

COSAN | Estrutura de endividamento (1T22)

Cosan Corporativo + Investimentos

Dívida Bruta¹: R\$ 12,9 BL (@ CDI+ 2,27%)

Caixa²: R\$ 2,1 BL

Dívida Líquida³: R\$ 10,7 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%
- 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%

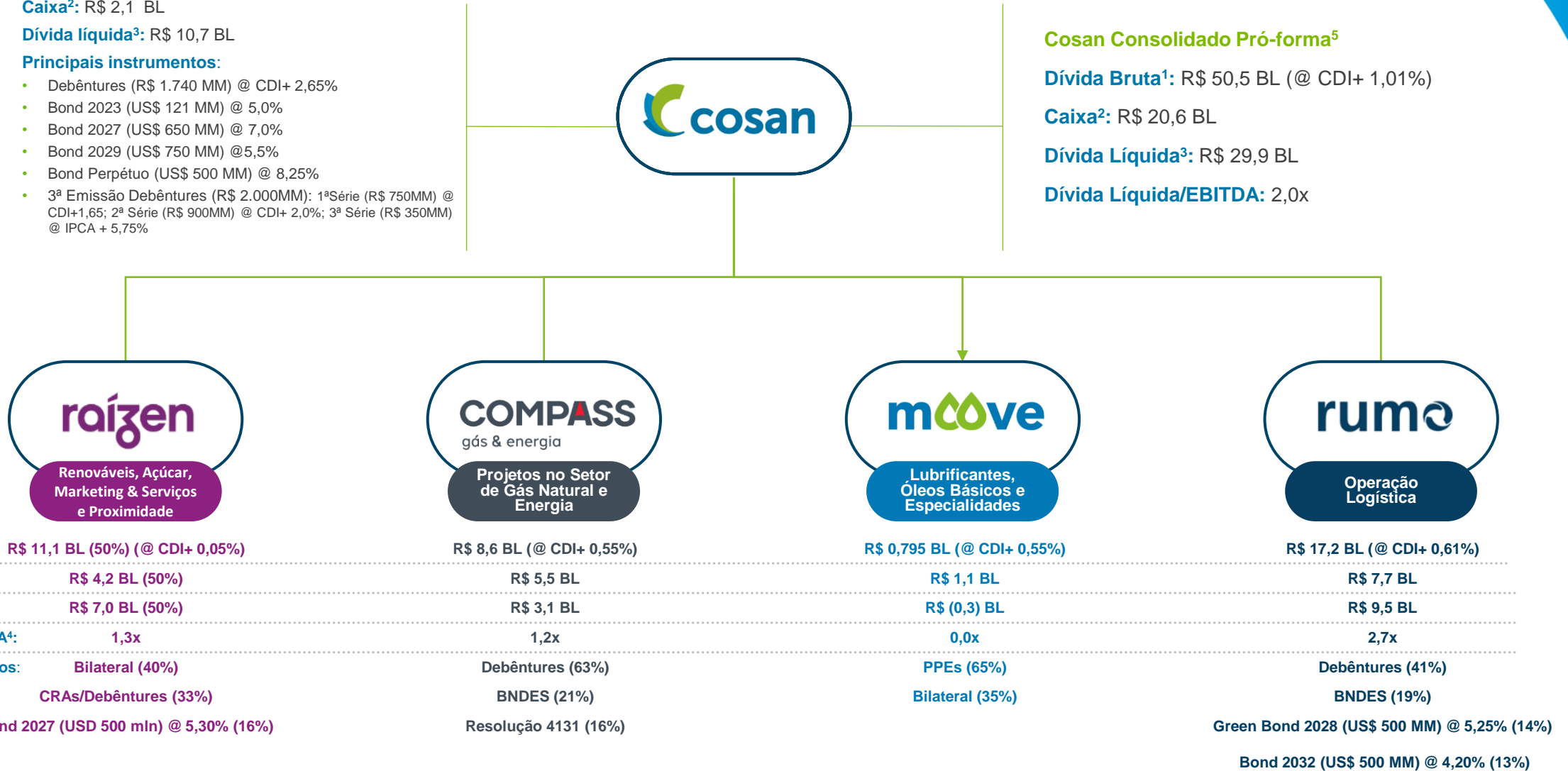
Cosan Consolidado Pró-forma⁵

Dívida Bruta¹: R\$ 50,5 BL (@ CDI+ 1,01%)

Caixa²: R\$ 20,6 BL

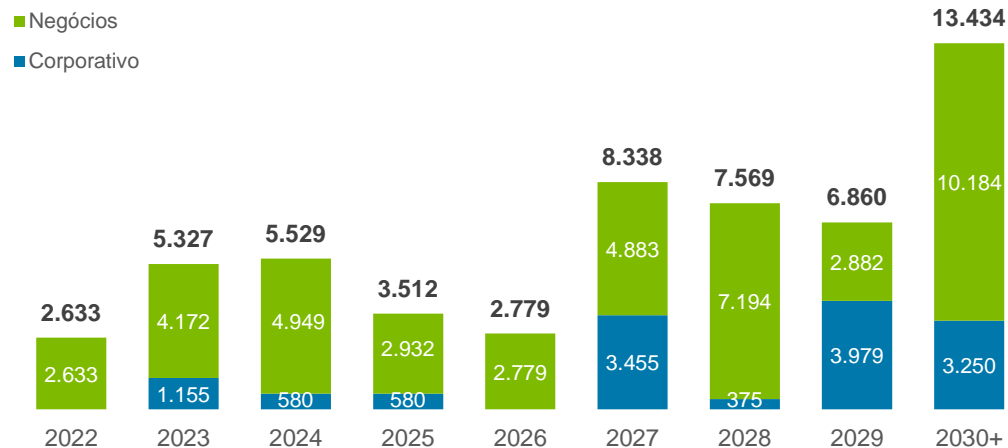
Dívida Líquida³: R\$ 29,9 BL

Dívida Líquida/EBITDA: 2,0x

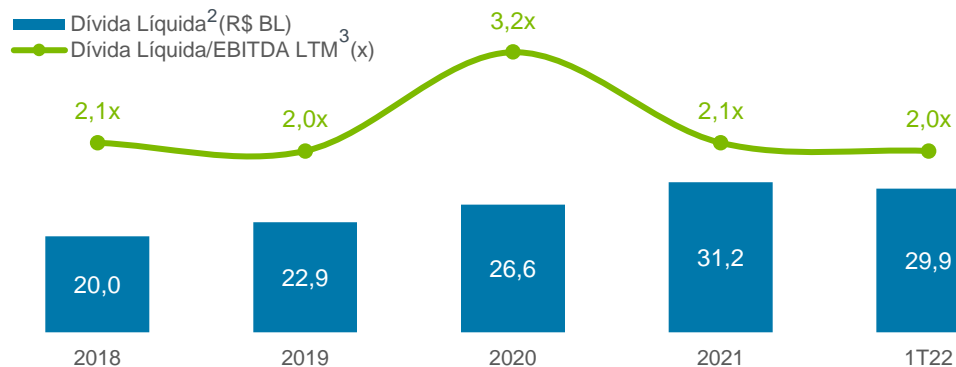


COSAN | Perfil do endividamento (1T22)

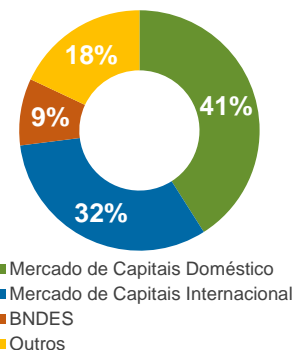
Perfil da amortização da dívida (R\$ MM) | Prazo médio: 5,7 anos



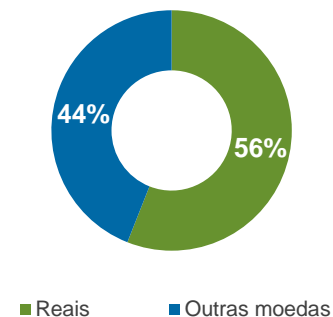
Alavancagem | Dívida Líquida/EBITDA LTM Pró-forma¹



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