

COSAN | Estrutura de endividamento (2T21)



Cosan Corporativo

Dívida Bruta¹: R\$ 10,9 BL (@ CDI+ 1,95%)

Caixa²: R\$ 2,1 BL

Dívida líquida³: R\$ 9,0 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%
- Acionistas preferencialistas (R\$ 222 MM) @ 100% CDI

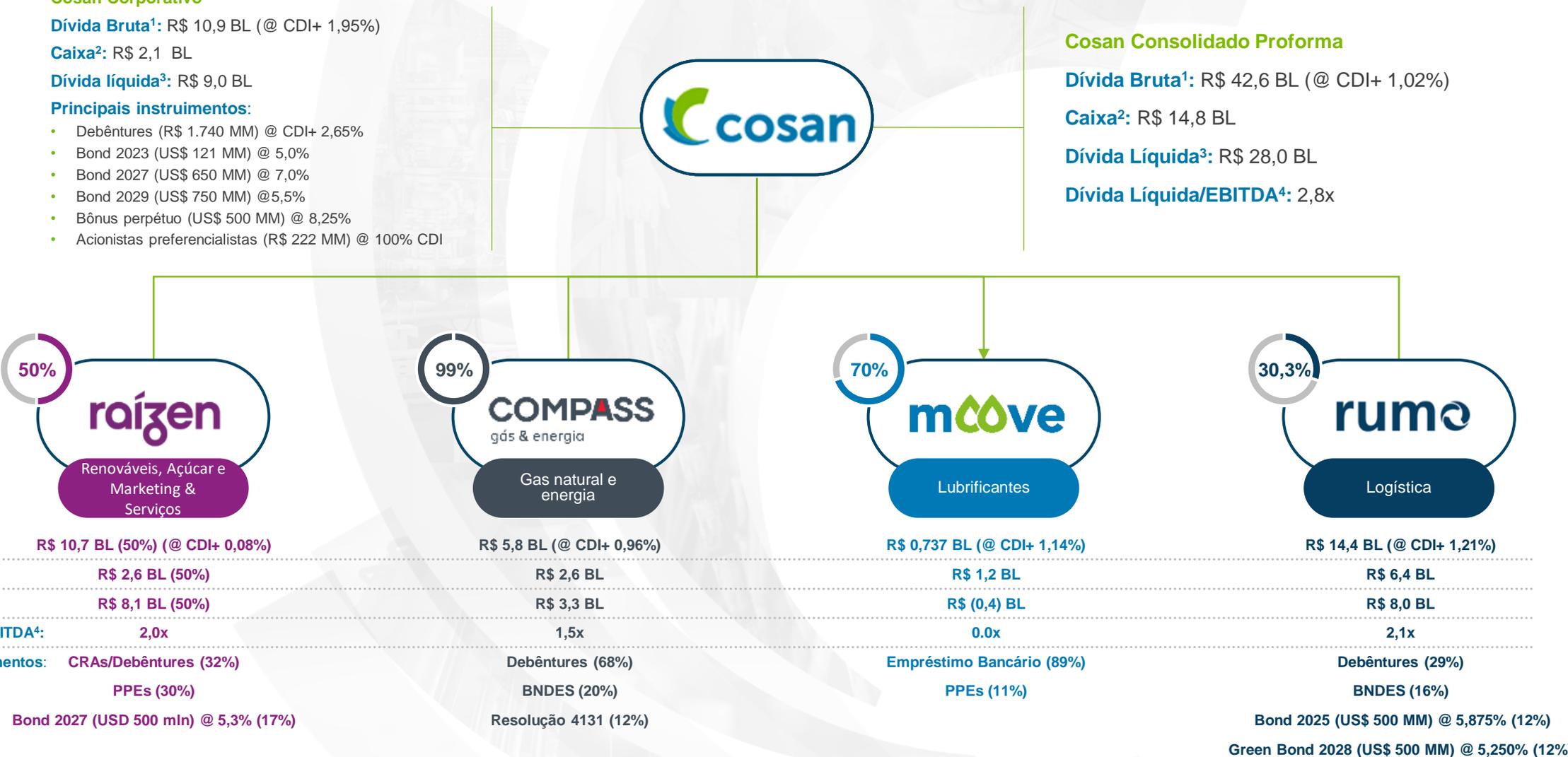
Cosan Consolidado Proforma

Dívida Bruta¹: R\$ 42,6 BL (@ CDI+ 1,02%)

Caixa²: R\$ 14,8 BL

Dívida Líquida³: R\$ 28,0 BL

Dívida Líquida/EBITDA⁴: 2,8x



Nota 1: Inclui 50% da dívida da Raízen, e desconsidera: (i) PESA em Raízen Energia, (ii) obrigações com acionistas preferenciais e (iii) passivos e arrendamentos (IFRS 16).

Nota 2: Caixa, equivalentes de Caixa e títulos negociáveis.

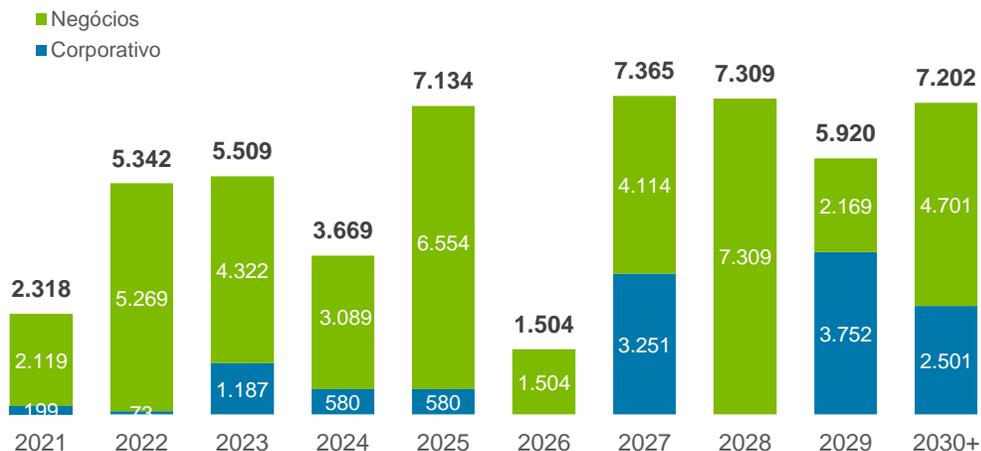
Nota 3: Inclui 50% da dívida da Raízen e obrigações para com acionistas preferenciais, e desconsidera passivos e arrendamentos (IFRS16).

Nota 4: Visão proforma do EBITDA dos últimos 12 meses, ou seja, inclui 50% da Raízen e 100% dos resultados da Rumo e das holdings Cosan Logística SA e Cosan Limited, ajustado pelo efeito do CCR da Comgás anterior a junho de 2020 e pelo arrendamentos passivos (IFRS 16) na Raízen.

COSAN | Perfil do endividamento(2T21)



Perfil da amortização da dívida (R\$ MM) | Prazo médio: 4,8 anos



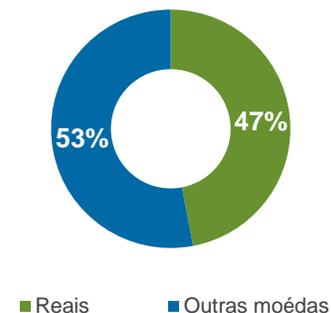
Alavancagem | Dívida Líquida/EBITDA proforma¹



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 visão proforma, i.e., inclui 50% da Raízen e 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 e pelos passivos de arrendamentos (IFRS 16) na Raízen.
 Nota 2: Inclui 50% do endividamento da Raízen e as obrigações com acionistas preferencialistas, e desconsidera os passivos e arrendamentos (IFRS 16).