

LÂMINA DA OFERTA PÚBLICA
DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS DE EMISSÃO DA



COSAN S.A.

CNPJ nº 50.746.577/0001-15

NIRE 35.300.177.045

Companhia Aberta

Código CVM 19836

Informações Essenciais – Oferta Primária de Ações Ordinárias (“Oferta”)		
Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta. A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.		
ALERTAS		
Risco de	☒ perda do principal	O investimento nas Ações (conforme definido abaixo) envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja a Seção “Fatores de Risco” do prospecto preliminar da oferta (“ Prospecto ”)
	☒ falta de liquidez	A volatilidade e a falta de liquidez do mercado brasileiro de valores mobiliários poderão limitar substancialmente a capacidade dos investidores de venderem as Ações, pelo preço e na ocasião que desejarem
	☐ dificuldade de entendimento	N/A
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático	A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do Prospecto, nem dos documentos da oferta. Há restrição à revenda das ações.	
1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais informações: https://www.cosan.com.br/relacoes-com-investidores/documentos-regulatorios/outros-documentos/?ano=2025
A. Valor mobiliário	☒ ações ordinárias de emissão da Companhia, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames (“ Ações ”) ☐ bônus de subscrição ☐ certificados de depósito sobre estes valores mobiliários	“ <u>Capa</u> ” do Prospecto
a.1) Emissor e Ofertante	Cosan S.A. (“ Companhia ”) CNPJ n.º 50.746.577/0001-15 https://www.cosan.com.br/relacoes-com-investidores	Seção “14.1. Identificação das Pessoas Envolvidas” do Prospecto
a.2) Código de negociação proposto	☒ Código: “CSAN3” ☐ N/A	Seção “2.4. Principais Características da Oferta - Admissão das Ações à Negociação

		<u>em Mercados Organizados de Bolsa ou de Balcão</u> do Prospecto
a.3) Mercado de negociação	[X] Bolsa de Valores (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão) [] não será negociado em mercado organizado	Seção “ <u>2.4. Principais Características da Oferta – Admissão das Ações à Negociação em Mercados Organizados de Bolsa ou de Balcão</u> ” do Prospecto
B. Oferta		
b.1) Quantidade ofertada (volume) - oferta base	1.450.000.000 de Ações (“ Ações da Oferta Base ”)	Seção “ <u>2.7. Principais Características da Oferta – Montante da Oferta Base</u> ” do Prospecto
b.2) Preço	R\$5,00	Seção “ <u>2.5. Principais Características da Oferta – Preço por Ação</u> ” do Prospecto
b.3) Montante ofertado (=b.1*b.2)	R\$7.250,00 milhões	Seção “ <u>2.7. Principais Características da Oferta – Montante da Oferta Base</u> ” do Prospecto
b.4) Número total de ações emitidas para a oferta base	1.450.000.000 de Ações	Seção “ <u>2.7. Principais Características da Oferta – Montante da Oferta Base</u> ” do Prospecto
b.5) Número total de ações após a oferta base	3.316.570.932 de Ações	Seção “ <u>6.2. Composição do Capital Social - Capital Social Após Oferta</u> ”, subitem (i), do Prospecto
b.6) Lote suplementar	[] Sim [X] Não	Seção “ <u>2.9. Principais Características da Oferta – Montante da Distribuição das Ações Objeto do Lote Suplementar</u> ” do Prospecto
b.7) Lote adicional	Sim, até 25% do total de Ações da Oferta Base (“ Ações Adicionais ”)	Seção “ <u>2.8. Principais Características da Oferta – Montante da Distribuição das Ações Objeto do Lote Adicional</u> ” do Prospecto
C. Outras informações		
c.1) Percentual de ações que serão de propriedade dos donos atuais após a oferta com cenários	Após a Oferta, o grupo de controle atual, incluindo as Holdings Aguassanta, deterá direta ou indiretamente 24,8% do capital social da Companhia, considerando a colocação da totalidade das Ações da Oferta Base, sem considerar a colocação das Ações Adicionais e considerando a alocação integral dos Investidores Âncora na Oferta. Após a Oferta, o grupo de controle atual, incluindo as Holdings Aguassanta, deterá direta ou indiretamente 22,4% do capital social da Companhia, considerando a colocação da totalidade das Ações da Oferta Base e das Ações Adicionais, e considerando a alocação integral dos Investidores Âncora na Oferta.	Seção “ <u>6.1. Composição do Capital Social - Capital Social Atual e Após Oferta</u> ” do Prospecto
c.2) Capitalização de mercado ao preço da oferta	R\$9.332.854.660,00.	Seção “ <u>3. Destinação dos Recursos</u> ” do Prospecto
c.3) Caixa líquido e investimentos financeiros (<i>pro forma</i>)	R\$24.445.290.597,19.	Seção “ <u>3. Destinação dos Recursos</u> ” do Prospecto

c.4) Valor da empresa ao preço da oferta	R\$77.914.420.961,79.	N/A
c.5) Valor da empresa/(EBITDA <i>pro forma</i>)	3,87x.	N/A
c.6) Relação preço/lucro (capitalização de mercado/lucro líquido após impostos)	Não aplicável, uma vez que a Companhia apurou prejuízo nos últimos doze meses encerrados em 30 de junho de 2025.	N/A
c.7) Relação preço/lucro (ajustada)	Não aplicável, uma vez que a Companhia apurou prejuízo nos últimos doze meses encerrados em 30 de junho de 2025.	N/A
2. Propósito da oferta		Mais informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Os recursos líquidos obtidos pela Companhia por meio da Oferta serão destinados para renegociação e pagamento de obrigações financeiras, com o objetivo de aprimorar sua estrutura de capital, reduzir de forma significativa sua alavancagem e recompor sua flexibilidade financeira. A Oferta, portanto, constitui etapa fundamental no processo de fortalecimento da estrutura de capital da Companhia e de sua preparação para o desenvolvimento da estratégia de longo prazo, podendo também, à luz do cenário atual e de sua estrutura de capital, contemplar a avaliação de eventuais desinvestimentos e outras iniciativas voltadas à otimização de sua estrutura de capital, com impactos positivos esperados em termos de liquidez das ações, estabilidade societária e destravamento de valor para todos os acionistas.	Seção “3. Destinação dos Recursos” do Prospecto
3. Detalhes relevantes sobre o emissor das ações		Mais informações
Quem é o emissor?		
Como o emissor gera receita?	A Companhia gera receita por meio dos investimentos no seu portfólio diversificado de empresas que atuam nos setores de energia, agronegócio, óleo e gás e lubrificantes, propriedade e gestão de terras: Rumo, Compass, Moove, Radar, Raízen, e suas respectivas controladas.	Item 1.3 do Formulário de Referência, incorporado por referência ao Prospecto
Quais os pontos fortes do emissor?	A Companhia integra um dos maiores e mais diversificados grupos empresariais do Brasil, com atuação integrada nos setores de energia, agronegócio, óleo e gás e lubrificantes. A Companhia combina sólida geração de caixa, com presença relevante em negócios essenciais e de alta barreira de entrada. Sua estrutura societária e portfólio diversificado reduzem a exposição a ciclos setoriais.	Item 1.2 do Formulário de Referência, incorporado por referência ao Prospecto
Quem são os principais clientes (máx. 3)?	A base de clientes das sociedades investidas pela Companhia é pulverizada, sendo que nenhum cliente é responsável por mais de 10% da receita líquida total consolidada da Companhia.	Itens 1.5 do Formulário de Referência, incorporado por referência ao Prospecto
Quem são os principais concorrentes (máx. 3)?	A Cosan não possui concorrentes diretos por ser uma holding com portfólio diversificado de investimentos, com atuações em variados setores. Concorrentes diretos de suas investidas podem ser identificados nos documentos públicos das referidas investidas.	N.A.
Governança e acionistas principais		

Quem é o CEO do emissor?	Marcelo Eduardo Martins	Item 7.3 do Formulário de Referência, incorporado por referência ao Prospecto
Quem é o presidente do CA do emissor?	Rubens Ometto Silveira Mello	Item 7.3 do Formulário de Referência, incorporado por referência ao Prospecto
Participações significativas de administradores	O Sr. Rubens Ometto Silveira Mello, presidente do Conselho de Administração, é o acionista controlador da Companhia. As demais participações de administradores são, em geral, decorrentes de programas de incentivo de longo prazo e não representam mais do que 5% do capital social total da Companhia.	Seção “6.1. Composição do Capital Social - Capital Social Atual e Após Oferta” do Prospecto
Quem é o controlador ou quem integra o grupo de controle?	Rubens Ometto Silveira Mello	Seção “6.1. Composição do Capital Social - Capital Social Atual e Após Oferta” do Prospecto
Sumário dos principais riscos do emissor	Probabilidade	Impacto financeiro
As condições econômicas, políticas e outros fatores, bem como as medidas governamentais, podem afetar negativamente as atividades e os resultados operacionais da Companhia, bem como o preço de mercado de suas ações.	☒ Maior / ☐ Média / ☐ Menor	☒ Maior / ☐ Média / ☐ Menor
O endividamento significativo da Companhia, ou de suas Investidas, pode afetar negativamente a sua saúde financeira reduzir sua capacidade de captação de recursos e prejudicar resultados operacionais	☒ Maior / ☐ Média / ☐ Menor	☒ Maior / ☐ Média / ☐ Menor
A expansão do negócio da Companhia por meio de aquisições, parcerias estratégicas, investimentos e desinvestimentos substanciais cria riscos que poderão reduzir os benefícios que a Cosan espera obter com essas operações, afetando adversamente a situação financeira, os resultados e a reputação da Companhia e de suas Investidas	☐ Maior / ☒ Média / ☐ Menor	☐ Maior / ☒ Média / ☐ Menor
A Companhia é uma sociedade holding e depende dos resultados de suas controladas e Investidas que podem não ser distribuídos, o que poderá causar um efeito adverso relevante ao resultado financeiro da Companhia	☒ Maior / ☐ Média / ☐ Menor	☒ Maior / ☐ Média / ☐ Menor
Alterações na legislação tributária ou na interpretação considerada para tais normas na esfera administrativa ou no judiciário podem aumentar os encargos tributários aos quais estamos sujeitos, afetando adversamente os resultados da Companhia	☐ Maior / ☒ Média / ☐ Menor	☒ Maior / ☐ Média / ☐ Menor
4. Principais informações sobre as ações	Resumo	Mais informações
Direitos do valor mobiliário		

Principais características	As Ações conferirão aos seus titulares os mesmos direitos, vantagens e restrições conferidos aos titulares de ações ordinárias de emissão da Companhia, como direito de voto (uma ação um voto), direito ao recebimento de dividendos obrigatórios e adicionais, <i>tag along</i> e direito de preferência na subscrição das ações.	Seção “ <u>6.3.2. Composição do Capital Social - Direitos, Vantagens e Restrições das Ações</u> ” do Prospecto
Direito de voto	As Ações dão direito pleno de voto, nos termos do estatuto social da Companhia.	Seção “ <u>6.3.2. Composição do Capital Social - Direitos, Vantagens e Restrições das Ações</u> ” do Prospecto
Restrições à livre negociação	☐ Revenda restrita a investidores profissionais ☐ Revenda a investidores qualificados após decorridos ☐ dias do final da oferta ☐ Revenda ao público em geral após decorridos ☐ dias do final da oferta ☒ Parcelas com <i>lock-up</i> na oferta institucional e na oferta não institucional: metade das ações a serem subscritas pelos investidores estará sujeita a um lock-up de 2 anos. ☐ Não há restrições à revenda	Seção “ <u>2.10. Principais Características da Oferta - Restrição à Venda das Ações</u> ” do Prospecto
Política de dividendos	Titulares das Ações terão direito ao recebimento de dividendo mínimo obrigatório, nos termos da Lei n.º 6.404, de 1976, e dividendos adicionais e demais proventos de qualquer natureza eventualmente distribuídos por deliberação de Assembleia Geral ou pelo Conselho de Administração, conforme aplicável.	Seção “ <u>6.3.2. Composição do Capital Social - Direitos, Vantagens e Restrições das Ações</u> ” do Prospecto
5. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Participação na oferta		
Quem pode participar da oferta?	☐ Investidores profissionais ☐ Investidores qualificados ☒ Público em geral	Seção “ <u>2.3. Principais Características da Oferta - Identificação do Público-Alvo da Oferta</u> ” do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	Tendo em vista que não haverá restrição de público-alvo na Oferta, não será aplicável e tampouco será concedido direito de prioridade aos atuais acionistas da Companhia de que tratam os artigos 7º, 49, inciso I, e 53 da Resolução CVM 160.	Seção “ <u>2.1. Principais Características da Oferta - Breve Descrição da Oferta</u> ” do Prospecto
Qual o valor mínimo para investimento?	<u>Oferta Não Insitucional</u> : R\$ 1.000,00. <u>Oferta Institucional</u> : não há.	Seção “ <u>8.8. Outras Características da Oferta - Requisitos ou Exigências Mínimas de Investimento</u> ” do Prospecto
Como participar da oferta?	<u>Oferta Não Insitucional</u> : Preenchendo o Pedido de Reserva junto a uma única instituição consorciada durante o Período de Reserva. <u>Oferta Institucional</u> : por meio dos Coordenadores da Oferta e dos Agentes de Colocação Internacional, apresentando suas intenções de investimento durante o Procedimento de <i>Bokbuilding</i> .	Seções “ <u>8.2.1. Outras Características da Oferta - Procedimento da Oferta – Oferta Não Insitucional</u> ” e “ <u>8.2.2. Outras Características da Oferta - Procedimento da Oferta – Oferta Institucional</u> ” do Prospecto
Como será feito o rateio?	Caso a demanda por Ações destinadas a cada Oferta Não Institucional objeto dos Pedidos de Reserva exceda o total de Ações da respectiva oferta, será realizado rateio proporcional ao valor ao valor dos respectivos Pedidos de Reserva, desconsiderando as frações de Ações.	Seção “ <u>8.2.1 Outras Características da Oferta - Procedimento da Oferta – Oferta Não Institucional</u> ” do Prospecto

Como poderei saber o resultado do rateio?	A ser informado pelas Instituições Consorciadas até às 16h00 do dia útil subsequente à disponibilização do Anúncio de Início da Oferta.	Seção “8.2.1 Outras Características da Oferta - Procedimento da Oferta – Oferta Não Institucional” do Prospecto
O ofertante pode desistir da oferta?	A oferta a mercado é irrevogável, salvo nos casos de modificação, suspensão, revogação ou cancelamento da Oferta, e observada as condições aplicáveis à Oferta	Seções “7.2 Restrições a Direitos dos Investidores no Contexto da Oferta - Suspensão, Modificação, Revogação ou Cancelamento da Oferta e Efeitos do Silêncio do Investidor” e “8.1. Outras Características da Oferta - Condições a que a Oferta foi submetida” do Prospecto
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	Ganhos de capital e rendimentos reconhecidos pelos acionistas poderão estar sujeitos ao imposto sobre a renda, conforme natureza do rendimento e regras aplicáveis.	N/A
Indicação de local para obtenção do Prospecto	Companhia https://www.cosan.com.br/relacoes-com-investidores/documentos-regulatorios/outros-documentos/ BTG Pactual Investment Banking Ltda. https://www.btgpactual.com/investment-banking Banco Bradesco BBI S.A. https://bradescobbi.com.br/content/bradesco-bbi/pt/public-offers.html Banco Santander (Brasil) S.A. https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento Itaú BBA Assessoria Financeira S.A. https://www.italu.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas CVM https://sistemas.cvm.gov.br/ B3 S.A. – BRASIL, BOLSA, BALCÃO http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/	Seção “14.6. Identificação das Pessoas Envolvidas - Disponibilização de Informações sobre a Oferta” do Prospecto
Quem são os coordenadores da oferta?	BTG Pactual Investment Banking Ltda. (Coordenador Líder) Banco Bradesco BBI S.A. Banco Santander (Brasil) S.A. Itaú BBA Assessoria Financeira S.A.	Seção “14.5 Identificação das Pessoas Envolvidas – Coordenadores da Oferta” do Prospecto
Outras instituições participantes da distribuição	Instituições Consorciadas serão convidadas a participar da Oferta por meio da Carta-Convite a ser disponibilizada pelo Coordenador Líder, nos termos do Prospecto	Seção “8.2.3 Informações Acerca das Instituições Consorciadas” do Prospecto
Procedimento de colocação	[] Melhores esforços [X] Garantia firme de liquidação [] Compromisso de subscrição	Seções “8.4. Outras Características da Oferta - Regime de Distribuição” e “11.1. Contrato de Distribuição de Valores Mobiliários - Contrato de Colocação e Contrato de Colocação Internacional” do Prospecto
Calendário		

Qual o período de reservas?	Período de reserva da Oferta Não Institucional: 31 de outubro de 2025	Seção “ <u>5. Cronograma da Oferta</u> ” do Prospecto
Qual a data da fixação de preços?	03 de novembro de 2025	Seção “ <u>5. Cronograma da Oferta</u> ” do Prospecto
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	04 de novembro de 2025	Seção “ <u>8.2. Outras Características da Oferta - Procedimento da Oferta</u> ” do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	06 de novembro de 2025	Seção “ <u>5. Cronograma da Oferta</u> ” do Prospecto
Quando receberei a confirmação da compra?	04 de novembro de 2025	Seção “ <u>8.2. Outras Características da Oferta - Procedimento da Oferta</u> ” do Prospecto
Quando poderei negociar?	Público em Geral Data de encerramento do período de <i>Lock-up</i> Geral da Oferta: 08 de novembro de 2027 Investidores Âncora Data de encerramento do período de <i>Lock-up</i> dos Investidores Âncora da Oferta: 06 de novembro de 2029	Seção “ <u>5. Cronograma da Oferta</u> ” do Prospecto