

COSAN | Estrutura de endividamento (2T22)

Controladora + Outros Corporativo e Investimentos

Dívida Bruta¹: R\$ 15,1 BL (@ CDI+ 2,34%)

Caixa²: R\$ 2,9 BL

Dívida líquida³: R\$ 12,2 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%
- Bond 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%
- 4ª Emissão Debêntures (R\$ 1.500MM): 1ª Série (R\$ 400MM) @ CDI+ 1,50%; 2ª Série (R\$ 1.100MM) @ CDI+ 1,90%

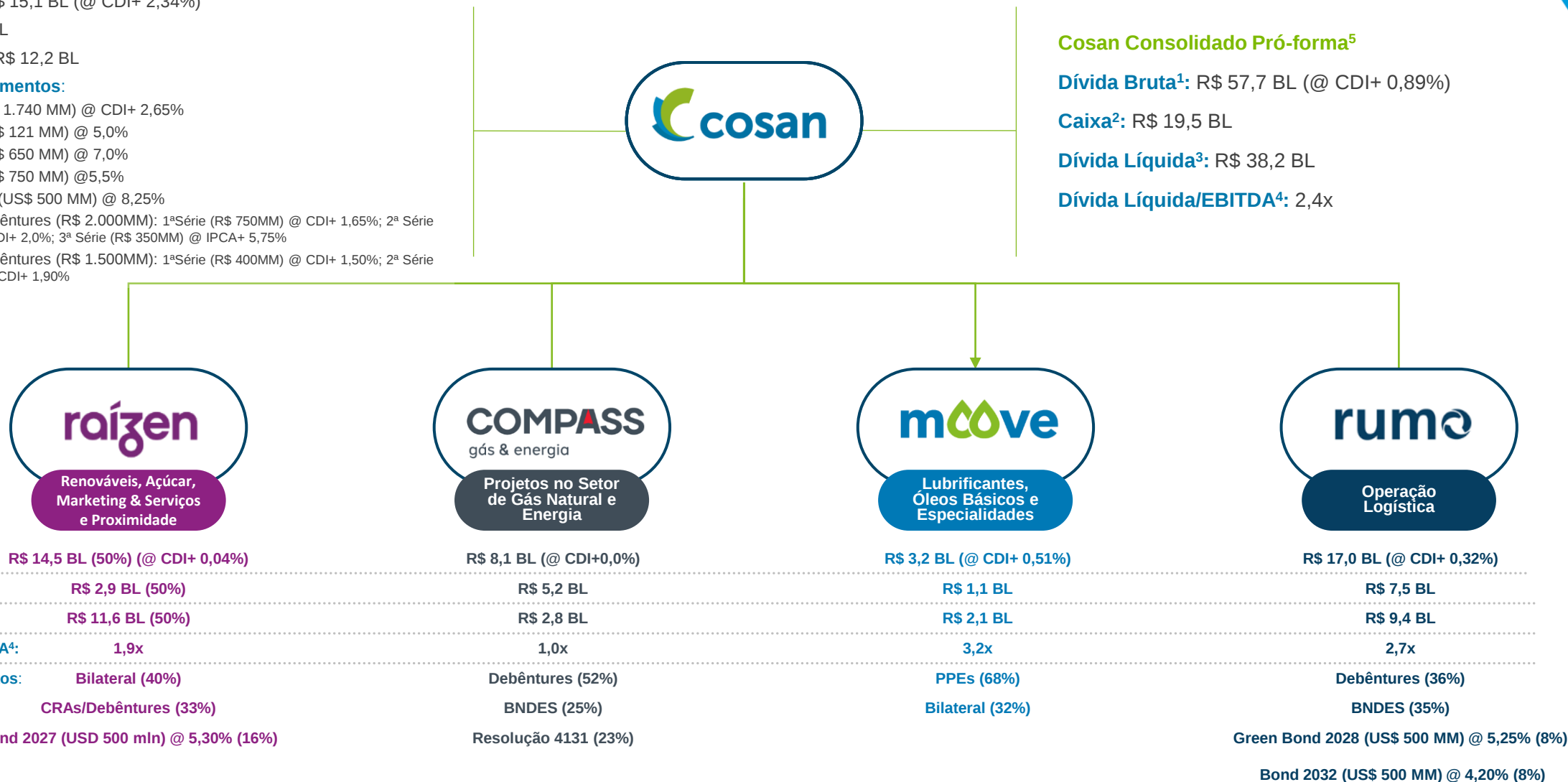
Cosan Consolidado Pró-forma⁵

Dívida Bruta¹: R\$ 57,7 BL (@ CDI+ 0,89%)

Caixa²: R\$ 19,5 BL

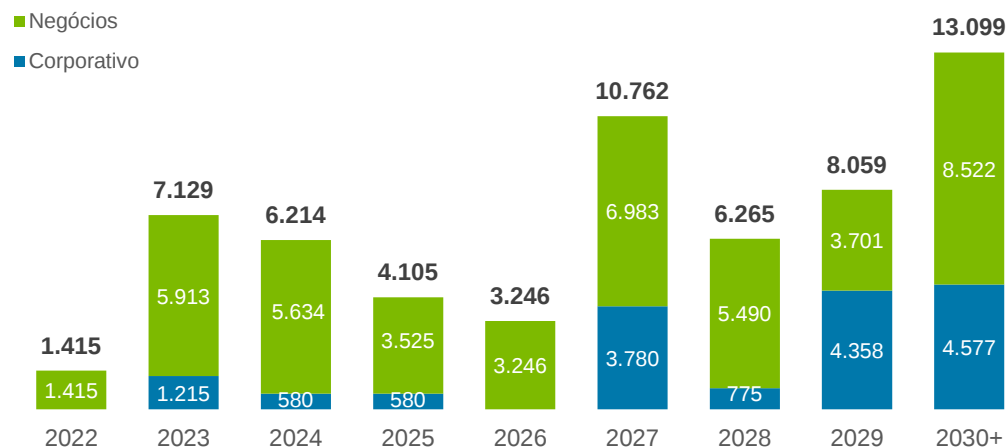
Dívida Líquida³: R\$ 38,2 BL

Dívida Líquida/EBITDA⁴: 2,4x

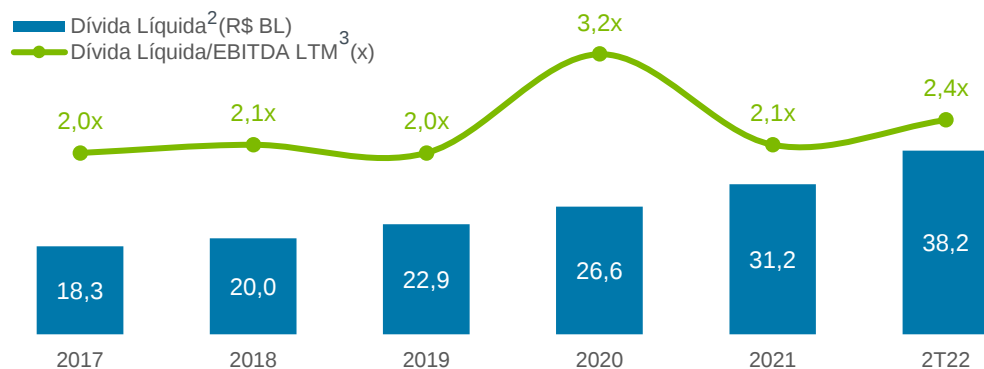


COSAN | Perfil do endividamento (2T22)

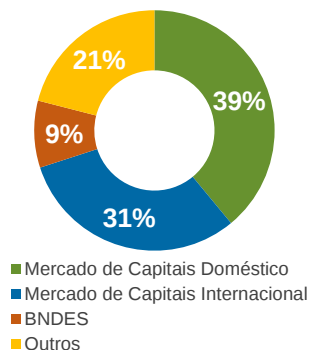
Perfil da amortização da dívida (R\$ MM) | Prazo médio: 5,4 anos



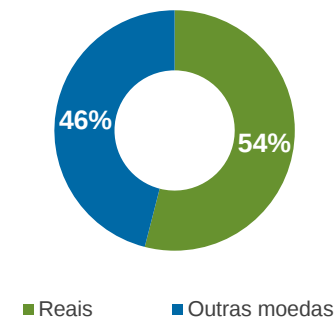
Alavancagem | Dívida Líquida/EBITDA LTM Pró-forma¹



Principais fontes de financiamento



Dívida por moeda | Totalmente protegido até o vencimento



Covenants Relevantes – Cosan Corporativo

● Dívida Líquida / EBITDA LTM:

- < 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