

**RAÍZEN ENERGIA S.A.**  
 Companhia Aberta Categoria B  
 CNPJ No. 08.070.508/0001-78

### FATO RELEVANTE

A **RAÍZEN ENERGIA S.A.**, uma companhia aberta categoria B (“RESA”), em conjunto com a Raízen Combustíveis S.A. (“RCSA”) (e, em conjunto com a RESA, “**Raízen**” ou a “**Companhia**”), em atenção à Instrução n.º 358, de 3 de janeiro de 2002, da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), conforme alterada, em continuação ao Fato Relevante publicado em 28 de janeiro de 2021, por meio deste informa ao mercado em geral que, nesta data, a Companhia celebrou um determinado contrato de aquisição (“Contrato”) com a Biosev S.A. (“Biosev”) e a Hédera Investimentos e Participações S.A. (“Hédera”), na qualidade de acionista controladora da Biosev, entre outras partes, por meio do qual a Raízen concordou em, sujeito aos termos e condições nele estabelecidos, adquirir até 100% (cem por cento) das ações de emissão da Biosev (“Operação”).

Em linhas gerais, trata-se de uma **combinação de negócios envolvendo uma troca de ações, com emissão de 3,5% de ações preferenciais da Raízen e um valor pago em dinheiro (R\$3,6 bilhões) para refinanciamento da dívida da Hédera de forma eficiente**. Desta forma, após a conclusão da Operação, a alavancagem da Raízen, medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA, será preservada. Adicionalmente, haverá emissão de 1,4999% em ações resgatáveis, por um valor simbólico, e uma estrutura de Earn-out, com objetivo de dividir eventuais variações no preço de açúcar e etanol. Essas Ações Resgatáveis e o Earn-out deixarão de existir quando ocorrer um evento de liquidez da Raízen, conforme detalhamento abaixo.

### Racional Estratégico – Açúcar & Renováveis

A Operação se encaixa estrategicamente no plano de negócios de longo prazo da Raízen baseado em fortalecimento de sua posição de liderança no processo de transição energética através da ampliação da oferta de energia mais eficiente, limpa e renovável, está em conformidade com o alto nível de disciplina financeira da Companhia.

Destaques da operação combinada:

NÚMEROS DO ANO-SAFRA 2019/20 *	RAÍZEN	BIOSEV	OPERAÇÕES COMBINADAS
<b>USINAS (UNIDADES)</b>	26	9	<b>35</b>
<b>CAPACIDADE DE MOAGEM (MILHÕES DE TONELADAS)</b>	73	32	<b>105</b>
<b>PRODUÇÃO DE AÇÚCAR (MILHÕES DE TONELADAS)</b>	3.791	1.163	<b>4.954</b>
<b>PRODUÇÃO DE ETANOL (MILHÕES DE LITROS)</b>	2.498	1.346	<b>3.844</b>
<b>PRODUÇÃO DE ELETRICIDADE (MIL MWH)</b>	2.200	800	<b>3.000</b>
<b>EBITDA EX-IFRS16 (R\$ BILHÕES)</b>	R\$ 3,4	R\$ 1,8	<b>R\$ 5,2</b>
<b>CAPEX (R\$ BILHÕES)</b>	R\$ 2,8	R\$ 1,2	<b>R\$ 4,0</b>

\* Números reportados pela Raízen e pela Biosev, em seus respectivos Relatórios de Resultados anuais

## Resumo da Operação

Como parte da Operação, a Raízen:

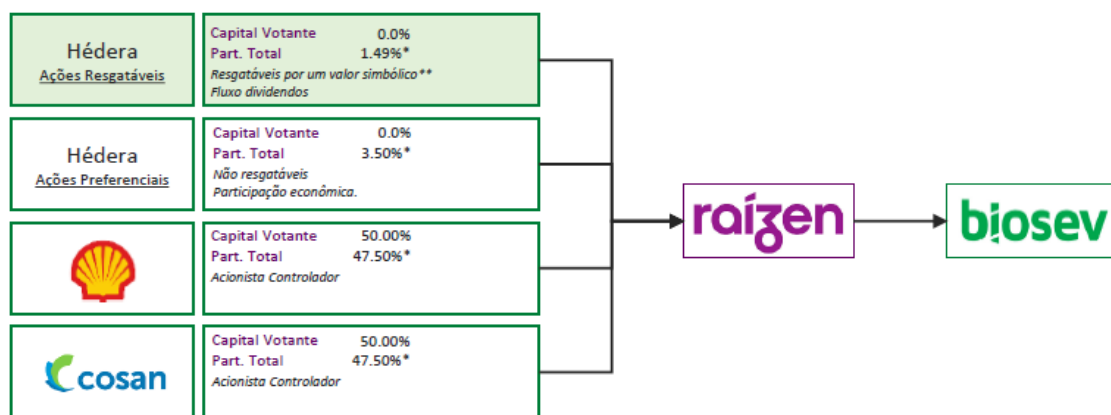
(i) **emitirá novas ações para a Hédera**, como resultado de um aumento de capital, divididas **em duas classes diferentes de ações preferenciais**, com características distintas, conforme segue:

- 3,5000% do capital social da Raízen, na forma de ações preferenciais não-resgatáveis e sem direito de voto ("**Ações Preferenciais**"); e
- 1,4999% do capital social da Raízen, na forma de ações preferenciais resgatáveis a valor simbólico e sem direito de voto ("**Ações Resgatáveis**"); e

(ii) pagará R\$ 3,6 bilhões como preço em dinheiro por novas ações da Biosev, na data de fechamento da Operação, sujeito a determinados direitos de preferência previstos em lei ("Preço em Dinheiro"). Os **recursos provenientes deste pagamento serão utilizados pela Biosev para repagar parcialmente sua dívida** financeira atualmente existente, uma vez **que a Biosev será transferida para a Raízen livre de sua dívida líquida existente**, bem como com uma posição de capital de giro normalizado, imediatamente após o Fechamento. O Preço em Dinheiro estará sujeito ao mecanismo de ajuste de preço usual baseado nas variações das posições de dívida líquida e capital de giro, bem como outros determinados ajustes.

Após o 5º (quinto) aniversário da data de Fechamento, a Raízen poderá ter que pagar à Hédera um valor adicional e contingente em dinheiro ("*Earn-out*"), limitado a R\$ 350 milhões. Este valor dependerá de determinadas metas baseadas no preço de mercado do açúcar e do etanol, como definido no Contrato. **Caso ocorra um evento de liquidez até tal data, a estrutura de *Earn-out* ficará automaticamente cancelada, sem obrigações adicionais para a Raízen.**

### Estrutura Acionária Após a Transação



\* Os percentuais de participação acionária representados neste organograma estão matematicamente arredondados.

\*\* Após o resgate das Ações Resgatáveis (temporárias), participações no capital total de Shell e Cosan aumentarão respectivamente para 48,25%.

### Ações Preferenciais e Ações Resgatáveis

Tanto as Ações Preferenciais quanto as Ações Resgatáveis terão direito de receber dividendos nas mesmas condições das atuais ações ordinárias.

As **Ações Preferenciais** estarão sujeitas a determinadas opções de compra e venda. Após 6 (seis) meses contados do 6º (sexto), 7º (sétimo), 8º (oitavo) e 9º (nono) aniversários da data de Fechamento, a Raízen terá uma opção de compra para comprar tais ações pelo seu valor de mercado. Após 6 (seis) meses contados do 9º (nono) aniversário da data de Fechamento (e após o prazo para o exercício da opção de compra pela Companhia no mesmo período), a Hédera terá uma opção de vender sua participação à Raízen, com um desconto de 20% (vinte por cento) sobre o seu valor de mercado. **Todas as opções de compra e venda serão canceladas caso ocorra uma oferta inicial de ações em bolsa de valores, dentro de certos critérios estabelecidos no Acordo de Acionistas.**

As **Ações Resgatáveis** estão sujeitas a determinados critérios estabelecidos no Acordo de Acionistas (descrito abaixo). Estas ações serão **obrigatoriamente resgatadas por um valor nominal simbólico em determinados eventos previstos no Acordo de Acionistas, tais como: (i) caso ocorra um evento de liquidez da companhia (como, por exemplo, uma oferta inicial de ações em bolsa de valores, dentro de certos critérios estabelecidos no Acordo de Acionistas, ou caso a Raízen exerça a opção de compra das Ações Preferenciais mencionada acima); ou (ii) após o 10º (décimo) aniversário da data de Fechamento.** Neste caso, a participação acionária da Cosan e da Shell na Raízen passam a ser, respectivamente, de 48,25%.

### **Acordo de Acionistas**

Na data de Fechamento, a Hédera e os acionistas controladores da Raízen celebrarão um acordo de acionistas para estabelecer direitos e obrigações usuais da Hédera como acionista minoritária da Raízen ("Acordo de Acionistas"), bem como as opções de compra e venda acima mencionadas.

**O Acordo de Acionistas será automaticamente cancelado caso a Raízen faça uma oferta inicial de ações** em bolsa de valores, dentro de certos critérios estabelecidos no Acordo de Acionistas.

### **Fechamento e Principais Condições Suspensivas**

A expectativa de Fechamento da Operação é que a mesma ocorra dentro dos próximos 6 (seis) meses.

A consumação da Operação está sujeita à satisfação de determinadas condições suspensivas estabelecidas no Contrato. Entre outras, as principais condições são:

- (i) A Biosev deverá conduzir uma **reestruturação de seu endividamento financeiro atual**, levando em consideração que a **Operação inclui apenas a**

**aquisição de seus ativos (*Equity*) sem qualquer dívida, preservando o nível atual de alavancagem da Raízen;**

- (ii) A Biosev deverá conduzir uma **reestruturação societária que levará a Biosev a não mais ter suas ações negociadas em bolsa**, bem como segregará (*carve out*) as participações acionárias da Biosev na TEAG e na Crystalsev, uma vez que tais ativos não estão abrangidos na Operação; e
- (iii) A aprovação da Operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

### **Outras Informações Relevantes**

Considerando a Operação acima, Cosan e Shell, como acionistas controladores da Raízen, firmaram um Acordo de Subscrição, estipulando os procedimentos e as circunstâncias em que a RESA poderá notificar seus acionistas controladores (Cosan e Shell), requisitando uma contribuição via aporte de capital de até US\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de dólares), valor total para ambos os acionistas. De acordo com os termos do Acordo de Subscrição, se a Raízen atingir certos índices de alavancagem financeira, deverá ser convocada uma reunião do conselho de administração da empresa para determinar o valor total do aporte de capital que será necessário. É importante destacar que a Raízen é classificada como *Investment Grade*, suportado por uma robusta disciplina de capital.

Raízen manterá o mercado informado de qualquer outra informação relevante adicional atinente à Operação.

São Paulo, 8 de fevereiro de 2021.

**Guilherme José de Vasconcelos Cerqueira**

Vice-Presidente de Finanças e Diretor de Relações com Investidores

*Este fato relevante não constitui uma oferta de valores mobiliários para a venda no Brasil ou em qualquer outro mercado. Este fato relevante pretende ter apenas propósitos informativos, de acordo com os termos das regulações aplicáveis, e não deverá, em nenhuma circunstância, ser considerado como uma recomendação de investimento, uma oferta para venda, ou uma solicitação ou oferta para aquisição de valores mobiliários da RESA.*

**RAÍZEN ENERGIA S.A.**  
Publicly-held company – Category B  
(*Companhia Aberta Categoria B*)  
CNPJ No. 08.070.508/0001-78

## MATERIAL FACT

**RAÍZEN ENERGIA S.A.**, a category B publicly-held corporation (“RESA”), together with Raízen Combustíveis S.A. (“RCSA”) (and combined with RESA, “**Raízen**” or “**Company**”), as per the Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) Instruction No. 358 of January 3, 2002, as amended, in continuity to the Material Fact published on January 28 of 2021, hereby informs the market in general that, on the date hereof, it has entered into a certain acquisition agreement (“Agreement”) with Biosev S.A. (“Biosev”) and Hédera Investimentos e Participações S.A. (“Hédera”), in its capacity as the controlling shareholder of Biosev, among other parties, pursuant to which Raízen has agreed, on the terms and subject to the conditions set forth therein, to acquire up to **100% (one hundred percent) of the equity of Biosev (“Transaction”).**

In summary, the Transaction consists in **a business combination involving an exchange of shares, with issuance of 3.5% of Raízen’s Preferred Shares and an amount paid in cash (R\$ 3.6 billion) to refinance part of Hédera’s debt in an efficient way.** Thus, after the conclusion of the Transaction, Raízen's leverage, measured by Net Debt/EBITDA ratio, will be preserved. In addition, there will be an issuance of 1.49% of Redeemable Shares at a symbolic value and an Earn-out with the objective to divide the sugar and ethanol prices variation. Both Redeemable Shares and Earnout will cease to exist in a Raízen's liquidity event, as detailed below.

### Strategic Rationale – Sugar & Renewables

The Transaction has a strategic fit into Raízen’s long term business plan based on strengthening further its leadership position on energy transition providing the most efficient, cleaner and renewable energy while being accretive within Company’s highest financial discipline.

Highlights of combined operations:

2019/20 CROP YEAR FIGURES*	RAÍZEN	BIOSEV	COMBINED OPERATIONS
<b>MILLS (UNIT)</b>	26	9	<b>35</b>
<b>CRUSHING CAPACITY (MLN TONS)</b>	73	32	<b>105</b>
<b>SUGAR PRODUCTION (MLN TONS)</b>	3,791	1,163	<b>4,954</b>
<b>ETHANOL PRODUCTION (MLN LITERS)</b>	2,498	1,346	<b>3,844</b>
<b>ELECTRICITY PRODUCTION (THOUSAND MWH)</b>	2,200	800	<b>3,000</b>
<b>EBITDA EX-IFRS16 (R\$ BLN)</b>	R\$ 3.4	R\$ 1.8	<b>R\$ 5.2</b>
<b>CAPEX (R\$ BLN)</b>	R\$ 2.8	R\$ 1.2	<b>R\$ 4.0</b>

\* All figures reported by Raízen and Biosev, respectively, on their annual Earnings Releases.

### Summary of the Transaction

As of the Transaction, Raízen will:

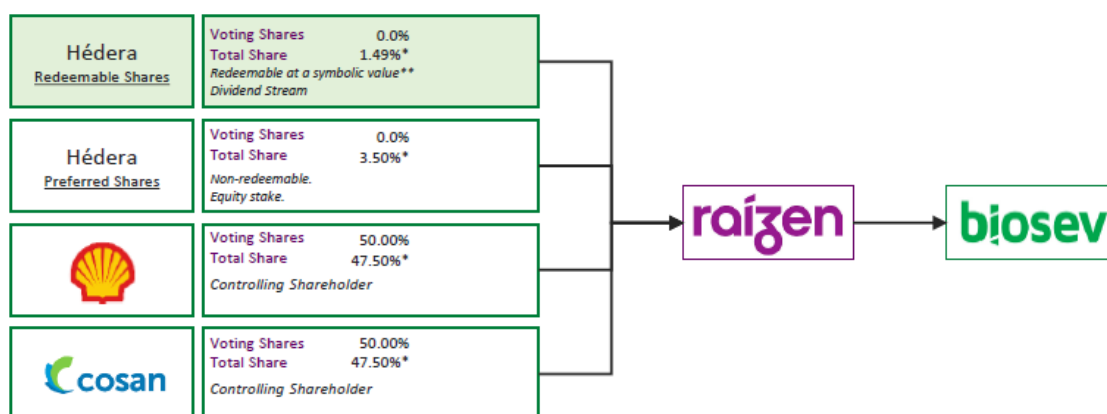
(i) **issue new shares to Hédera**, as a result of a capital increase, **divided into two different classes of preferred shares** with distinct characteristics, as follows:

- 3.5000% of the capital stock of Raízen as non-voting and non-redeemable shares ("**Preferred Shares**"); and
- 1.4999% of the capital stock of Raízen as **redeemable at a symbolic price and non-voting shares** ("**Redeemable Shares**"); and

(ii) pay R\$ 3.6 billion as cash consideration for new Biosev shares, at the closing date of the Transaction ("Closing"), subject to certain statutory preemptive rights (the "Cash Consideration"). The proceeds will ultimately be used by Biosev to partially repay its existing financial debt as Biosev will be transferred to Raízen free of the existing net debt, as well as with a normalized working capital position, immediately after Closing. The Cash Consideration will be subject to a customary price adjustment mechanism based on variations of the net debt and working capital positions, as well as certain other adjustments.

Following the fifth (5th) anniversary of the Closing date, Raízen may be required to pay an additional contingent cash consideration ("Earn-out") to Hédera, limited to R\$ 350 million. Such amount will depend on certain targets based on sugar and ethanol market prices, as defined in the Agreement. In case of a **liquidity event by then, such as an IPO of the Company, the Earn-out structure is automatically canceled with no additional obligation for Raízen.**

### Post Transaction Shareholder Structure



\* The stock participation percentages represented in this structure chart are mathematically rounded

\*\* Upon the redemption of the Redeemable Shares (temporary), the participation of each Shell and Cosan in the share capital will increase to 48,25%.

### Preferred Shares and Redeemable Shares

Both the Preferred Shares and the Redeemable Shares will be entitled to receive dividends pari pasu with the existing common shares.

The **Preferred Shares** will be subject to certain Call and Put Options. In six months after the 6<sup>th</sup>, 7<sup>th</sup>, 8<sup>th</sup> and 9<sup>th</sup> anniversaries of the Closing date, Raízen will have a Call Option to buy those shares at market price. In six months after the 9<sup>th</sup> anniversary of the Closing date (and after the end of the call option exercise period for the Company), Hédera will have a Put Option to sell its stake, at 20% discount of market price to Raízen. **All the Call and Put Options will terminate in case Raízen becomes public tradable within certain criteria set forth in the shareholders' agreement.**

Subject to certain criteria set forth in the shareholders' agreement (as described below), the **Redeemable Shares will be mandatorily redeemed for a symbolic nominal amount upon certain events set forth in the shareholders' agreement, such as: (i) a liquidity event of the Company (such as in case Raízen becomes public tradable within certain criteria set forth in the shareholders' agreement, or in case Raízen exercises the above-mentioned Call Option); or (ii) following the tenth (10<sup>th</sup>) anniversary of the Closing date.** In that case, the participation of Shell and Cosan in Raízen will increase respectively to 48.25%.

### **Shareholders Agreement**

On the Closing date, Hédera and the controlling shareholders of Raízen will enter into a shareholders' agreement to set forth customary rights and obligations of Hédera as a minority shareholder of Raízen ("SHA"), as well as the above-mentioned Call and Put Options.

**The SHA shall terminate automatically in case Raízen becomes public tradable** within certain criteria set forth in the SHA.

### **Closing and Main Conditions Precedent**

The Closing of the Transaction is expected to take place in the next 6 months.

The consummation of the Transaction is subject to the satisfaction of certain conditions precedent set forth in the Agreement. Among other, the main conditions are:

- (i) **Biosev will conduct a restructuring process of its current financial indebtedness**, taking into consideration that the **transaction includes only the equity with no debt, preserving Raízen's leverage level;**
- (ii) **Biosev will conduct a corporate restructuring which will result in Biosev no longer being publicly traded**, as well as to carve out Biosev's equity stakes in TEAG and Crystalsev, as such assets do not encompass the transaction perimeter; and
- (iii) Approval of the Transaction by the Brazilian Antitrust Authority – CADE.

### **Other Relevant Information**

Cosan and Shell as controlling shareholders of Raízen, signed a Subscription Agreement, stipulating the procedures and circumstances in which RESA may notify its controlling shareholders (Cosan and Shell) requesting an equity contribution of up to US\$

700,000,000.00 (seven hundred million dollars), total amount to both shareholders. Under the terms of the Subscription Agreement, if Raízen. reaches certain financial leverage ratios, it must convene a meeting of the company's board of directors to determine the total amount of the capital contribution that would be required. **It's important to highlight that Raízen is rated at Investment Grade supported by rigid financial discipline.**

Raízen will keep the market informed of any further material information related to the Transaction.

São Paulo, February 8, 2021

Guilherme José de Vasconcelos Cerqueira  
**CFO and Investor Relations Officer**

*This material fact statement does not constitute an offer of securities for sale in Brazil or any other market. It is merely intended for information purposes, under the terms of the applicable regulations, and shall not, in any circumstances, be deemed or considered as an investment recommendation, an offer for sale, or a solicitation or offer for acquisition of securities of RESA.*