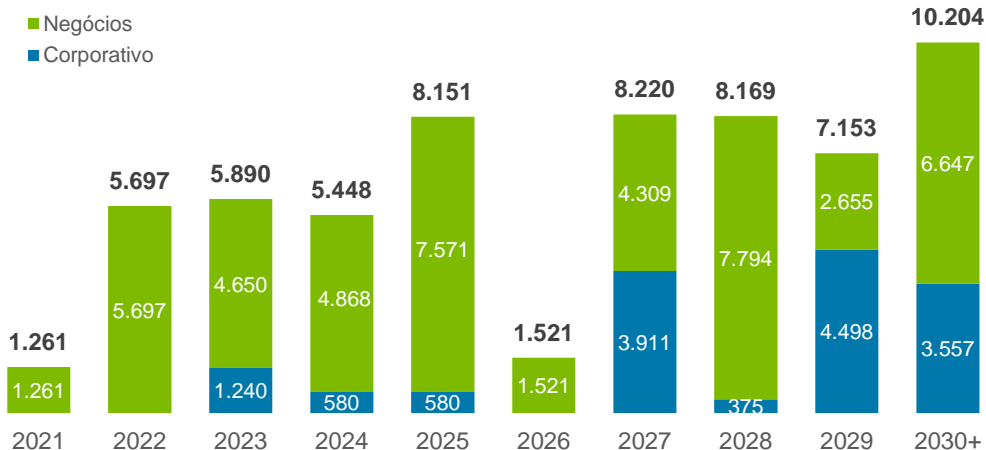
Nota 3 Dívida líquida desconsidera os passivos e arrendamentos (IFRS16).

Nota 4: EBITDA LTM inclui 100% dos resultados da Rumo e das holdings Cosan Logística S.A. e Cosan Limited, ajustado pelo efeito do CCR da Comgás anteriores a junho de 2020 (EBITDA e Caixa) e pelos passivos de arrendamentos (IFRS 16) na Raízen (EBITDA e Dívida Líquida).

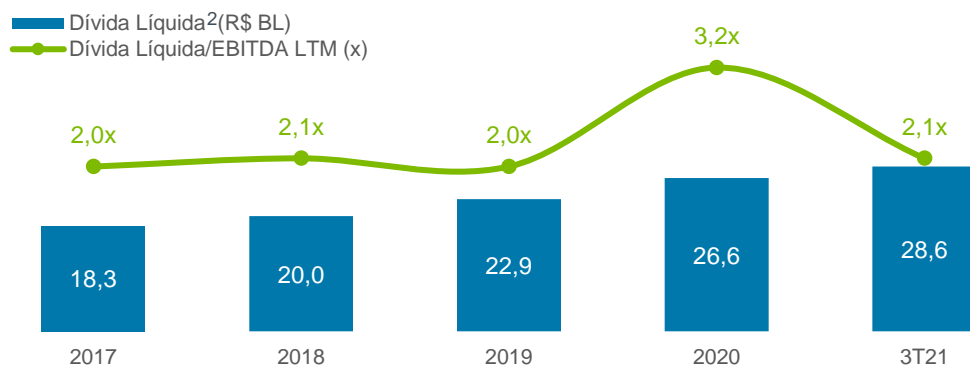
COSAN | Perfil do endividamento (3T21)



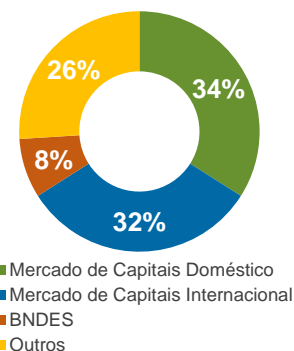
Perfil da amortização da dívida (R\$ MM) | Prazo médio: 5,4 anos



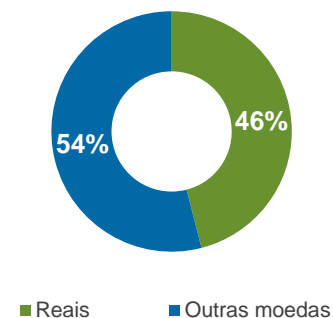
Alavancagem | Dívida Líquida/EBITDA proforma¹



Principais fontes de financiamento



Dívida por moeda | Totalmente protegido até o vencimento



Covenants Relevantes – Cosan Corporativo

● Dívida Líquida / proforma EBITDA¹:

- < 1,5x – pagamentos restritos até 100% do lucro líquido
- **1,5x <= 2,5x – pagamentos restritos até 75% do lucro líquido**
- > 2,5x – pagamentos restritos até 50% do lucro líquido

“Nós estamos aqui”

● Baskets para pagamentos restritos (todos one-timers):

- Dividendos declarados nos exercícios antes de Jan/2016 – até R\$ 250 MM
- Recompra de ações – até R\$ 250 MM
- Dividendos declarados depois de Jan/2016 ou recompra de ações - até R\$ 100 MM

Nota 1: EBITDA LTM inclui 100% dos resultados da Rumo e das holdings Cosan Logística S.A. e Cosan Limited, ajustado pelo efeito do CCR da Comgás anteriores a junho de 2020 (EBITDA e Caixa) e pelos passivos de arrendamentos (IFRS 16) na Raizen (EBITDA e Dívida Líquida).
 Nota 2: Inclui as obrigações com acionistas preferencialistas em subsidiárias até o 2T21, e exclui os passivos de arrendamentos (IFRS 16).