

MENSAGEM DO PRESIDENTE

No biênio entre 2020 e 2022, superamos grandes desafios e celebramos conquistas importantes para a Zilor. Completamos 75 anos no ano-safra 2021/2022 como uma Companhia que se renova a cada dia para crescer e gerar valor a todos os *stakeholders*, preservando os valores da nossa cultura corporativa e os princípios de ética, respeito às pessoas e cuidado com o meio ambiente sempre presentes em nossa trajetória.

Nas safras 2020/2021 e 2021/2022, materializamos diversos projetos que geraram melhorias operacionais e nos resultados. Nos dois ciclos, a produtividade total, medida pela tonelada de cana por hectare (TCH), apresentou aumento em relação às safras anteriores. Os volumes de produção de açúcar, de etanol e dos ingredientes naturais da Biorigin também cresceram, efeito das ações de eficiência que implementamos em nossas indústrias.

Como consequência dessas evoluções, alcançamos crescimento da receita líquida total nos dois anos-safras (R\$ 2,4 bilhões na safra 2020/2021 e R\$ 3,2 bilhões na safra 2021/2022) e do EBITDA ajustado (R\$ 750 milhões e

R\$ 1,1 bilhão, nos dois períodos, respectivamente). Também tivemos um aumento expressivo de 65% do lucro líquido e uma significativa redução da alavancagem da Companhia nos últimos quatro anos: o indicador dívida líquida/EBITDA ajustado saiu de 5,00x em março de 2019 para 1,26x em março de 2022.

Essas conquistas ocorreram mesmo em um cenário externo bastante adverso para a operação nas lavouras, com condições climáticas desafiadoras, como geadas e estiagens. A pandemia de Covid-19, desde 2020, tem gerado instabilidade nos mercados e nas cadeias logísticas, além de ter demandado cuidados ainda maiores para proteger a saúde das pessoas ao mesmo tempo que mantínhamos nossas operações essenciais em funcionamento. Assim, a disciplina para o cumprimento de todos os compromissos, o engajamento de colaboradores e parceiros, o melhor planejamento da produção e o fortalecimento das nossas competências de gestão permitiram aproveitar os preços mais favoráveis das *commodities*.

Fabiano Zillo
Diretor Presidente da Zilor





Inovamos nos mecanismos para financiamento, com a captação de **R\$ 100 milhões** via BNDES RenovaBio e novas modalidades para a compra de cana dos Parceiros Agrícolas

Nossa performance notável também é resultado da estratégia de diversificação dos negócios para reduzir o impacto das oscilações nos preços das *commodities* e aumentar a previsibilidade na geração de caixa. A Biorigin, que exporta 90% da sua produção para mais de 60 países, é uma das nossas principais alavancas de crescimento.

No último biênio, a unidade de negócio foi impactada pelos efeitos da Covid-19, que afetou a cadeia logística global, além de instabilidades geopolíticas. Para responder a esse cenário, implementamos uma série de ações voltadas para a melhor gestão de custos e negociações para

fixação de fretes marítimos. Por outro lado, as mudanças nos hábitos e padrões de consumo no mesmo período ampliaram a demanda por alimentação saudável e maior cuidado com os animais domésticos, potencializando as oportunidades para os produtos da Biorigin, como os ingredientes fontes de vitaminas e proteínas, os que promovem a saúde e o bem-estar e os que melhoram o desempenho dos pets.

Outra alavanca de diversificação é o negócio de exportação de energia elétrica renovável. Conquistamos o direito de comercialização e operação em leilões promovidos pela ANEEL e investiremos cerca de R\$ 550 milhões para ampliar a capacidade de cogeração nas unidades São José, a partir de 2023, e Barra Grande, em 2024. A instalação de turbinas adicionais aumentará a eficiência das caldeiras, permitindo o crescimento da geração de energia com a mesma quantidade de biomassa, além da redução no consumo de vapor nas plantas.

Junto com a evolução de todos os negócios, conduzimos uma transformação do nosso modelo de governança corporativa e de gestão de riscos, adotando práticas ainda melhores para a condução dos negócios e dos investimentos. Apoiados nos processos de controles internos e eficiência na gestão de custos, avançamos na otimização da estratégia de captação de recursos e alocação de capital financeiro.

Captamos, por exemplo, R\$ 100 milhões por meio da linha de financiamento voltada para energias renováveis, o BNDES RenovaBio, atrelado ao atingimento de metas de redução de emissões de carbono. Os recursos serão utilizados para melhorar a eficiência energética e ambiental de nossas indústrias. No total, as captações e emissões de títulos nas safras 2020/2021 e 2021/2022 totalizaram cerca de R\$ 780 milhões. Essas operações contribuíram para reforçar o caixa da Companhia, que encerrou a safra 2021/2022 em R\$ 1,8 bilhão.

Também criamos o Programa de Financiamento de Parceiros Agrícolas, uma forma inovadora de fomentar os produtores de cana-de-açúcar que fazem parte do Programa de Parcerias Agrícolas da Zilor, com os quais temos uma relação de longo prazo e confiança mútua. O programa é viabilizado por meio de um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), com a captação de R\$ 120 milhões.

Estruturamos, ainda, o Programa de Fixação de Preço Futuro de ATR (Açúcar Total Recuperável) para Parceiros, complemento que visa aprimorar o ecossistema com os Parceiros com uma ferramenta que mitiga os riscos das oscilações dos preços de mercado e dá mais previsibilidade ao fluxo de caixa, contribuindo para o fortalecimento da sustentabilidade dos Parceiros Agrícolas.

Também fortalecemos os pilares ESG que fazem parte dos nossos valores desde o início das nossas atividades e vêm amadurecendo de forma consistente. Com o apoio de uma consultoria especializada em sustentabilidade econômica, realizamos um diagnóstico das nossas práticas e um estudo de *benchmarking* com as melhores práticas de mercado. Assim, identificamos temas prioritários para nossa gestão e divulgação de resultados e evoluções de forma contínua e transparente, por meio dos relatórios trimestrais direcionados ao mercado.

Para acompanhar esse projeto, criamos uma comissão interna multidisciplinar dedicada a endereçar os temas e a implementar melhorias, que vêm se desdobrando em programas com metas e que serão realizadas de acordo com o nível de maturidade da Companhia.

Nesse sentido, um dos temas mais importantes sobre o qual atuamos é a segurança dos nossos colaboradores, um valor inegociável da nossa Companhia, praticado em nosso dia a dia por meio de programas estruturados para mitigar riscos e prevenir acidentes. Durante os momentos mais críticos da Covid-19, adotamos protocolos de segurança rígidos, adaptamos e digitalizamos nossos processos, apoiamos as comunidades nos municípios em que atuamos e conseguimos atravessar com determinação os momentos mais agudos da crise sanitária.

Para além das nossas operações, aceleramos a consolidação da nossa estratégia de investimento social privado, focada no apoio à educação, à cultura e ao esporte. Realizamos nosso primeiro processo seletivo no âmbito do Programa Aprender Sempre para dar apoio a projetos incentivados via Imposto de Renda, com a capacitação de proponentes das comunidades a partir da seleção de 26 iniciativas e um aporte total de R\$ 4,3 milhões. No ano safra 2021/2022, foram investidos R\$ 5,2 milhões, entre recursos próprios e incentivados, prioritariamente, em projetos de educação nas comunidades onde temos operações industriais.

O avanço da vacinação contra o coronavírus no segundo semestre de 2021 possibilitou a retomada das atividades produtivas, em um contexto socioeconômico global significativamente orientado para o desenvolvimento sustentável. Nesse ambiente, as energias renováveis e a descarbonização da economia são temas centrais para promover o combate às mudanças climáticas.

Por outro lado, as incertezas na economia global, em especial nos mercados da China e da Ásia, continuam a ser um desafio para todos os negócios. Por isso, a atenção com a gestão de custos, a eficiência e a qualidade dos produtos são pilares que devemos fortalecer continuamente.



Avançamos na agenda ESG com uma comissão multidisciplinar interna e a identificação de temas prioritários para a gestão e prestação de contas

Chegamos à Safra 75 como resultado da capacidade de entrega de uma equipe com foco na inovação, eficiência operacional e crescimento sustentável. Nossa trajetória é marcada pelo empreendedorismo de nossos fundadores, pela superação de desafios dos nossos times e pelo desejo de transformar o mundo a partir da energia limpa e renovável e dos alimentos e ingredientes naturais que produzimos.

Seguimos juntos, com a convicção de que somos a energia que nos leva ao futuro, e a nossa atividade contribui para três dos maiores desafios do planeta: a segurança alimentar, a segurança energética e a segurança climática.

Obrigado a todos!

Fabiano Zillo
Diretor Presidente da Zilor