



The Mosaic Company
101 E. Kennedy Blvd, Suite 2500
Tampa, FL 33602
www.mosaicco.com

PARA DIVULGAÇÃO IMEDIATA

Imprensa

Ben Pratt
The Mosaic Company
813-775-4206
benjamin.pratt@mosaicco.com

Investidores

Paul Massoud
The Mosaic Company
813-775-4260
paul.massoud@mosaicco.com

**A THE MOSAIC COMPANY ANUNCIA FORTES RESULTADOS DO TERCEIRO TRIMESTRE
DE 2021**

- ***No terceiro trimestre, houve lucro líquido de US\$ 372 milhões e EBITDA ajustado de US\$ 969 milhões***
- ***É previsto que os preços realizados de fosfato e potássio no quarto trimestre reflitam os grandes aumentos do terceiro trimestre***
- ***Até o momento, houve a recompra de 956.404 ações; a meta de dividendos anuais para 2022 foi aumentada em 50%; foram amortizados US\$ 450 milhões em dívidas de longo prazo***

TAMPA, FLORIDA – 1 de novembro de 2021 – A The Mosaic Company (NYSE: MOS) anunciou um lucro líquido da ordem de US\$ 372 milhões, ou US\$ 0,97 por ação diluída, no terceiro trimestre de 2021. O EBITDA⁽¹⁾ ajustado foi de US\$ 969 milhões, sendo o lucro líquido por ação (LPA)⁽¹⁾ ajustado de US\$ 1,35. A margem bruta foi de US\$ 865 milhões, em comparação com os US\$ 355 milhões registrados no mesmo período no ano passado, com os três segmentos operacionais beneficiando-se da alta nos preços e dos benefícios de transformação, limitados em parte pela queda nos volumes. Os resultados anunciados sofreram um impacto negativo de itens específicos principalmente não caixa, totalizando US\$ 168 milhões.

“Os resultados do terceiro trimestre da Mosaic foram os mais fortes em mais de uma década, com nosso negócio continuando a realizar os benefícios de um mercado favorável amplificados pelos nossos esforços de transformação. Da aquisição e otimização da Mosaic Fertilizantes, passando pela antecipação de nossa mina de potássio Esterhazy K3, até a recente retomada das operações da mina de potássio em Colonsay, a Mosaic evoluiu em um negócio que acreditamos poderá entregar resultados durante todo o ciclo”, afirmou Joc O’Rourke, Presidente e CEO da empresa. “Esses esforços estão gerando um volume significativo de fluxo de caixa livre, que estamos usando para fortalecer nosso balanço e investir no negócio, sem deixar de dar retorno ao capital dos investidores.”

Destaques:

- No terceiro trimestre, as receitas cresceram 44% no ano-a-ano, alcançando US\$ 3,4 bilhões, com altas nos preços compensando amplamente as quedas nos volumes. No trimestre, as margens brutas saltaram 143%

em relação ao mesmo período no ano anterior. A taxa de margem bruta no trimestre foi 25.3%, acima dos 14.9% registrados no terceiro trimestre de 2020.

- A empresa gerou US\$ 423 milhões em fluxo de caixa operacional no trimestre. No acumulado do ano, o fluxo de caixa operacional totalizou US\$ 1,8 bilhão. Em 30 de setembro de 2021, o caixa disponível somou US\$ 843 milhões.
- Os trabalhos de reparo dos impactos provocados pelo Furacão Ida em nossas unidades de produção de fosfato no estado da Louisiana e da falha mecânica em nossas instalações em New Wales mantiveram-se conforme as primeiras expectativas. As operações na Louisiana já retomaram seus níveis operacionais normais e os reparos na unidade de New Wales já estão praticamente concluídos. As taxas operacionais no segmento de fosfato devem alcançar os níveis normais durante o quarto trimestre.

⁽¹⁾Vide “Medidas Financeiras Não-GAAP” para mais informações e conciliação.

- Em outubro, o segundo guindaste de produção da unidade Esterhazy K3 entrou em operação, um mês antes do previsto. Além disso, Colonsay alcançou com sucesso sua taxa de produção anual de cerca de 1 milhão de toneladas. A produção total de potássio deve ultrapassar seus níveis históricos mais recentes até o final do primeiro trimestre de 2022, com Esterhazy atingindo plena operação.
- A Mosaic Fertilizantes obteve benefícios transformacionais de US\$ 65 milhões no terceiro trimestre. O segmento já ultrapassou sua meta de US\$ 200 milhões, bem antes do previsto, 2023, graças à otimização de seu posicionamento comercial e atenção à sua estrutura de custos. O negócio da América do Norte mantém a previsão de atingimento de sua meta de US\$ 500 milhões de benefícios EBITDA trazidos pelos seus esforços de transformação até o final de 2023, tendo já alcançado mais da metade desse valor no terceiro trimestre de 2021.
- A empresa acredita que essa tendência de aumento nos preços deverá continuar, com cerca de 90% das vendas do quarto trimestre já comprometidas e precificadas. Alguns clientes já estão solicitando compromissos para o segundo trimestre de 2022. Os preços médios de fosfato realizados no quarto trimestre devem ficar entre US\$ 55 e US\$ 65 por tonelada acima dos preços realizados no terceiro trimestre. Os custos de matéria-prima de fosfato no quarto trimestre devem aumentar entre US\$ 5 e US\$ 10 por tonelada acabada acima dos custos do terceiro trimestre. Os preços médios de potássio realizados no quarto trimestre devem ficar entre US\$ 110 e US\$ 130 por tonelada acima dos preços realizados no terceiro trimestre.
- A empresa continua alocando capital em três prioridades:
 - Em agosto, a Mosaic fortaleceu seu balanço amortizando US\$ 450 milhões em dívidas de longo prazo.
 - O Conselho da Mosaic aprovou um aumento de 50% na meta de dividendos anuais, para US\$ 0,45 por ação, que passará a valer na próxima declaração, prevista para dezembro de 2021. A empresa também passou a executar seu recentemente ampliado programa de recompra de ações, recomprando 956.404 ações a uma cotação média de US\$ 35,72 por ação, até 31 de outubro.
 - O investimento no crescimento do negócio deve somar aproximadamente US\$ 450 milhões em 2021, um reflexo da aceleração do desenvolvimento da unidade Esterhazy K3, acréscimos de reserva na extensão da mina de South Fort Meade e projetos oportunistas de alto retorno em todo o negócio. Dispendios de capital devem totalizar US\$ 1.3 bilhão em 2021, dos quais cerca de US\$ 340 milhões foram apenas no terceiro trimestre.

Resultados do Terceiro Trimestre por Segmento

Resultados de Potássio*	3T 2021	2T 2021	3T 2020
Volume de Vendas, em milhões de toneladas	1,8	2,3	2,3
Preço de Venda MOP ⁽²⁾	US\$ 290	US\$ 243	US\$ 170
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 131	US\$ 93	US\$ 48
Margem Bruta Ajustada (não-GAAP), por tonelada ⁽¹⁾	US\$ 131	US\$ 100	US\$ 56

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

⁽¹⁾Vide “Medidas Financeiras Não-GAAP” para mais informações e conciliação.

⁽²⁾Preço Médio de Venda MOP (FOB mina)

Vendas líquidas no segmento de Potássio foram da ordem de US\$ 589 milhões no terceiro trimestre, uma alta a partir dos US\$ 464 milhões registrados no ano passado, trazida pelos aumentos nos preços e limitada em parte pela queda nos volumes. A margem bruta no segundo trimestre foi de US\$ 236 milhões, em comparação com os US\$ 108 milhões registrados no mesmo período no ano passado.

No terceiro trimestre, os volumes de venda tiveram uma queda de 456.000 em comparação com o mesmo trimestre no ano anterior, um reflexo dos baixos estoques e menores volumes de produção resultantes do fechamento, em junho, dos poços K1 e K2 em Esterhazy. Os volumes de vendas devem retomar os níveis normais de cerca de 2 milhões de toneladas no quarto trimestre. Em outubro, o segundo guindaste de produção da unidade Esterhazy K3 entrou em operação, um mês antes do previsto. Além disso, Colonsay alcançou com sucesso sua taxa de produção anual de cerca de 1 milhão de toneladas. A produção total de potássio deve ultrapassar seus níveis históricos mais recentes até o final do primeiro trimestre de 2022, com Esterhazy atingindo plena operação.

O custo caixa de MOP foi de US\$ 72 por tonelada no terceiro trimestre, em contraste com os US\$ 52 por tonelada registrados no mesmo trimestre do ano anterior, um reflexo da queda da taxa operacional trazida pelo fechamento antecipado das unidades Esterhazy K1 e K2 e da retomada inicial da produção em Colonsay. Os custos caixa por tonelada também tiveram um impacto negativo trazido pela valorização do dólar canadense.

Resultados da Mosaic Fertilizantes*	3T 2021	2T 2021	3T 2020
Volume de Vendas, em milhões de toneladas	3.4	2,3	3.6
Preço de Venda de MAP no Brasil ⁽³⁾	US\$ 622	US\$ 589	US\$ 366
Preço Médio de Venda do Produto Acabado (destino)	US\$ 524	US\$ 442	US\$ 318
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 99	US\$ 78	US\$ 49
Margem Bruta Ajustada (não-GAAP), por tonelada ⁽¹⁾	US\$ 98	US\$ 81	US\$ 49

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

⁽¹⁾Vide “Medidas Financeiras Não-GAAP” para mais informações e conciliação.

⁽³⁾Preço médio de venda de MAP (produção no Brasil, preço entregue a clientes terceiros)

Vendas líquidas no segmento Mosaic Fertilizantes foram da ordem de US\$ 1,8 bilhão no terceiro trimestre, acima do US\$ 1,1 bilhão registrado no mesmo trimestre do ano passado, em razão da elevação dos preços no ano-a-ano, neutralizada em parte por menores volumes de venda. A alta nos preços das mercadorias vendidas é consequência da elevação nos custos de matéria-prima, incluindo a compra de produtos de potássio e nitrogênio para distribuição, assim como enxofre e amônia usados na produção de fosfato. A margem bruta foi de US\$ 332 milhões, em comparação com os US\$ 177 milhões registrados no mesmo período no ano passado. Esse aumento resulta de

preços melhores e benefícios de transformação, neutralizado em parte pela alta nos custos de matéria-prima, pressões inflacionárias sobre os custos de produção, queda nos volumes e impactos cambiais desfavoráveis.

A redução nos volumes de produção das minas de fosfato aliada à inflação da moeda corrente local impactou negativamente os custos, embora boa parte desse impacto tenha sido mitigada pelos benefícios de transformação. A empresa espera que os volumes extraídos voltem a seus níveis normais no quarto trimestre e que a taxa de conversão permaneça acima de 90%.

Resultados de Fosfatados*	3T 2021	2T 2021	3T 2020
Volume de Vendas, em milhões de toneladas	1,8	2,0	2,1
Preço médio de venda DAP ⁽⁴⁾	US\$ 605	US\$ 544	US\$ 307
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 198	US\$ 156	US\$ 11
Margem Bruta Ajustada (não-GAAP), por tonelada ⁽¹⁾	US\$ 208	US\$ 156	US\$ 11

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

⁽¹⁾Vide "Medidas Financeiras Não-GAAP" para mais informações e conciliação.

⁽⁴⁾Preço médio de venda DAP⁽⁴⁾ (FOB fábrica)

Vendas líquidas no segmento de Fosfatados foram da ordem de US\$ 1,3 bilhão no terceiro trimestre de 2021, uma elevação a partir dos US\$ 745 milhões registrados no mesmo período do ano passado, graças a um aumento nos preços no ano-a-ano que teve a contrapartida de volumes menores. A margem bruta foi de US\$ 364 milhões, em comparação com os US\$ 22 milhões registrados no mesmo período no ano passado. Preços mais elevados compensaram em parte a queda nos volumes e as elevações nos custos das matérias-primas. A margem bruta por tonelada foi US\$ 198, em contraste com uma margem de US\$ 11 registrada no mesmo período no ano anterior.

A produção de produtos fosfatados acabados somou 1,7 milhão de toneladas, uma queda de 15% no ano-a-ano. O volume de vendas totalizou 1,8 milhão de toneladas, uma redução de 11% no ano a ano. Esses dados refletem a taxa operacional de 70% resultante do impacto anteriormente anunciado do Furacão Ida e da falha mecânica em New Wales. As operações no estado da Louisiana já retomaram suas taxas de capacidade plena e os reparos na unidade de New Wales já estão praticamente concluídos. Olhando à frente, espera-se que as vendas do quarto trimestre fiquem na faixa de 1,8 a 1,9 milhão de toneladas, alinhadas com a produção, devendo retornar aos níveis normais no início de 2022.

O preço da amônia realizado no custo das mercadorias vendidas aumentou para US\$ 424 por tonelada no trimestre, um incremento de US\$ 151 por tonelada a partir do mesmo período no ano anterior. No trimestre, o custo realizado foi bem abaixo do preço médio por tonelada no mercado à vista, US\$ 608, um reflexo dos benefícios da produção interna e do contrato de longo prazo com a CF Industries para o produto de amônia baseado em gás natural. Aproximadamente dois terços da amônia que consumimos refletem economias de produção, o que nos proporciona uma vantagem competitiva. Nos termos do contrato com a CF, a Mosaic está recebendo o volume máximo de amônia, cerca de 720.000 toneladas anuais.

Os custos de caixa de conversão no segmento somaram US\$ 68 por tonelada, maiores que os US\$ 63 por tonelada registrados no mesmo período no ano anterior, um reflexo da baixa na taxa operacional do trimestre. Os custos caixa do minério extraído foram de US\$ 41 por tonelada, acima dos US\$ 39 por tonelada registrados no mesmo trimestre do ano passado, em razão das paradas de manutenção.

Outros

Custos de venda, gerais e administrativos (SG&A) foram da ordem de US\$ 98 milhões, sem mudança nos valores registrados há um ano, incluindo a continuidade dos gastos em nossas prioridades estratégicas, como projetos de transformação e de tecnologia.

O total dos gastos por dispêndios de passivos por remoção de ativos (ARO) no trimestre foi US\$ 38 milhões, ainda um reflexo prolongado da elevação de gastos relacionados ao fechamento da unidade de Plant City.

A alíquota tributária no trimestre foi de 31,9%, reflexo da mudança dos lucros do trimestre para jurisdições com alíquotas mais elevadas. A empresa espera uma alíquota real para o ano de 2021 ao redor de 25%, considerando as atuais regras e leis tributárias.

Perspectivas para o Mercado e Principais Premissas

Os fortes preços das commodities agrícolas devem manter a alta demanda por fertilizantes durante o final do ano e em 2022. Os custos crescentes dos insumos reduziram a lucratividade do produtor, mas a economia do agricultor na maioria das regiões de crescimento global permanece atraente como resultado da forte demanda por safras e clima favorável. Na América do Norte, Brasil e China, os preços domésticos das commodities agrícolas mantêm o incentivo à aplicação de nutrientes, para trazer maior produtividade. Já na Índia, o recente aumento das taxas de subsídios governamentais a fertilizantes deve melhorar os aspectos econômicos dos importadores e ampliar a disponibilidade de fosfatados.

O setor doméstico de fosfatados na China está sofrendo grandes mudanças, com a crescente demanda de fosfato industrial concorrendo com aplicações industriais. Nos nove primeiros meses de 2021, as exportações de fosfato chinesas somaram 10 milhões de toneladas, um aumento de 45% em relação ao ano anterior. Mas as exportações devem cair no quarto trimestre e em 2022 em resultado da diretriz da Comissão de Desenvolvimento e Reforma da China, que limita novos compromissos de exportação para assegurar que a demanda doméstica daquele país seja adequadamente atendida. Acreditamos que no quarto trimestre as exportações tenham uma queda em comparação ao ano anterior, levando o total das exportações em 2021 a terminar o ano com um aumento de 1,0 a 1,5 milhões de toneladas em relação aos níveis de 2020.

Em potássio, baixos estoques na Índia, com uma queda de 59% no ano a ano, e na China, baixa de 26% no ano-a-ano, sugerem a possibilidade de liquidação antecipada de contratos para 2022. Nos Estados Unidos e no Brasil, a demanda continua sólida, embora se espere que o ritmo do crescimento diminua em 2022. Já no Sudoeste Asiático, fortes preços de óleo de palma devem manter um significativo crescimento da demanda.

Cerca de 90% das vendas esperadas nos segmentos de fosfato e potássio no quarto trimestre já estão precificadas. No segmento de fosfatados, no quarto trimestre, a empresa espera realizar uma melhoria entre US\$ 55 e US\$ 65 por tonelada nos preços por tonelada em relação ao terceiro trimestre. Os custos de matéria-prima no quarto trimestre devem aumentar entre US\$ 5 e US\$ 10 por tonelada acima dos custos do terceiro trimestre. Os preços de potássio no quarto trimestre devem ficar entre US\$ 110 e US\$ 130 por tonelada acima dos preços médios realizados no terceiro trimestre.

A empresa apresentou as seguintes premissas para modelagem para todo o ano de 2021:

Item na Linha de Modelagem	Todo o ano de 2021
Depreciação, Redução e Amortização	US\$ 800 a US\$ 820 milhões
Despesas Gerais, Administrativas e de Vendas ⁽¹⁾	US\$ 390 a US\$ 410 milhões
Despesas de Juros Líquidas	US\$ 160 a US\$ 170 milhões
Alíquota efetiva ⁽²⁾	Em torno de 20%

⁽¹⁾Ajustes de marcação a mercado sobre a remuneração de incentivos baseados em ações podem trazer outras mudanças nas expectativas de SG&A.

⁽²⁾A empresa espera que os impostos pagos em 2021 totalizem cerca de US\$ 215 milhões, dependendo dos níveis de lucro e da combinação de áreas geográficas.

Expectativas de dispêndios de capital	Em milhões de US\$
Capital de sustento	US\$ 0,80 a US\$ 0,85
Capital de crescimento	US\$ 0,45
Capital total	~ US\$ 1,3

Tabela de Sensibilidade Usando a Estrutura de Custos de 2020

A empresa forneceu as seguintes sensibilidades aos preços e às taxas de câmbio para ajudar investidores a prever o possível impacto de mudanças nesses fatores.

Essas sensibilidades estão baseadas em um EBITA ajustado em 2020 de US\$ 1,56 bilhão. A empresa realizou *hedging* de cerca de 50% de suas exposições ao real brasileiro ao longo do tempo.

Sensibilidade	Impacto ao EBITDA ajustado no ano ⁽¹⁾	Real em 2020
Preço médio MOP / tonelada (FOB mina) ⁽³⁾	Mudança no preço de US\$ 10/ton = US\$ 65 milhões ⁽²⁾	US\$ 181
Preço médio DAP / tonelada (FOB fábrica) ⁽³⁾	Mudança no preço de US\$ 10/ton = US\$ 105 milhões	US\$ 310
Média BRL/USD	Mudança de 0,10, sem <i>hedging</i> = US\$ 13 milhões ⁽⁴⁾	5,15
Média CAD/USD	Mudança de 0,01, sem <i>hedging</i> = US\$ 13 milhões	1,35

⁽¹⁾Vide "Medidas Financeiras Não-GAAP" para mais informações e conciliação.

⁽²⁾Inclui o impacto do Imposto sobre Recursos Canadense

⁽³⁾ Espera-se que aproximadamente 20% do impacto da sensibilidade de preço DAP seja no segmento da Mosaic Fertilizantes; espera-se que cerca de 5% do impacto de sensibilidade de preço MOP seja no segmento da Mosaic Fertilizantes.

⁽⁴⁾ A empresa fez *hedging* de cerca de 50% da sensibilidade anual. Ao longo de períodos maiores, espera-se que a inflação compense parte dos benefícios de moeda corrente.

Sobre a The Mosaic Company

A The Mosaic Company é uma das principais produtoras e distribuidoras mundiais de fertilizantes concentrados de fosfato e potássio. A Mosaic é fornecedora de fertilizantes fosfatados e de potássio e de matérias-primas para rações animais para o setor agrícola mundial. Mais informações sobre a empresa estão disponíveis no site www.mosaicco.com.

A Mosaic postou comentários e os respectivos slides em seu site, www.mosaicco.com/investors, concomitantemente com a divulgação deste comunicado e dos dados de desempenho. Além disso, a empresa oferecerá acesso a uma conversa que abordará as dúvidas sobre o trimestre, as atuais condições do mercado e outros assuntos na terça-feira, 2 de novembro, às 11h00 EDT (12h00 de Brasília). A conversa estará disponível tanto no site da empresa quanto via telefone, no seguinte número: 678-825-8336 Conference ID# 5571319. Todos os resultados relacionados a este comunicado, incluindo o áudio, estarão disponíveis por até um ano após o anúncio dos resultados.

Este comunicado contém declarações futuras dentro do contexto da Lei de Reforma de Litígio de Valores Mobiliários Particulares de 1995 (Private Securities Litigation Reform Act of 1995). Entre outras, essas declarações podem incluir declarações sobre transações propostas ou futuras pendentes ou planos estratégicos e outras declarações sobre resultados financeiros e operacionais futuros. Tais declarações são baseadas em convicções e expectativas atuais das administrações da The Mosaic Company, as quais estão sujeitas a consideráveis incertezas e riscos. Esses riscos e incertezas incluem, entre outros: Os impactos econômicos e operacionais provocados pela pandemia do coronavírus (COVID-19), a possível queda na demanda e produção de petróleo e seu impacto na disponibilidade e no preço de enxofre, instabilidade política e econômica no Brasil ou mudanças nas políticas governamentais no Brasil e em outros países nos quais temos operações; a previsibilidade e volatilidade, de expectativas de clientes no tocante aos mercados de agricultura, fertilizantes, matérias primas, energia e transportes, que estão sujeitos a pressões competitivas e outras, e condições econômicas, de crédito e do mercado; ; do nível de estoques nos canais de distribuição de fertilizantes; ; os efeitos de futuras inovações de produtos ou o desenvolvimento de novas tecnologias na demanda pelos nossos produtos; mudanças em moedas estrangeiras e em taxas de câmbio; riscos do comércio internacional e outros riscos associados às operações internacionais da Mosaic e aquelas de joint-ventures nas quais a Mosaic tenha participações, incluindo o desempenho da Wa'ad Al Shamal Phosphate Company (também conhecida como MWSPC), o oportuno desenvolvimento e início das operações das instalações de produção no Reino da Arábia Saudita, o futuro sucesso dos atuais planos para a MWSPC e quaisquer mudanças futuras nesses planos; dificuldades para a realização dos benefícios de nosso contato de fornecimento de longo prazo de amônia com preço baseado no gás natural com a CF Industries, Inc., incluindo o risco que as reduções de custos inicialmente previstas no contrato não sejam plenamente realizadas conforme os termos ou que o preço do gás natural ou da amônia durante o período fiquem em níveis em que a precificação seja desvantajosa para a Mosaic; inadimplemento de clientes; os efeitos das decisões tomadas pela Mosaic para sair de operações comerciais ou de locais; mudanças na política governamental; mudanças em regulamentos ambientais e governamentais, incluindo expansão dos tipos e das extensões de recursos hídricos regulamentados por leis federais, impostos sobre carbono ou outras regulamentações de gases de efeito estufa, implementação de normas numéricas para qualidade da água no despejo de nutrientes nos corpos hídricos da Flórida ou esforços para redução do fluxo de excesso de nutrientes na bacia do Rio Mississippi, no Golfo do México ou em outros locais; outros desdobramentos em processos judiciais ou administrativos ou queixas que as operações da Mosaic estejam trazendo impactos negativos próximos a fazendas, operações comerciais ou propriedades; dificuldades ou atrasos no recebimento, aumento nos custos ou obstáculos para obtenção de autorizações governamentais ou maiores exigências de garantias financeiras; resolução de atividade de auditoria tributária global; a eficácia dos processos da Mosaic na gestão de suas prioridades estratégicas; condições climáticas adversas que afetem as operações na Flórida Central, na bacia do Rio Mississippi, na Costa do Golfo dos Estados Unidos, no Canadá ou no Brasil, incluindo possíveis furacões, excesso de calor, neve, chuva ou secas; os reais custos de diversos itens que sejam diferentes das estimativas atuais da administração, incluindo, entre outros, baixa de ativos, recuperação ambiental e de terras ou outros regulamentos ambientais, impostos e royalties canadenses sobre recursos, ou os custos da MWSPC; a redução da

disponibilidade e na liquidez do caixa da Mosaic e aumento na alavancagem, devido ao uso de caixa e/ou disponibilidade de capacidade de endividamento para custear exigências de garantias financeiras e investimentos estratégicos; afluxo de salmoura na mina de potássio da Mosaic; outros incidentes ou perturbações que afetem as operações da Mosaic, incluindo possíveis incêndios em minas, alagamentos, explosões, eventos sísmicos, crateras ou liberação de produtos químicos voláteis ou perigosos; e riscos associados à ciber-segurança, incluindo perda de reputação; assim como outros riscos e incertezas informados periodicamente nos relatórios da The Mosaic Company apresentados às autoridades (Securities and Exchange Commission). Os resultados reais poderão ser diferentes daqueles previstos em tais declarações futuras.

###

Medidas Financeiras

Este comunicado à imprensa inclui a apresentação e a discussão do guidance para lucro diluído por ação não-GAAP, ou LPA diluído, EBITDA ajustado, denominadas medidas financeiras não-GAAP. De forma geral, a medida financeira não-GAAP é uma medida numérica suplementar do desempenho, posição financeira ou fluxo de caixa de uma empresa, que exclui ou inclui valores que normalmente não seriam excluídos ou incluídos nas medidas mais diretamente comparáveis calculadas e apresentadas em conformidade com as normas contábeis geralmente aceitas dos Estados Unidos (GAAP). As medidas financeiras não-GAAP não devem ser consideradas como sendo substitutas ou superiores às medidas de desempenho financeiro preparadas em conformidade com as GAAP. Além disso, como as medidas não-GAAP não são determinadas em conformidade com as GAAP, estão sujeitas a diversas interpretações e cálculos, não podendo ser comparáveis a outras medidas com nomes similares e comparáveis de outras empresas. Métricas ajustadas, incluindo LPA ajustado e EBITDA ajustado são calculados excluindo-se o impacto de itens particulares da medida GAAP. O impacto de itens particulares sobre a margem bruta e o EBITDA é antes do pagamento de impostos. O impacto de itens particulares sobre o lucro líquido diluído por ação é calculado como o valor do item particular mais o efeito de imposto de renda, com base na real alíquota tributária anual, dividida pela média ponderada das ações diluídas. A administração acredita que essas medidas ajustadas oferecem a analistas de valores mobiliários, investidores, administradores e outros informações adicionais úteis sobre o nosso desempenho, excluindo determinados itens que talvez não sejam indicativos ou não estejam relacionados aos resultados centrais de nossas operações. A administração usa essas medidas ajustadas na análise e avaliação do desempenho geral da Mosaic e das tendências financeiras, para tomadas de decisões financeiras e operacionais e para prever e planejar períodos futuros. Essas medidas ajustadas também ajudam a administração na comparação de nossos resultados operacionais e os de nossos concorrentes. Não estamos apresentando um guidance futuro para lucro diluído por ação, US-GAAP, margem bruta por tonelada, ou conciliação quantitativa de lucro ajustado futuro diluído por ação, margem bruta ajustada e EBITDA ajustado porque não podemos prever com razoável certeza nossos itens particulares sem um esforço injustificado. Historicamente, nossos itens particulares têm incluído, entre outros, ganhos ou perdas em transações de câmbio, ganhos ou perdas não realizados em derivativos, encargos de aquisições, itens tributários específicos, contingências e outros determinados ganhos ou perdas. Esses itens não são certos e dependem de diversos fatores, podendo ter um impacto relevante nos resultados GAAP divulgados para o período de guidance. Conciliações para períodos atuais e históricos, a partir do trimestre findo em 31 de dezembro de 2019, para LPA ajustado consolidado e EBITDA ajustado, assim como EBITDA ajustado por segmento e margem bruta ajustada por tonelada são apresentados no quadro Informações Financeiras de Determinados Trimestres do Ano Civil, com dados de desempenho para tais períodos. Estas informações estão sendo fornecidas através do anexo Exhibit 99.2 do formulário 8-K e estão disponíveis em nosso site, www.mosaicco.com na seção “Informações Financeiras – Resultados Trimestrais, na guia “Investidores”.

Para os três meses findos em 30 de setembro de 2021, a Empresa anunciou os seguintes itens particulares que, somados, impactaram negativamente o lucro por ação em US\$ (0,38):

Descrição	Segmento	Item na linha	Valor (em milhões)	Efeito tributário (em milhões)	Impacto sobre (por ação)
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	Consolidado	Ganho (prejuízo) em transações cambiais	US\$ (100)	US\$ 25	US\$ (0,19)
Ganho (prejuízo) não realizado em derivativos	Corporativo e Outros	Custo das mercadorias vendidas	(26)	6	(0,05)
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Fosfatados	Outras receitas (despesas) operacionais	(11)	3	(0,03)
Ajuste de reserva pré-aquisição	Mosaic Fertilizantes	Outras receitas (despesas) operacionais	(3)	1	(0,01)
Itens tributários distintos	Consolidado	(Provisão) benefício de impostos sobre a renda	—	(19)	(0,05)
Ajuste ARO	Fosfatados	Outras receitas (despesas) operacionais	(13)	3	(0,03)
Moeda corrente funcional para câmbio	Mosaic Fertilizantes	Custo das mercadorias vendidas	3	(1)	0,01
Recuperação do Furacão Ida	Fosfatados	Custo das mercadorias vendidas / Outras receitas (despesas)	(18)	5	(0,03)
Total de itens particulares			US\$ (168)	US\$ 23	US\$ (0,38)

Para os três meses findos em 30 de setembro de 2020, a Empresa anunciou os seguintes itens particulares que, somados, impactaram negativamente o lucro por ação em US\$ (0,25):

Descrição	Segmento	Item na linha	Valor (em milhões)	Efeito (em milhões)	Impacto sobre (por ação)
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	Consolidado	Ganho (prejuízo) em transações cambiais	US\$ 6	US\$ (2)	US\$ 0,01
Ganho (prejuízo) não realizado em derivativos	Corporativo e Outros	Custo das mercadorias vendidas	25	(10)	0,03
Contingências jurídicas	Mosaic Fertilizantes	Outras receitas (despesas) operacionais	(8)	3	(0,01)
Depreciação antecipada	Potássio	Custo das mercadorias vendidas	(19)	7	(0,03)
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Fosfatados	Outras receitas (despesas) operacionais	(11)	4	(0,02)
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Potássio	Outras receitas (despesas) operacionais	(6)	2	(0,01)
Ganho realizado sobre os valores mobiliários da RCRA Trust	Fosfatados	Outras receitas (despesas) não-operacionais	6	(2)	0,01
Itens tributários distintos	Consolidado	(Provisão) benefício de impostos sobre a renda	—	(2)	(0,01)
Ajuste ARO	Fosfatados	Outras receitas (despesas) operacionais	(73)	28	(0,12)
Ajuste da alíquota tributária	Consolidado	(Provisão) benefício de impostos sobre a renda	—	(14)	(0,04)
Ajuste ARO	Mosaic Fertilizantes	Outras receitas (despesas) operacionais	(3)	1	—
Reserva ambiental New Wales	Fosfatados	Outras receitas (despesas) operacionais	(35)	14	(0,05)
Custos de integração	Consolidado	Outras receitas (despesas) operacionais	US\$ (7)	US\$ 3	US\$ (0,01)
Total de itens particulares			US\$ (125)	US\$ 32	US\$ (0,25)

Demonstrações de Resultados Consolidados Condensadas
(em milhões, exceto valores por ação)

The Mosaic Company

(não auditados)

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30 de setembro		30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Vendas líquidas	US\$ 3.418,6	US\$ 2.381,5	US\$ 8.516,4	US\$ 6.224,3
Custo das mercadorias vendidas	2.554,1	2.026,4	6.464,7	5.570,8
Margem bruta	864,5	355,1	2.051,7	653,5
Despesas gerais, administrativas e de vendas	97,7	97,6	307,0	260,6
Custos de fechamento de mina	—	—	158,1	—
Outras despesas operacionais	65,2	159,0	87,8	274,8
Lucro operacional	701,6	98,5	1.498,8	118,1
Despesas com juros, líquido	(47,8)	(43,0)	(130,1)	(133,4)
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	(100,1)	5,8	(34,8)	(174,3)
Outras receitas	0,6	4,7	5,0	11,6
Lucro(prejuízo) de empresas consolidadas antes do	554,3	66,0	1.338,9	(178,0)
Provisão (benefício de) impostos sobre a renda	176,6	38,1	352,2	(97,6)
Lucro (prejuízo) de empresas consolidadas	377,7	27,9	986,7	(80,4)
Participações em (prejuízos) líquidos de empresas não-consolidadas	(1,2)	(32,5)	(13,2)	(82,3)
Lucro (prejuízo) líquido, incluindo participações não-	376,5	(4,6)	973,5	(162,7)
Menos: Lucro (prejuízo) líquido atribuível a participações não controladoras	4,6	1,6	7,7	(0,9)
Lucro (prejuízo) líquido atribuível à Mosaic	US\$ 371,9	US\$ (6,2)	US\$ 965,8	US\$ (161,8)
Lucro (prejuízo) líquido diluído por ação atribuível à Mosaic	US\$ 0,97	US\$ (0,02)	US\$ 2,52	US\$ (0,43)
Média ponderada diluída de ações em circulação	383,2	379,1	383,0	379,0

Balanços Consolidados Condensados
(em milhões, exceto valores por ação)

The Mosaic Company

(não auditados)

	30 de setembro de 2021		31 de dezembro de 2020	
Ativo				
Ativo circulante				
Caixa e equivalentes	US\$	842,8	US\$	574,0
Recebíveis, líquido, incluindo recebíveis de filiais de US\$ 247,8 e US\$ 144,8, respectivamente		1.081,5		881,1
Estoques		2.273,6		1.739,2
Outro ativo circulante		401,2		326,9
Total do ativo circulante		4.599,1		3.521,2
Ativo imobilizado, líquido da depreciação acumulada de US\$ 8.040,9 e US\$ 8.106,8, respectivamente		12.269,2		11.854,3
Investimentos em empresas não-consolidadas		671,1		673,1
<i>Goodwill</i>		1.171,7		1.173,0
Imposto de renda diferido		1.003,1		1.179,4
Outros ativos		1.367,3		1.388,8
Ativo total	US\$	21.081,5	US\$	19.789,8
Passivo e capital próprio				
Passivo circulante				
Dívidas de curto prazo	US\$	0,1	US\$	0,1
Vencimentos atuais de dívidas de longo prazo		47,0		504,2
Acordos estruturados para contas a pagar		734,3		640,0
Contas a pagar		1.041,5		769,1
Passivo acumulado		1.671,6		1.233,1
Total de passivo circulante		3.494,5		3.146,5
Dívidas de longo prazo, menos vencimentos atuais		3.947,7		4.073,8
Imposto de renda diferido		1.048,4		1.060,8
Outros passivos não circulantes		2.009,7		1.753,5
Capital próprio:				
Ações Preferenciais, US\$ 0,01 de valor nominal, 15.000.000 ações autorizadas e em circulação em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.		—		—
Ações Ordinárias, com valor nominal de US\$ 0,01, 1.000.000.000 ações autorizadas, sendo 390.779.441 emitidas e 379.267.122 em circulação em 30 de setembro de 2021, e 389.974.041 ações emitidas e 379.091.544 em circulação em 31 de dezembro de 2020.		3,8		3,8
Capital em excesso do valor nominal		866,0		872,8
Lucro acumulado		11.419,1		10.511,0
Outros prejuízos acumulados amplos		(1.868,5)		(1.806,2)
Total do capital próprio da Mosaic		10.420,4		9.581,4
Participações não-controladoras		160,8		173,8
Patrimônio total		10.581,2		9.755,2
Total de passivo e capital próprio	US\$	21.081,5	US\$	19.789,8

Demonstrações de Fluxo de Caixa Consolidados Condensadas
(em milhões, exceto valores por ação)

The Mosaic Company

(não auditados)

	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30 de setembro		30 de setembro	
	2021	2020	2021	2020
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais:				
Caixa líquido das atividades operacionais	US\$ 422,7	US\$ 340,6	US\$ 1.756,6	US\$ 1.344,2
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento:				
Dispêndios de capital	(340,0)	(265,1)	(925,8)	(785,8)
Aquisições de valores mobiliários disponíveis à venda –	(122,8)	(150,7)	(323,3)	(499,2)
Proventos da venda de valores mobiliários disponíveis	117,1	148,5	303,2	489,5
Compras de valores mobiliários detidos até o	(2,4)	—	(3,2)	(0,7)
Proventos da venda de valores mobiliários detidos até o	—	0,9	0,8	1,7
Outros	(2,9)	(0,7)	17,7	(0,2)
Caixa líquido usado em atividades de	(351,0)	(267,1)	(930,6)	(794,7)
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento:				
Pagamentos de dívidas de curto prazo	—	(511,2)	(25,0)	(1.332,7)
Proventos da emissão de dívidas de curto prazo	—	122,3	25,0	1.517,3
Pagamentos de acordos estruturados para contas a pagar	(333,0)	(146,4)	(675,7)	(848,0)
Proventos de acordos estruturados para contas a pagar	235,2	355,7	762,7	721,0
Proventos de dívidas de longo prazo	—	4,7	—	4,7
Cobranças de recebíveis transferidos	121,6	—	310,3	—
Pagamentos de recebíveis transferidos	(102,2)	—	(262,8)	—
Pagamentos de dívidas de longo prazo	(466,0)	(19,5)	(594,7)	(50,9)
Recompra de ações	(20,0)	—	(20,0)	—
Dividendos em caixa pagos	(28,4)	(18,9)	(75,9)	(56,8)
Dividendos distribuídos a interesses não-controladores	(19,5)	(0,5)	(19,5)	(0,5)
Outros	(6,0)	(4,7)	(3,1)	(5,0)
Caixa líquido usado em atividades de	(618,3)	(218,5)	(578,7)	(50,9)
Efeitos de flutuações cambiais no caixa	(32,1)	(1,5)	17,0	(85,8)
Mudança líquida no caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito	(578,7)	(146,5)	264,3	412,8
Caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito – início do período	1.437,4	1.091,6	594,4	532,3
Caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito – final do período	US\$ 858,7	US\$ 945,1	US\$ 858,7	US\$ 945,1

	Nove meses findos em			
	30 de setembro de 2021		30 de setembro de 2020	
Conciliação de caixa, equivalente a caixa e caixa restrito informado nos balanços consolidados condensados não auditados para as declarações de fluxo de caixa não auditadas:				
Caixa e equivalentes	US\$	842,8	US\$	923,0
Caixa restrito em outro ativo circulante		8,6		8,2
Caixa restrito em outro ativo		7,3		13,9
Total de caixa, equivalente a caixa e caixa de utilização limitada informado nas declarações de fluxo de caixa não auditadas	US\$	858,7	US\$	945,1

Cálculo do lucro por ação

	Três meses findos em 30 de setembro,		Nove meses findos em 30 de setembro,	
	2021	2020	2021	2020
Lucro (prejuízo) líquido atribuível à Mosaic	US\$ 371,9	US\$ (6,2)	US\$ 965,8	US\$ (161,8)
Média ponderada básica de ações em circulação	379,8	379,1	379,6	379,0
Impacto diluidor de prêmios em ações	3,4	—	3,4	—
Média ponderada diluída de ações em circulação	383,2	379,1	383,0	379,0
Lucro (prejuízo) líquido básico por ação atribuível à Mosaic	US\$ 0,98	US\$ (0,02)	US\$ 2,54	US\$ (0,43)
Lucro (prejuízo) líquido diluído por ação atribuível à Mosaic	US\$ 0,97	US\$ (0,02)	US\$ 2,52	US\$ (0,43)
Impacto de itens específicos sobre o lucro (prejuízo) líquido por ação atribuível à Mosaic	0,38	0,25	0,57	0,72
Lucro (prejuízo) líquido diluído ajustado por ação atribuível à	US\$ 1,35	US\$ 0,23	US\$ 3,09	US\$ 0,29

Conciliação de Medidas Financeiras Não-GAAP

Lucros consolidados (em milhões)	Três meses findos em 30 de setembro,	
	2021	
Lucro líquido consolidado atribuível à Mosaic	US\$	372
Menos: Despesas com juros consolidadas, líquido		(48)
Mais: Depreciação, redução e amortização consolidadas		186
Mais: Acréscimo de despesa		17
Mais: (Receita) Despesa de remuneração baseada em ações		5
Mais: Provisão consolidada para (benefício de) impostos sobre a renda		177
Menos: Participações em receitas (prejuízos) líquidos de empresas não-consolidadas, líquido de dividendos		(1)
Mais: Itens particulares		163
EBITDA Ajustado	US\$	969

Margem bruta de potássio (por tonelada)	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2021		2021		2020	
Margem bruta por tonelada	US\$	131	US\$	93	US\$	48
Itens particulares na margem bruta por tonelada		—		7		8
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$	131	US\$	100	US\$	56

Margem bruta da Mosaic Fertilizantes (por tonelada)	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2021		2021		2020	
Margem bruta por tonelada	US\$	99	US\$	78	US\$	49
Itens particulares na margem bruta por tonelada		(1)		3		—
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$	98	US\$	81	US\$	49

Fosfato Margem bruta (por tonelada)	Três meses findos em					
	30 de setembro		30 de junho		30 de setembro	
	2021		2021		2020	
Margem bruta por tonelada	US\$	198	US\$	156	US\$	11
Itens particulares na margem bruta por tonelada		10		—		—
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$	208	US\$	156	US\$	11