

Resultados 3T21

16 de noviembre de 2021



Disclaimer



Eventuais estimativas e declarações que possam ser feitas durante esta apresentação sobre operações futuras a respeito de nossa estratégia e oportunidades de crescimento futuro se baseiam, principalmente, em nossas atuais expectativas e estimativas ou projeções de eventos futuros e tendências, que afetam ou podem afetar nossos negócios e resultados operacionais. Apesar de acreditarmos que essas estimativas e declarações sobre operações futuras se baseiam em suposições razoáveis, elas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas e são feitas considerando as informações atualmente disponíveis para nós. Nossas estimativas e declarações sobre operações futuras podem ser influenciadas pelos seguintes fatores, entre outros: (1) condições econômicas gerais, políticas, demográficas e comerciais no Brasil e especificamente nos mercados geográficos que servimos; (2) inflação, depreciação e desvalorização do real; (3) nossa habilidade de implementar nosso plano de investimento de capital, incluindo nossa habilidade de obter financiamento quando necessário e em termos razoáveis; (4) nossa habilidade de concorrer e conduzir nossos negócios no futuro; (5) alterações na demanda dos consumidores; (6) alterações em nossos negócios; (7) intervenções do governo resultantes em alterações na economia, impostos, taxas ou ambiente regulamentar; e (8) outros fatores que vierem a afetar nossa situação financeira, liquidez e resultados operacionais.

As palavras “acreditar”, “poder”, “dever”, “estimar”, “continuar”, “prever”, “pretender”, “esperar” e palavras similares se destinam a identificar estimativas e declarações de operações futuras. As estimativas e declarações sobre operações futuras se referem apenas à data na qual elas foram feitas e não assumimos nenhuma obrigação de atualizar ou revisar qualquer estimativa e/ou declaração sobre operações futuras em virtude de novas informações, eventos futuros ou outros fatores. As estimativas e declarações sobre operações futuras envolvem riscos e incertezas e não são garantias de desempenho futuro. Nossos resultados futuros podem ser substancialmente diferentes daqueles expressos nessas estimativas e declarações sobre operações futuras. Considerando os riscos e incertezas descritos acima, as estimativas e declarações sobre operações futuras discutidas nesta apresentação podem não ocorrer e nossos resultados futuros e nosso desempenho podem ser diferentes substancialmente daqueles expressos nessas declarações sobre operações futuras em virtude, inclusive, entre outros, dos fatores mencionados acima. Em virtude dessas incertezas, o investidor não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base nessas estimativas e declarações sobre operações futuras.

Agenda



Resultados

- Raízen (*Renováveis, Açúcar e Marketing & Serviços*)
- Compass Gás & Energia
- Moove
- Rumo
- Cosan Proforma



Plataforma Cosan



Destaques EESG

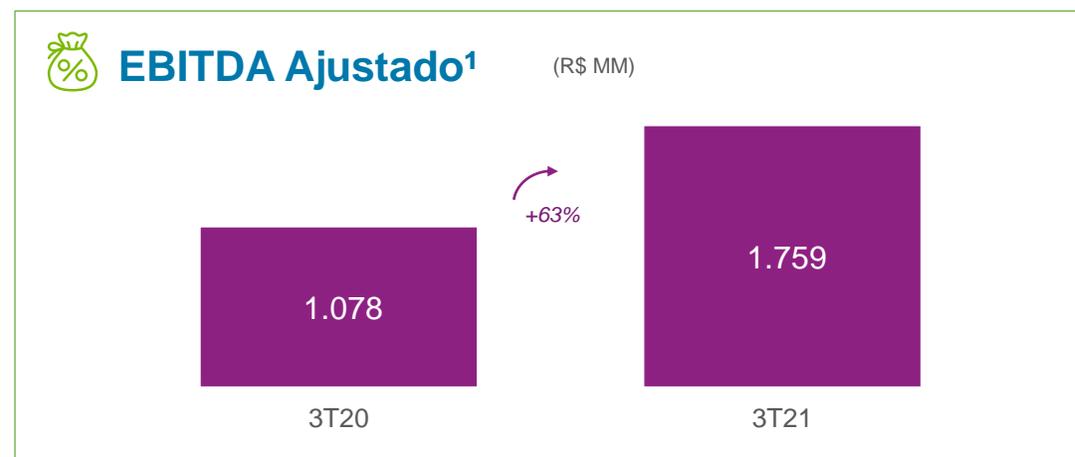
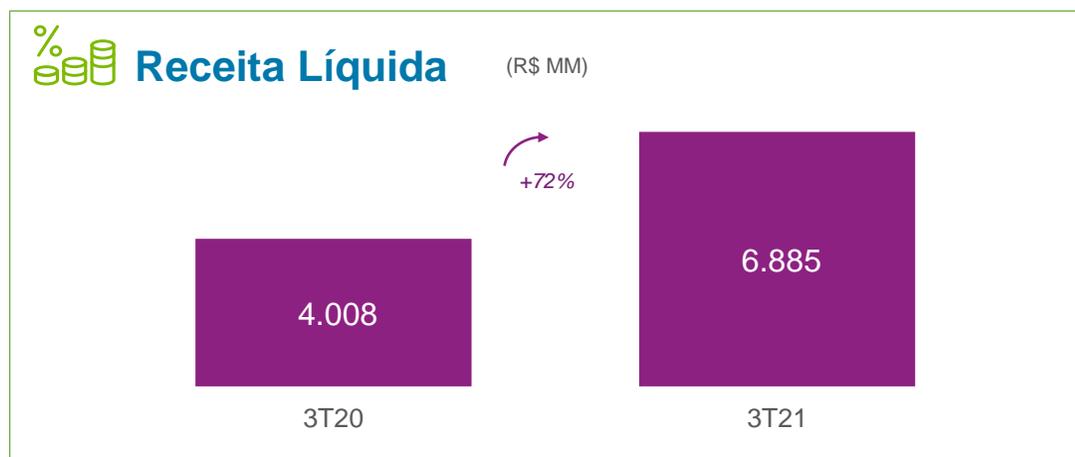
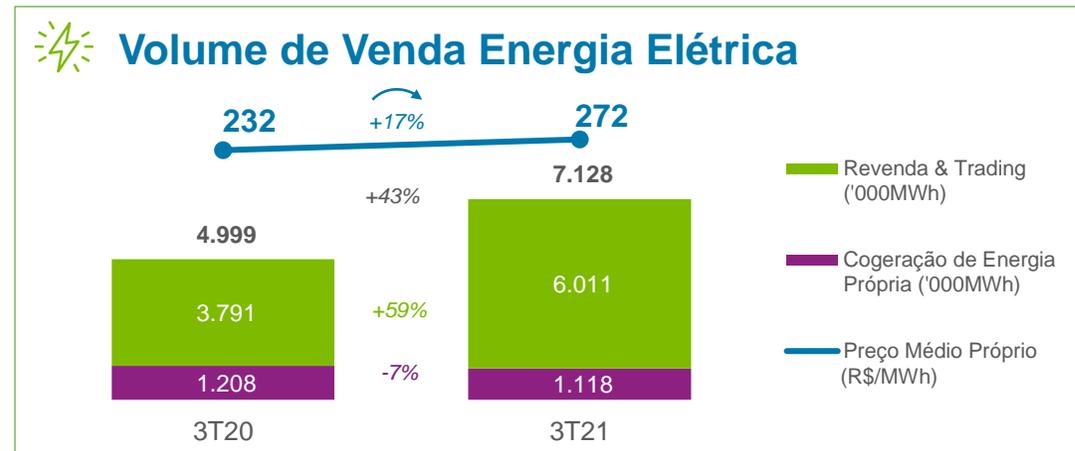
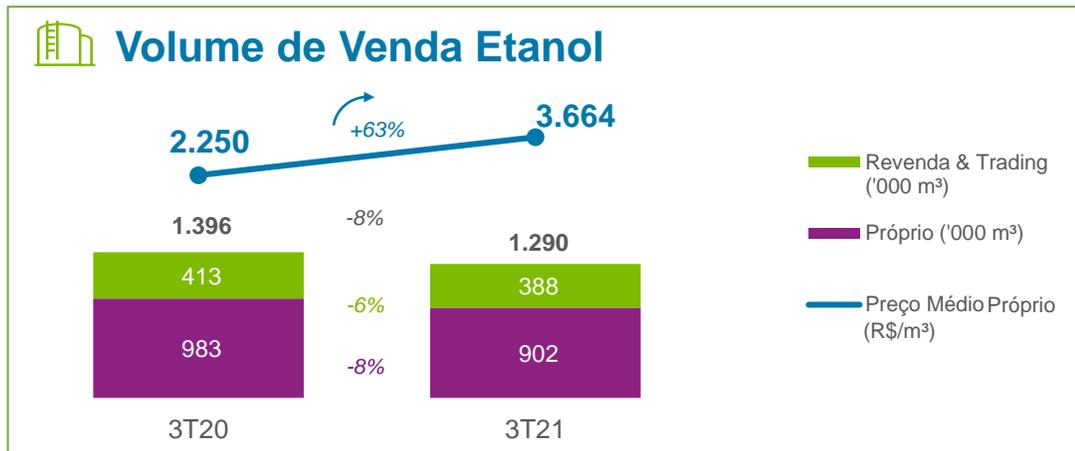


Q&A

Renováveis



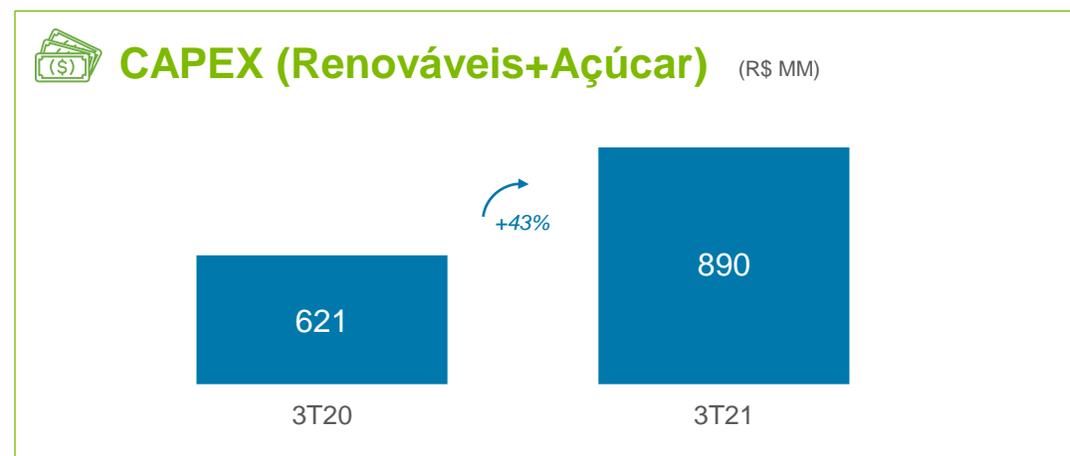
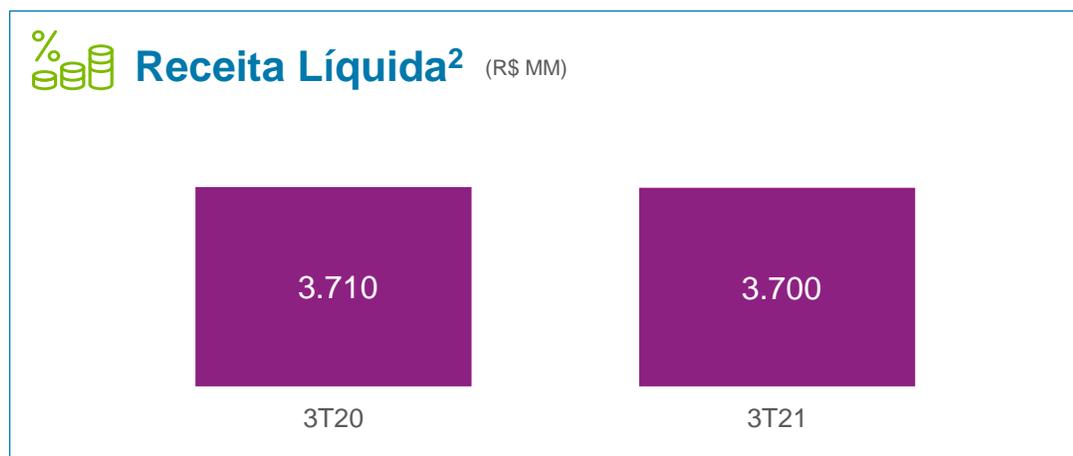
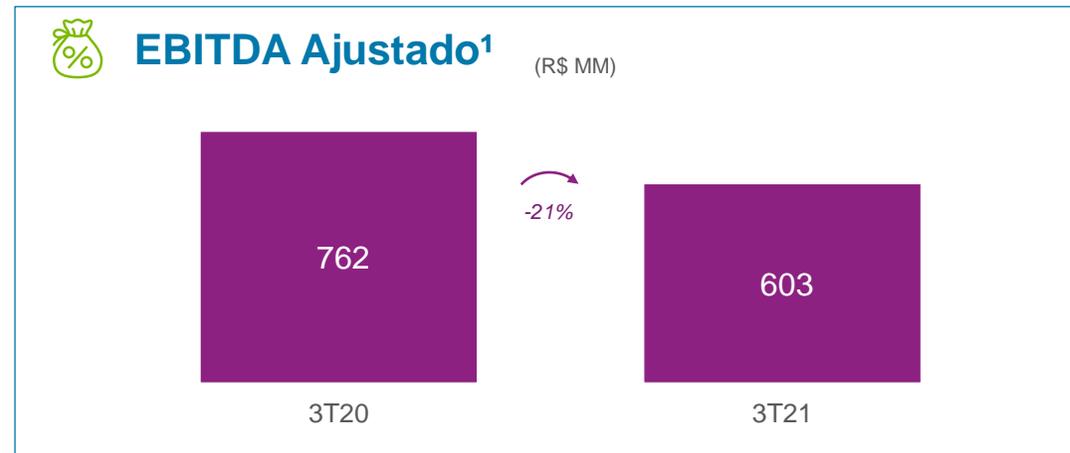
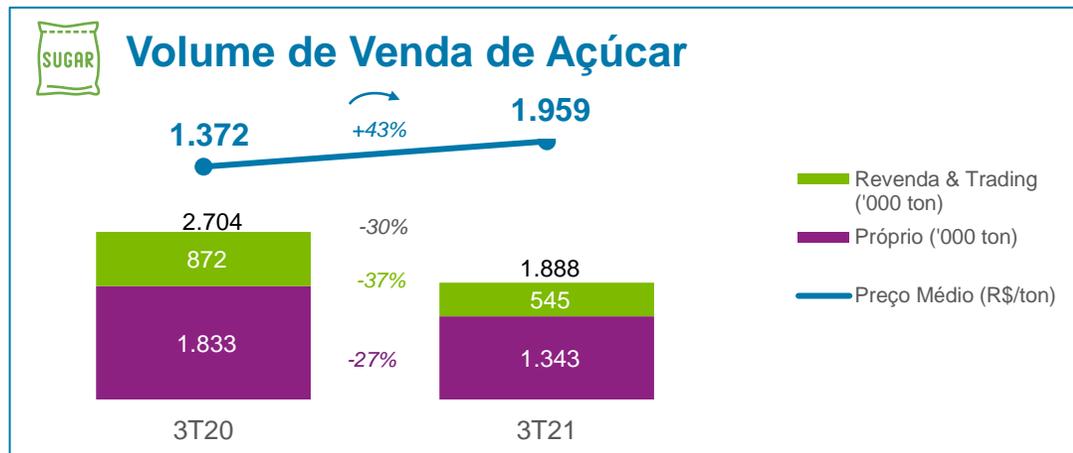
FORTE EXPANSÃO DE EBITDA, REFLETINDO A MELHOR PRECIFICAÇÃO, BENEFICIADA PELO CENÁRIO MAIS FAVORÁVEL



Açúcar



AUMENTO DOS PREÇOS COMPENSADO PELO MENOR VOLUME VENDIDO, EM LINHA COM A ESTRATÉGIA COMERCIAL PARA O ANO-SAFRA

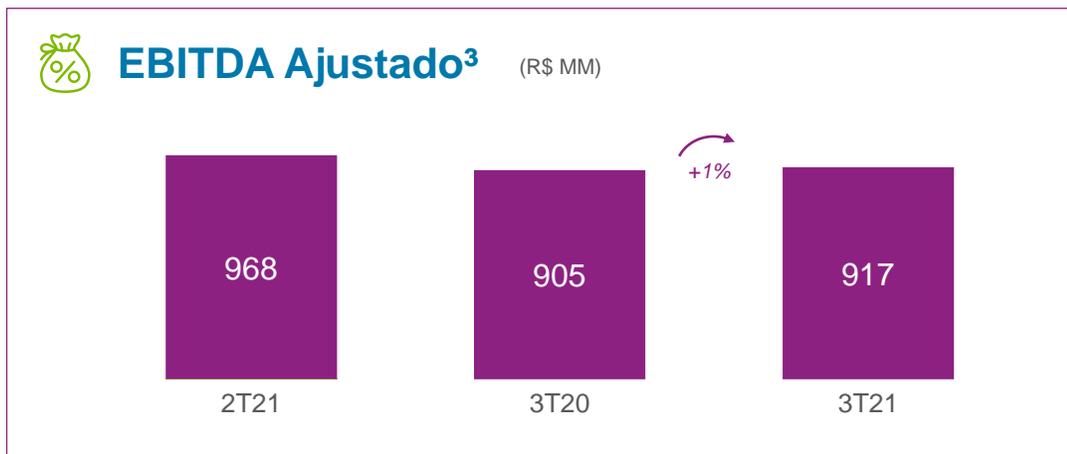
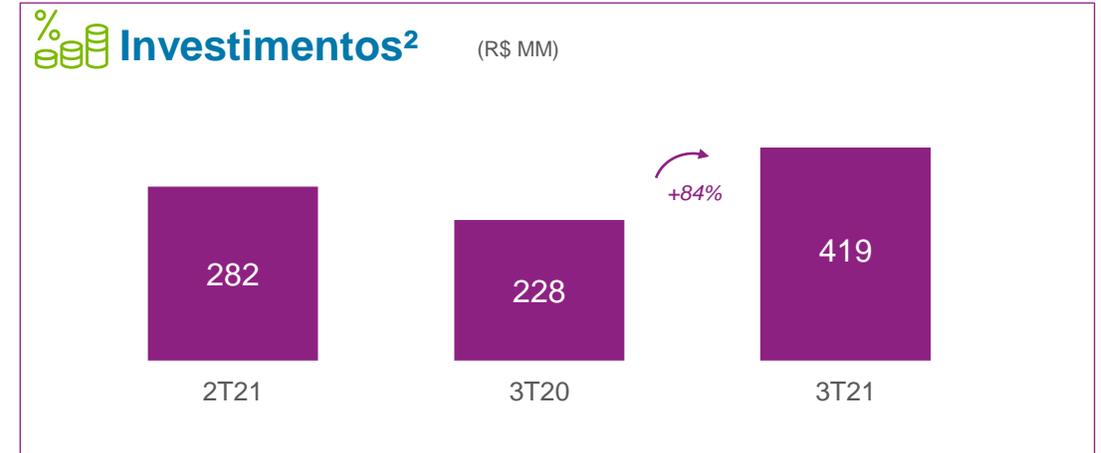
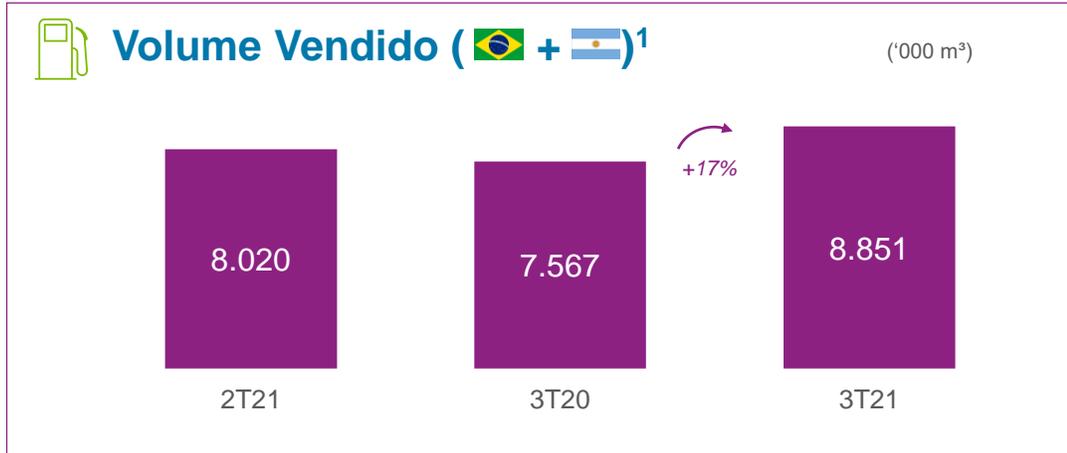


Nota:(1) EBITDA Ajustado por efeitos não-recorrentes detalhados nos Relatórios de Resultados trimestrais da Cosan. Nota (2): A receita líquida se refere apenas a açúcar não contemplando outros produtos e serviços. Para mais informações consultar o relatório de resultados da Raízen

Marketing & Serviços



VOLUME RECORDE DE COMBUSTÍVEIS, SUPERANDO NÍVEIS PRÉ-PANDEMIA, IMPULSIONADO PELA RETOMADA DA DEMANDA NOS DOIS PAÍSES



Agenda de Novos Negócios



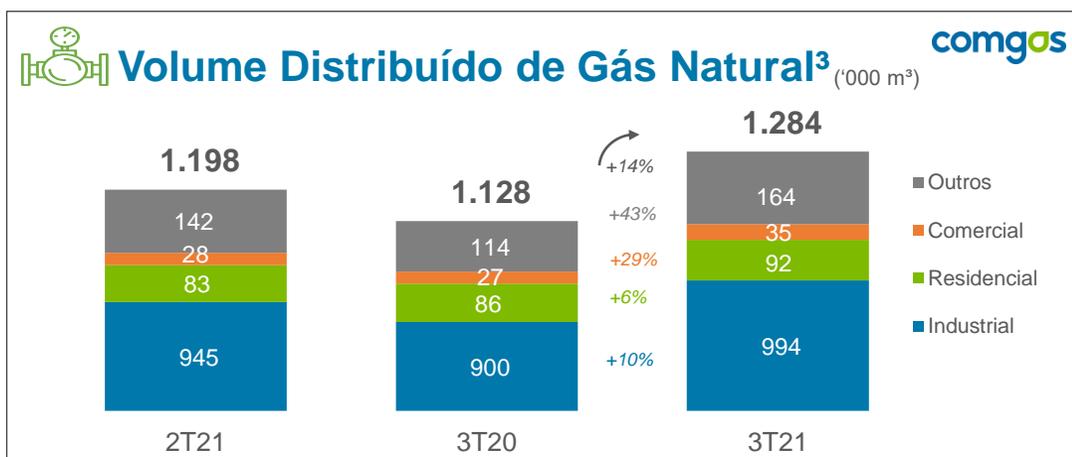
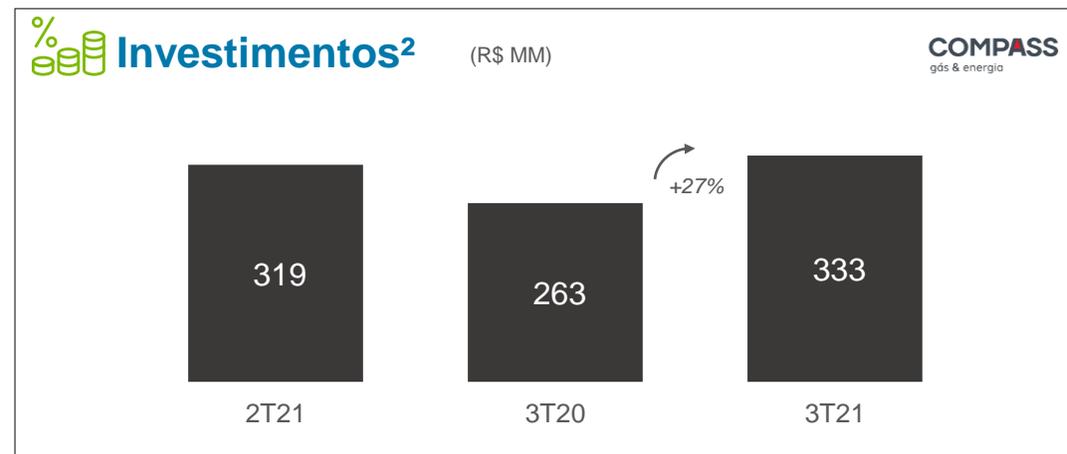
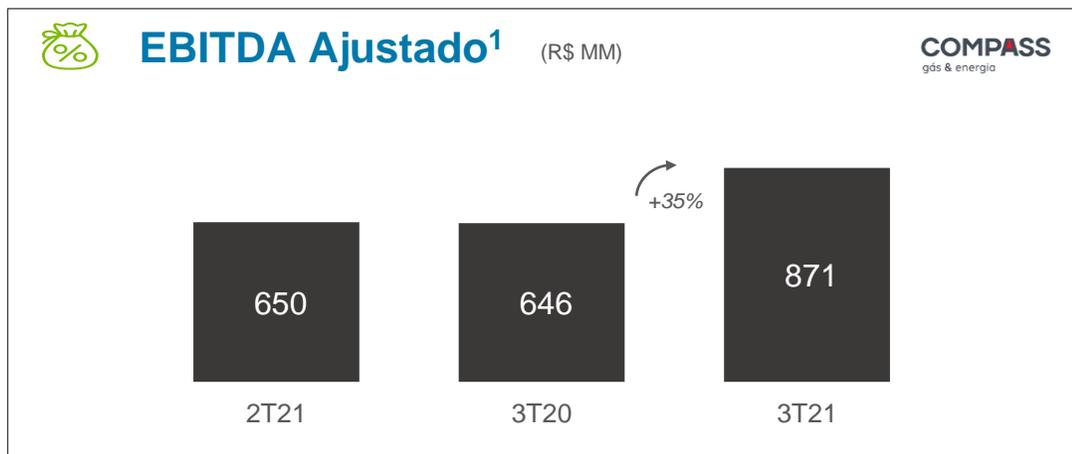
- Adição Líquida de 138 novas lojas nos últimos 12 meses
- Mais de 3,5 milhões de transações/mês nos mais de 3.600 postos habilitados
- Conclusão da aquisição de 50% da rede líder no mercado de distribuição de combustíveis no Paraguai

Notas: (1) Volume do Brasil divulgado de acordo com a metodologia do Sindicom. (2) Incluem investimentos decorrentes de contratos com clientes na Raízen. (3) EBITDA Ajustado por efeitos não-recorrentes detalhados nos Relatórios de Resultados trimestrais da Cosan.

Compass Gás & Energia



FORTE AUMENTO NO VOLUME DISTRIBUÍDO PELA COMGÁS, COM EXPANSÃO NA DEMANDA DE TODOS OS SEGMENTOS DE ATUAÇÃO

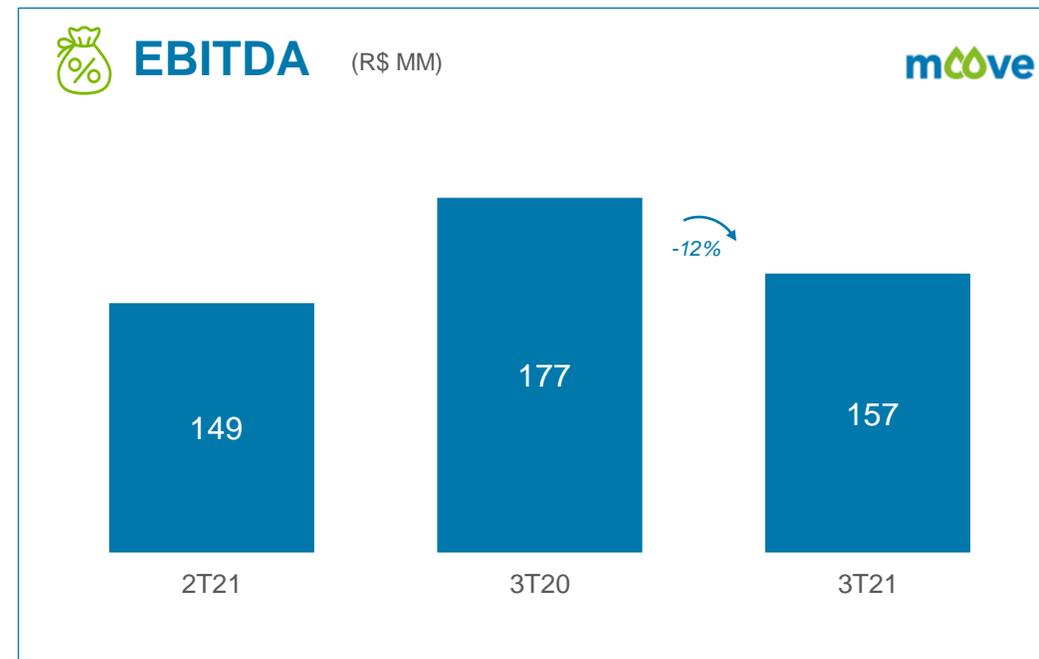
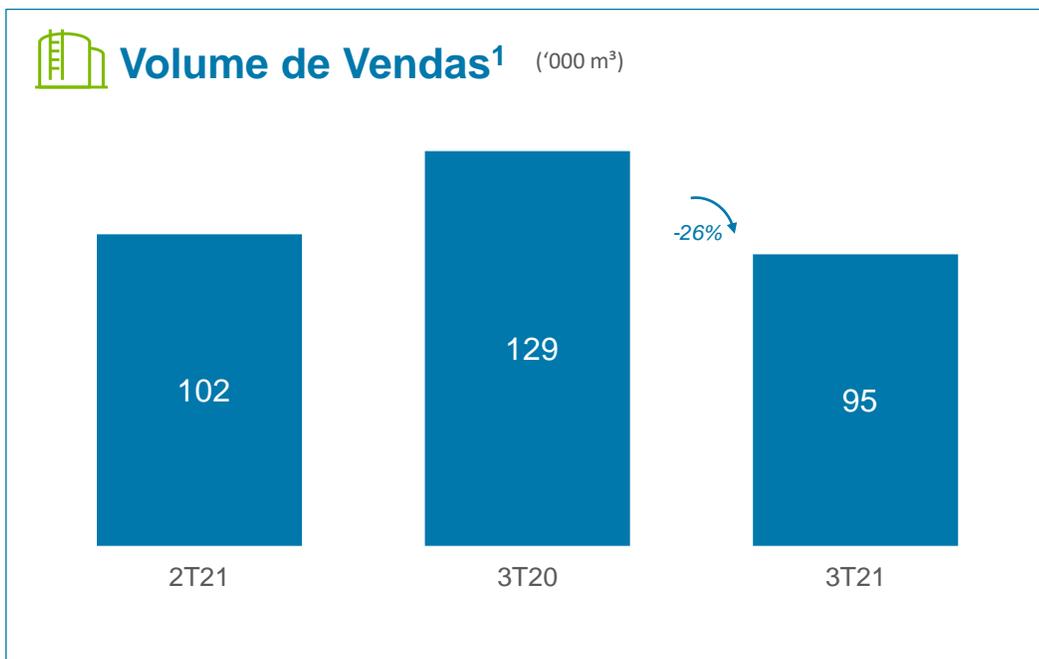


- Segmento **industrial** alavancado por maior consumo da maioria dos setores
- Segmento **comercial** com forte recuperação pela flexibilização das restrições das atividades do comércio
- Segmento **residencial** beneficiado pela menor temperatura média
- Adição bruta de 153 mil novos clientes nos últimos 12 meses

Notas: (1) EBITDA Ajustado por efeitos não-recorrentes detalhados nos Relatórios de Resultados trimestrais da Cosan. (2) Inclui investimentos em ativos decorrentes de contratos com clientes na Comgás. (3) Volume ex-termo.

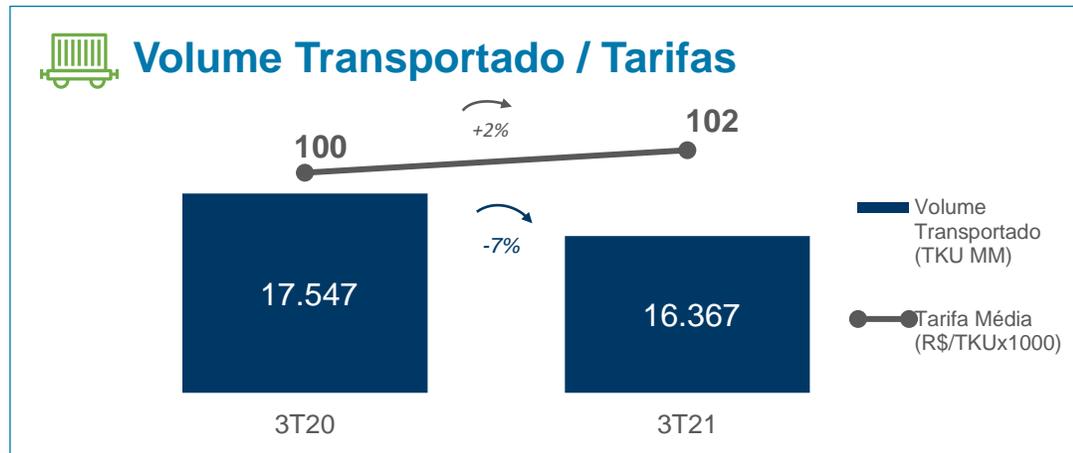


RESULTADOS ROBUSTOS EM LINHA COM O PLANO. QUEDA NO VOLUME VENDIDO, FRENTE A FORTE BASE DE COMPARAÇÃO

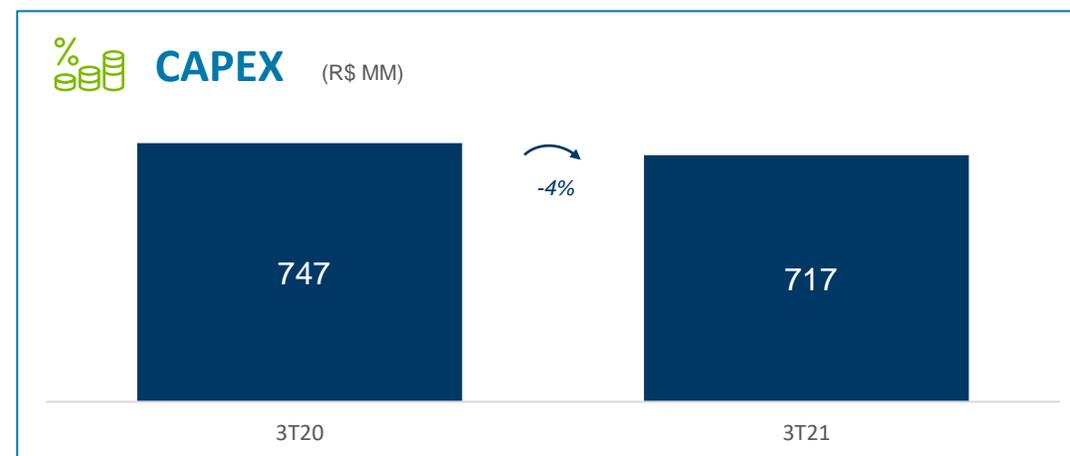
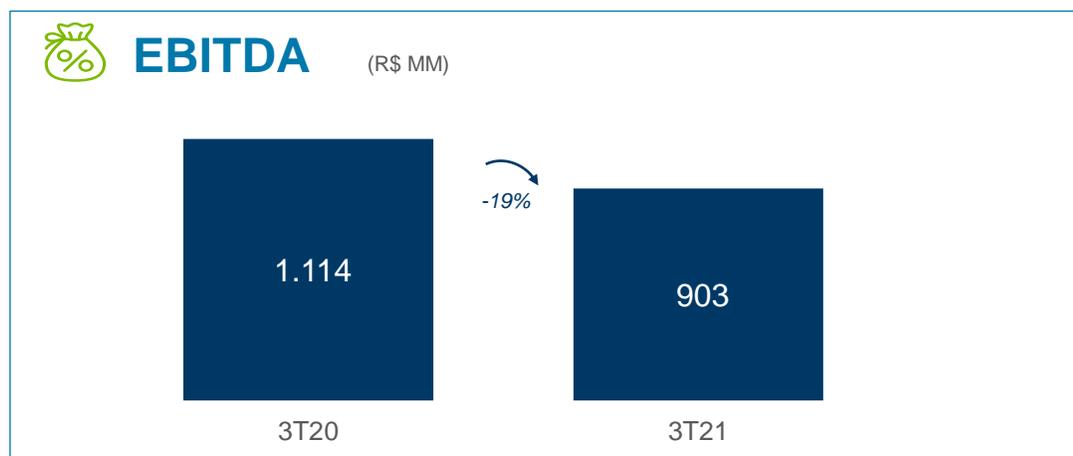




EBITDA REFLETE O MENOR VOLUME TRANSPORTADO E COMPRESSÃO DAS MARGENS, IMPACTADO PELA QUEBRA DE SAFRA DO MILHO



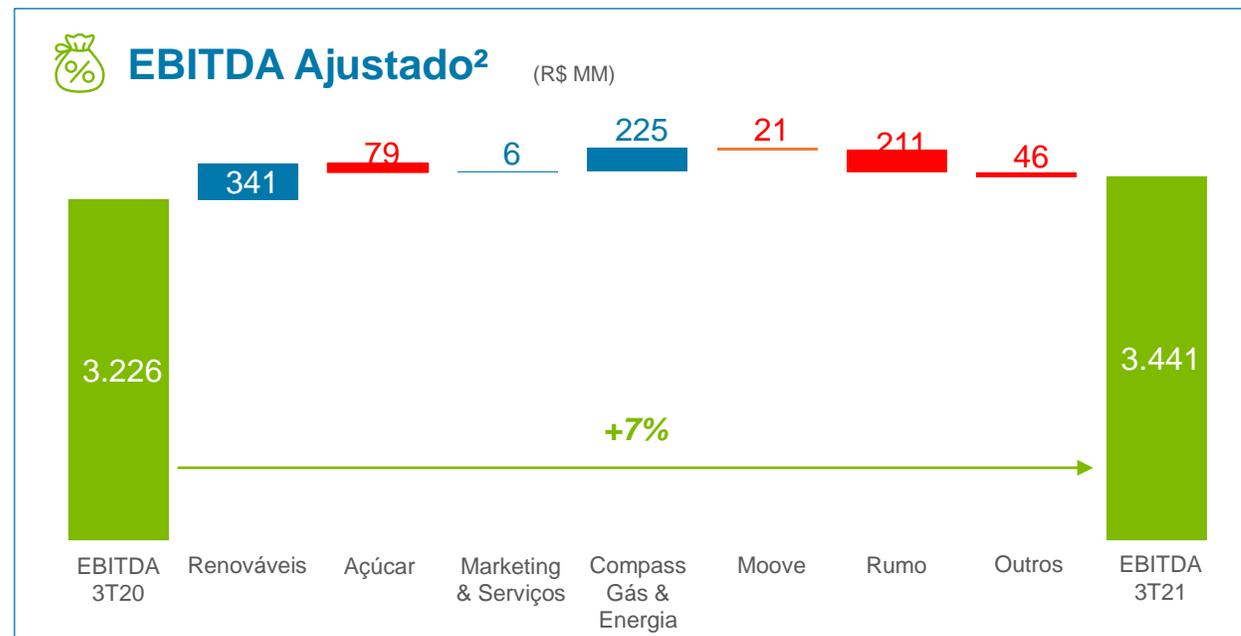
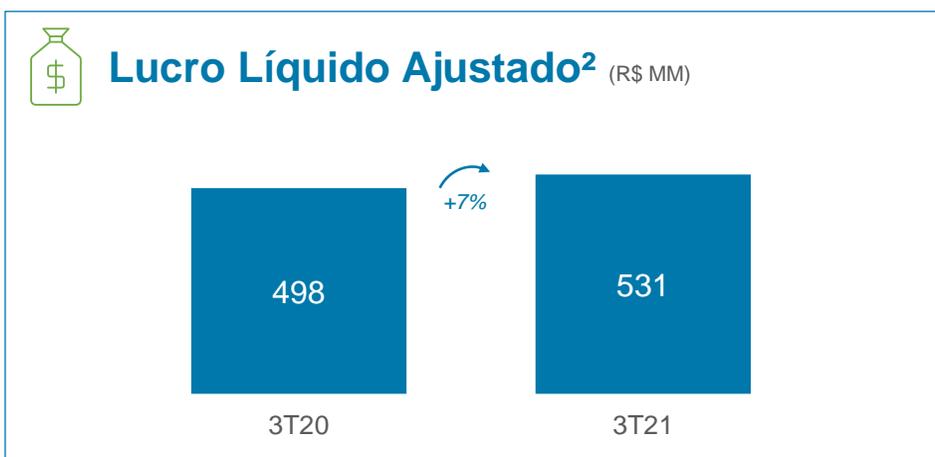
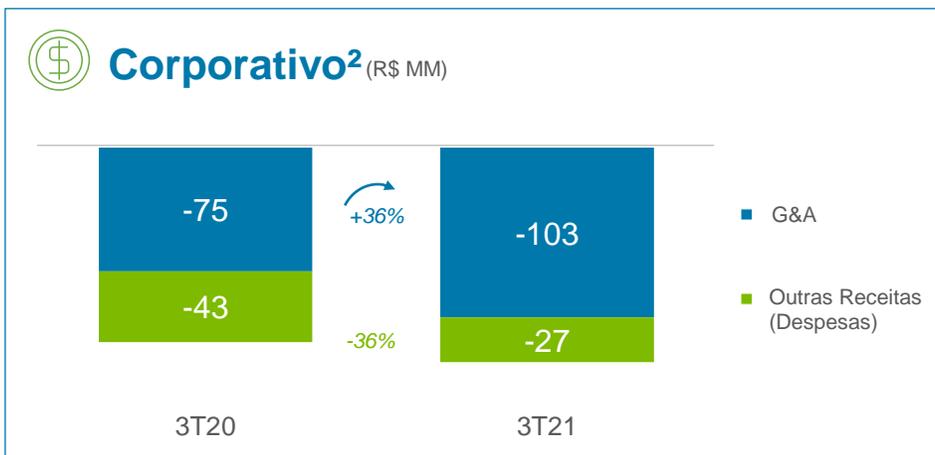
- Operação Norte e Sul, ambos volumes reduziram 8%, efeito da menor demanda por transporte de grãos
- Operação de Contêiner (+13%), impulsionada pelo aumento do fluxo de exportação e recuperação de volumes do mercado interno
- Aumento da tarifa compensado por maiores custos fixos e variáveis (principalmente diesel)
- Ganho de 17 p.p. de *market share* de grãos no porto de Santos, apesar do cenário desafiador



Cosan Proforma¹



EBITDA AJUSTADO RECORDE, IMPULSIONADO PELA EXPANSÃO DOS RESULTADOS OPERACIONAIS EM RAÍZEN E COMPASS

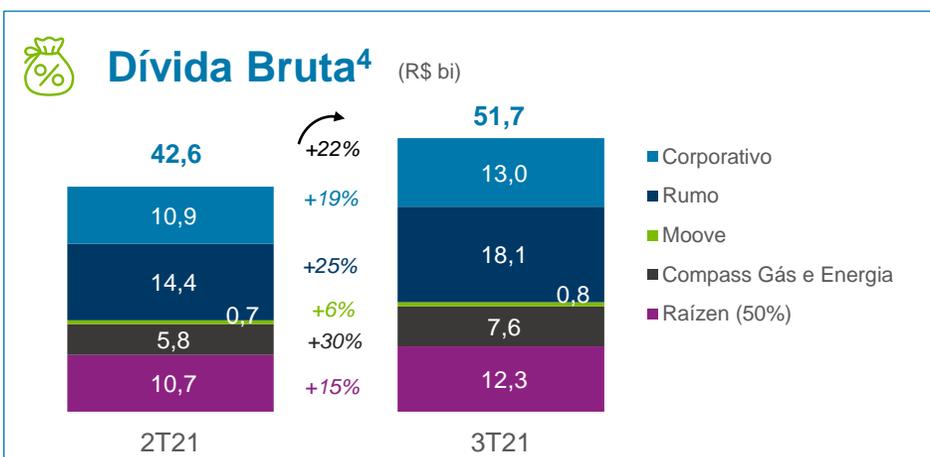
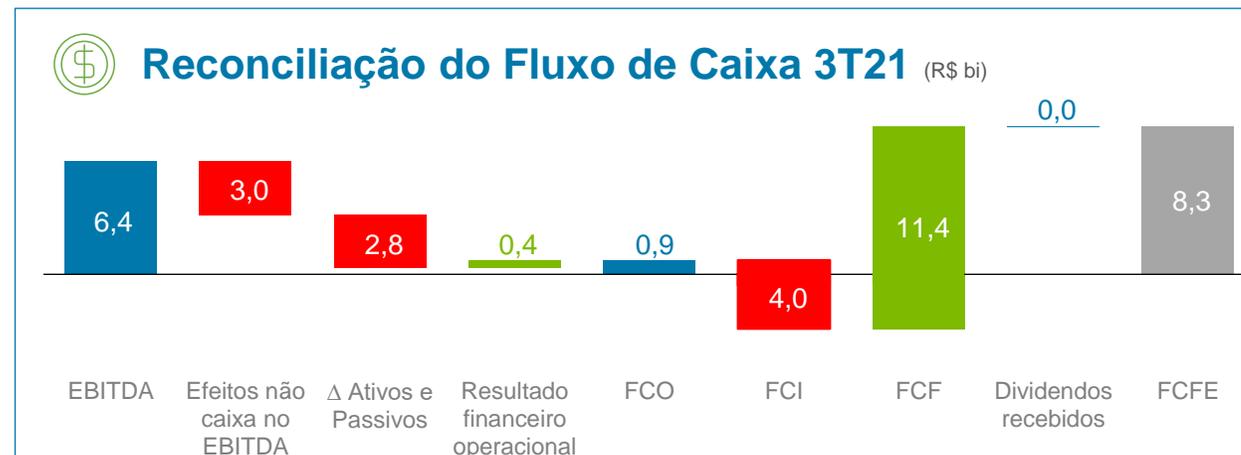
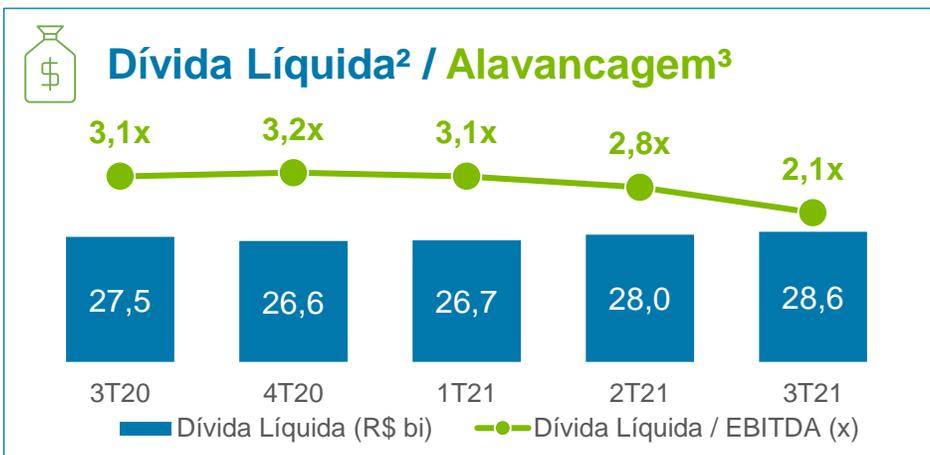


- Melhor performance operacional impulsionada pela retomada da economia
- Expansão de lucro líquido ajustado, parcialmente compensada por maiores despesas financeiras
- Lucro líquido, considerando efeitos extraordinários, impactado por ganhos líquidos sobre os efeitos do IPO da Raízen e da incorporação da Biosev

Notas: (1) Considera a consolidação de 50% da Raízen também em base proforma. (2) Despesas Corporativas, EBITDA e Lucro líquido ajustados por efeitos não-recorrentes detalhados nos Relatórios de Resultados trimestrais da Cosan.

Cosan Proforma¹ - Destaques Financeiros

EXPANSÃO DOS RESULTADOS OPERACIONAIS, OTIMIZAÇÃO DA ESTRUTURA DE CAPITAL E GESTÃO DE DÍVIDAS REDUZINDO ALAVANCAGEM



- Melhor EBITDA, reduzindo a alavancagem no trimestre
- Gestão de dívidas com captações principalmente em Cosan, Compass e Rumo
- FCO: impactado pela construção de estoques na Raízen
- FCI: investimentos conforme previsto nos planos das subsidiárias e desembolso para a aquisição da Biosev
- FCF: integralização dos recursos do IPO da Raízen e da captação de recursos privados na Compass

Notas: (1) Considera a consolidação de 50% da Raízen. (2) Inclui as obrigações com acionistas preferencialistas em subsidiárias até o 2T21, e exclui passivos de arrendamentos (IFRS 16). (3) EBITDA LTM ajustado pelo efeito do CCR da Comgás anteriores a 31 de março de 2020 e pelos passivos de arrendamentos (IFRS 16) na Raízen. (4) Dívida bruta desconsidera: (i) o PESA na Raízen e (ii) passivos de arrendamentos.

Plataforma Cosan

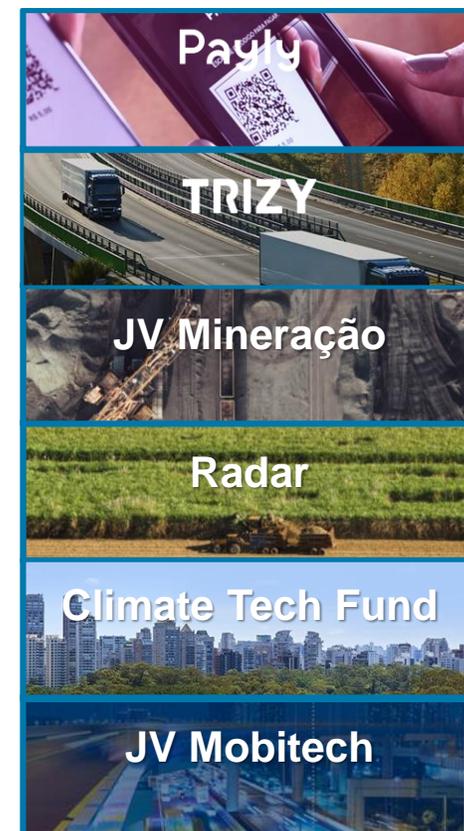
PORTFÓLIO DIVERSIFICADO E EQUILIBRADO DE ATIVOS ÚNICOS E IRREPLICÁVEIS.
NOVO VEÍCULO DE ALOCAÇÃO SUSTENTÁVEL DE CAPITAL



Portfólio Permanente



Cosan Investimentos



Destques EESG



Adesão pela Cosan ao “**Manifesto Empresários pelo Clima**”, coordenado pelo CEBDS



Investimento da Cosan no **Climate Tech Fund** da Fifth Wall



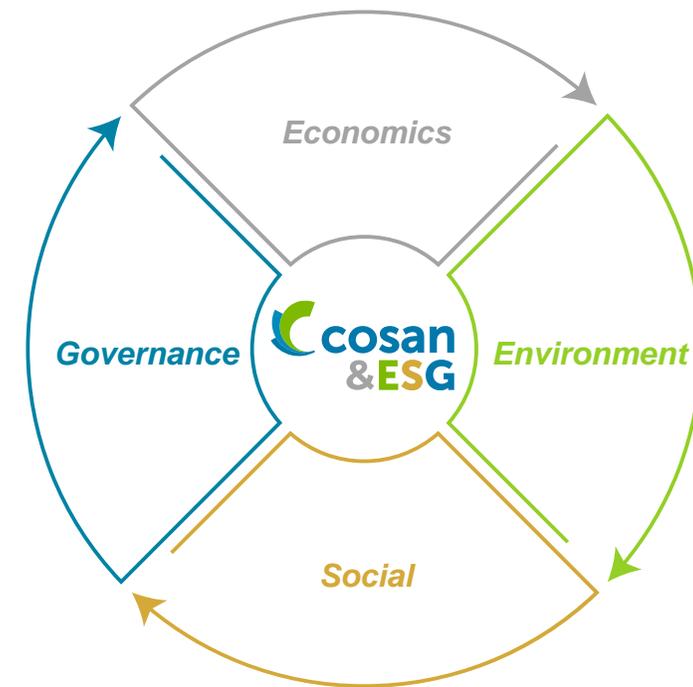
Novo **Sustainability-Linked Bond** na Rumo, com metas ambiciosas de redução de emissões GEE



Novos contratos assinados para **fornecimento de E2G, Bioenergia, Biometano e Geração Distribuída**



Parceria estratégica da Raízen com **Volkswagen e Shell**, com foco em iniciativas para descarbonização



Q&A

Luis Henrique Guimarães
CEO

Marcelo Martins
CFO e DRI

Paula Kovarsky
Head de RI e ESG

João Arthur Souza
Diretor Financeiro

Ana Luisa Perina
Gerente de RI

