

raizen

Apresentação de Resultados 2º Trimestre do ano-safra 2021'22

Disclaimer



Esta apresentação contém estimativas e declarações sobre operações futuras a respeito de nossa estratégia e oportunidades de crescimento futuro. Essas informações 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 outras: (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) desenvolvimentos competitivos nos setores de etanol e açúcar; (4) nossa habilidade de implementar nosso plano de investimento de capital, incluindo nossa habilidade de obter financiamento quando necessário e em termos razoáveis; (5) nossa habilidade de concorrer e conduzir nossos negócios no futuro; (6) alterações na demanda dos consumidores; (7) alterações em nossos negócios; (8) intervenções do governo resultantes em alterações na economia, impostos, taxas ou ambiente regulamentar; e (9) 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.

Resultado Recorde no 2T 21'22



EBITDA Ajustado de R\$3,3 BI refletindo o crescimento e solidez da nossa plataforma integrada de energia renovável

Receita Líquida (+59%)

R\$ 48,9 BI

Lucro Líq. Aj. (+2,5x)

R\$ 1,1 BI

Investimentos (+54%)

R\$ 1,3 BI

EBITDA LTM (+70%

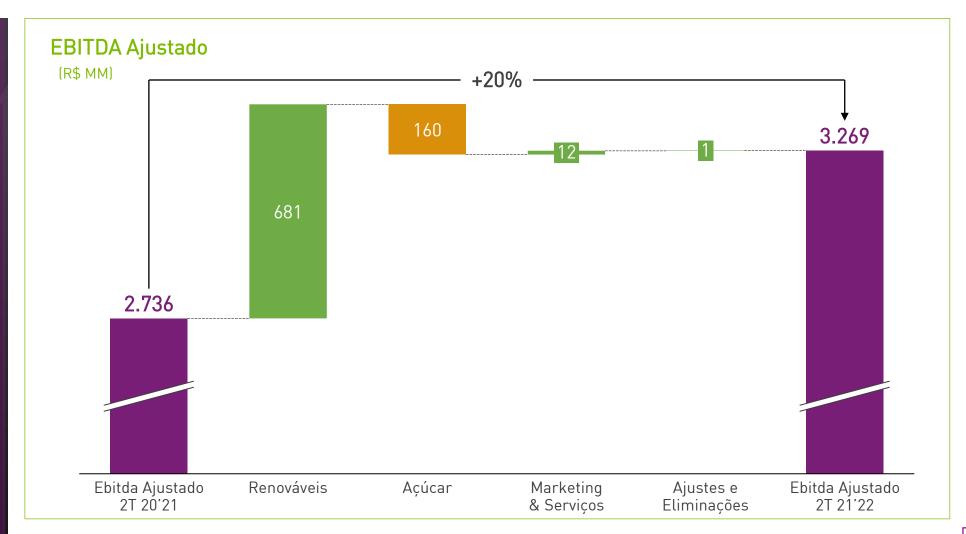
Renováveis/Não fóssil)

R\$ 11,5 BI

Alavancagem

1,5x

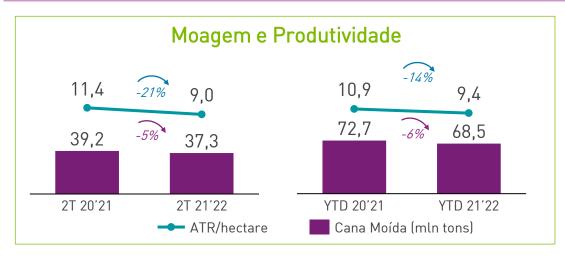
Dív. Liq/EBITDA Ajustado



Parques de Bioenergia - Operação Agroindustrial



Investimentos e gestão para aumento da produtividade e eficiência agrícola refletindo desempenho acima da média de mercado





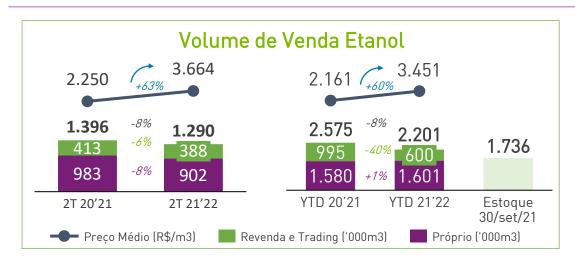
20'21	21'22	%Var. (YTD-Set)
82	70	-15%
84	68	-18%
77	66	-13%
20'21	21'22	%Var. (YTD-Set)
20'21	21'22 95	
		(YTD-Set)
	82 84	82 70 84 68

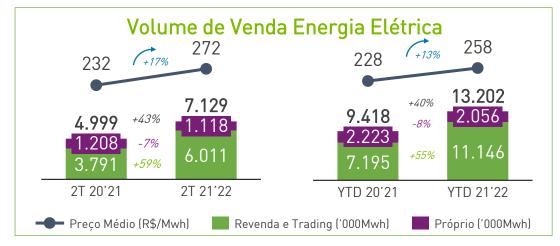
- TCH: área de cana de primeiro corte da Raízen segue mostrando evolução, na comparação com o mercado.
- Moagem: Clima seco e geadas impactando disponibilidade de cana e reduzindo a produção de açúcar, etanol e bioenergia.
- Custo Caixa: (i) queda na moagem com menor efeito diluição dos custos fixos, (ii) aumento dos preços do Diesel e (ii) inflação sobre insumos agrícolas e materiais diversos;

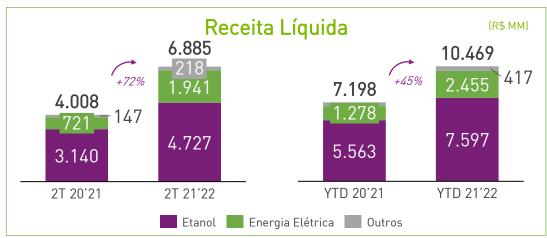
Renováveis

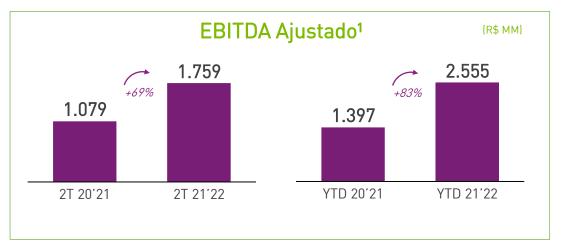


Forte expansão dos resultados com melhores preços de etanol e bioenergia. Redução do volume próprio vendido reflete a estratégia de comercialização da safra e menor produção.





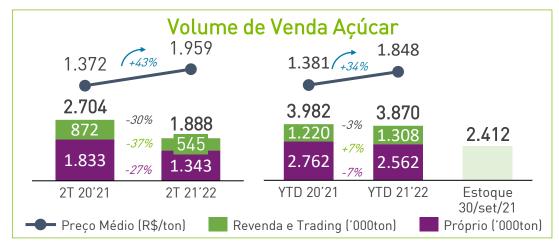


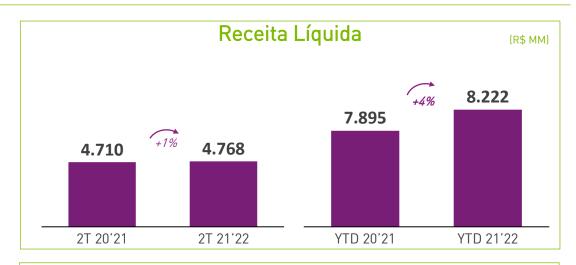


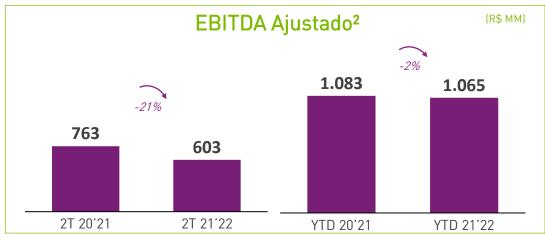


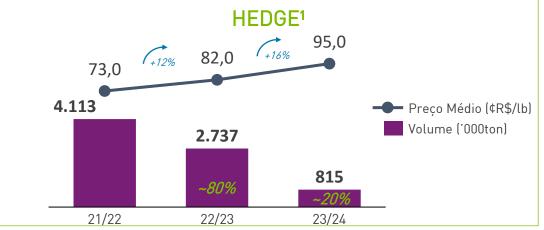


Aumento dos preços de venda compensado pelo menor volume comercializado. Avanço do hedge de açúcar para as próximas safras, maximizando rentabilidade em ciclo de favorável da commodity.





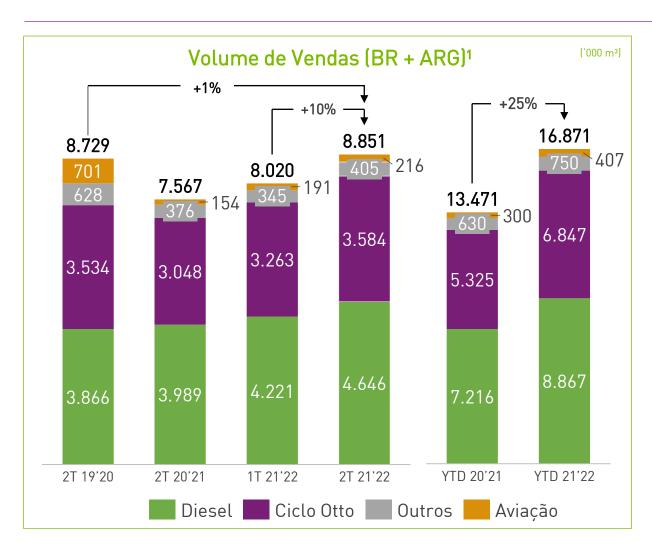


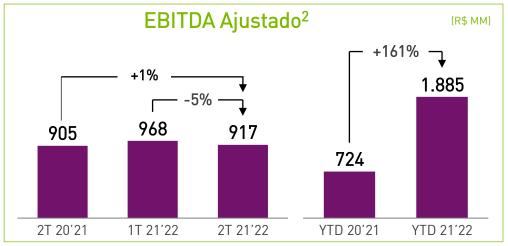


Marketing & Serviços



Recuperação da demanda por combustíveis com crescimento robusto das vendas







Evolução da Plataforma de Marketing & Serviços





Proximidade

138 lojas Shell Select e Oxxo inauguradas últimos 12 meses

75 lojas próprias

~150 lojas próprias ao final da safra 21'22



Shell Box

Número crescente de transações

~ 4 mln transações/mês

+3.600 postos habilitados

+R\$ 3 Bi transacionados pela plataforma no YTD 21'22



Aquisição da rede LÍDER de combustíveis do Paraguai



- + 350 postos de serviço a serem convertidos para marca Shell
- Acesso aos produtos e serviços da Raízen para alavancar expansão.
- Integração com a platafoma de Mkt&Serv.



Lubrificantes

- Aquisição das operações da Shell no Brasil
- · Fechamento a ser comunicado ao mercado.

Panorama 3º Trimestre ano-safra 2021'22





Renováveis

- Menor volume produzido em razão da quebra de safra.
- Aceleração das vendas de Etanol tanto para o mercado domestico, quanto para exportação.
- Cenário de preços com boas oportunidades para maximizar o rentabilidade, acima do mesmo período do ano anterior.



Açúcar

- Aceleração das vendas de açúcar, em linha com a estratégia de comercialização para safra.
- Preço do açúcar 100% protegido, acima do mesmo período do ano anterior.



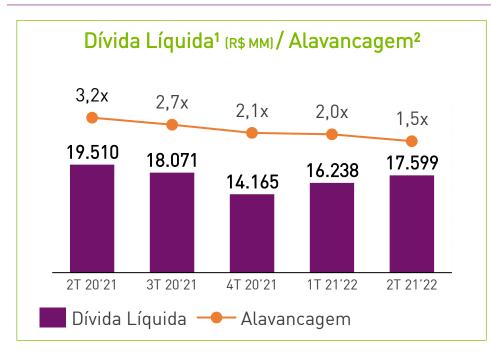
Marketing & Serviços

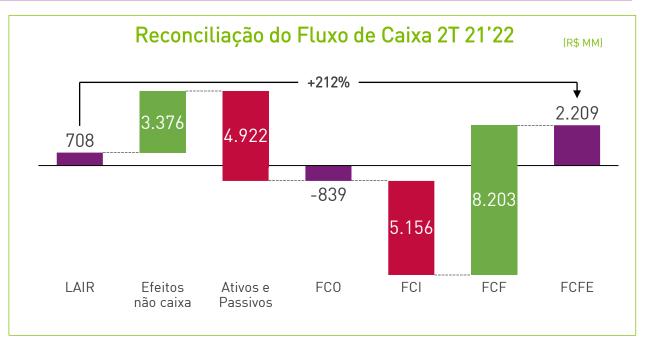
- Melhora do ambiente de negócios com aumento da demanda.
- Cenário favorável para otimizar infraestrutura logística, potencializando estratégia de suprimentos e comercialização.

Raízen Pró-forma¹ - Destaques Financeiros



Queda na alavancagem pela expansão dos resultados no trimestre e entrada dos recursos do IPO.





Aumento da dívida líquida em função da dinâmica sazonal de caixa. Alavancagem voltando a níveis históricos, pré pandemia.

- FCO: impacto pela construção dos estoques, em linha com a estratégia de comercialização.
- FCI: desembolso para aquisição da Biosev e gastos com expansão e manutenção das operações.
- FCF: entrada dos recursos do IPO.

SG

raizen

Plataforma integrada de Energia Renovável e Jornada ESG

- > Contrato de Fornecimento de Biometano com a Yara Fertilizantes
- Leilão de Energia: energia elétrica de Biomassa pelas próximos 20 anos
- > JV com Grupo Gera: aceleração portfólio de Geração Distribuída
- Parceria com Volkswagen e Shell: incentivo ao uso do etanol, fornecimento de Biometano
- > CDP Mudanças Climáticas: engajamento com os fornecedores estratégicos

Para demais iniciativas, acesse o Portal ESG.



Guidance Safra 2021'22



Expansão de todos os segmentos

		Guidance Safra 21'22 (abr/21-mar/22)
RAIZEN CONSOLIDADO 1	EBITDA Ajustado (R\$ mm)	10.000 ≤ Δ ≤ 11.000
	Investimentos (R\$ mm)	$7.100 \leq \Delta \leq 7.550$
Operação Agroindustrial	Volume de Cana-de-Açúcar Moída ('000 tons)	$76.000 \le \Delta \le 77.000$
	Investimentos (R\$ mm)	$5.400 \leq \Delta \leq 5.550$
Renováveis	EBITDA Ajustado (R\$ mm)	4.100 ≤ Δ ≤ 4.400
Açúcar	EBITDA Ajustado (R\$ mm)	2.400 ≤ Δ ≤ 2.600
Marketing & Serviços	EBITDA Ajustado (R\$ mm)	$3.500 \leq \Delta \leq 4.000$
	Investimentos (R\$ mm)	$1.700 \leq \Delta \leq 2.000$

As projeções não constituem promessa de desempenho, refletindo somente as estimativas sobre os negócios e resultados operacionais e financeiros e, como tais, são baseadas principalmente em percepções e premissas da administração. Essas estimativas estão sujeitas a diversos fatores de risco e incertezas e são feitas considerando as informações atualmente disponíveis, portanto, dependem substancialmente das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, dos setores de negócios da Companhia e dos mercados internacionais, estando, dessa forma, sujeitas a mudanças. Em virtude dessas incertezas, o investidor não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base nessas estimativas e projeções sobre operações futuras, pois não constituem promessa de desempenho. Qualquer alteração nas percepções ou nos fatores supracitados pode fazer com que os resultados concretos sejam divergentes das projeções efetuadas e divulgadas.



raizen

Ricardo Mussa CEO

Guilherme Cerqueira

CFO and IRO

Phillipe Casale

Head RI