



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

Para divulgação imediata

Investidores

Joan Tong
863-640-0826
joan.tong@mosaicco.com

Jason Tremblay
813-775-4226
jason.tremblay@mosaicco.com

Imprensa

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

A THE MOSAIC COMPANY ANUNCIA RESULTADOS DO QUARTO TRIMESTRE E DO ANO DE 2023

- ***No ano, a empresa obteve um lucro líquido de US\$ 1,2 bilhão e EBITDA⁽¹⁾ ajustado de US\$ 2,8 bilhões.***
- ***A empresa gerou US\$ 2,4 bilhões em fluxo de caixa operacional no ano, além de um fluxo de caixa livre⁽¹⁾ da ordem de US\$ 795 milhões.***
- ***Em 2023, proporcionou aos acionistas um retorno de US\$ 1,1 bilhão, através de dividendos e recompra de ações, além de concluir o refinanciamento de US\$ 900 milhões em dívidas.***
- ***Respondeu às condições atuais do mercado de potássio reduzindo a produção da mina de Colonsay.***

TAMPA, FL, 21 de fevereiro de 2024 – A The Mosaic Company (NYSE: MOS) divulgou hoje um lucro líquido de US\$ 1,2 bilhão e lucro por ação (LPA) diluído de US\$ 3,50 para o ano de 2023. Para o ano, o EBITDA⁽¹⁾ ajustado foi de US\$ 2,8 bilhões, com lucro por ação ajustado (LPA ajustado)⁽¹⁾ diluído de US\$ 3,57.

Para o quarto trimestre, a empresa também divulgou um lucro líquido de US\$ 365 milhões, com LPA diluído de US\$ 1,11. No trimestre, o EBITDA⁽¹⁾ ajustado foi de US\$ 646 milhões, com lucro por ação ajustado (LPA ajustado)⁽¹⁾ diluído de US\$ 0,71.

“A Mosaic navegou com sucesso em um mercado altamente dinâmico em 2023. Entregamos um forte fluxo de caixa livre e oferecemos um significativo retorno sobre o capital aos nossos acionistas, sem deixar de reinvestir no negócio”, afirmou Bruce Bodine, Presidente e CEO. “Em 2024, a Mosaic espera continuar a se beneficiar de um

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

mercado de fosfatos forte e está bem posicionada para apresentar resultados sólidos à medida que otimizamos nossas operações de potássio de baixo custo. Além disso, estamos focados em melhorar nosso nível de produção de fosfatos, expandir nosso portfólio de produtos de valor agregado, aumentar nossa presença de liderança no Brasil e aprimorar a eficiência geral de nossas operações".

Destaques:

- As receitas no ano somaram US\$ 13,7 bilhões, uma redução de 28% a partir das receitas do ano anterior, refletindo o impacto da redução nos preços de venda. Em 2023, a margem bruta foi de 16%, abaixo dos 30% registrados em 2022.
- O lucro líquido totalizou US\$ 1,2 bilhão em 2023, uma queda de 67% em relação a 2022. No ano, o EBITDA⁽¹⁾ ajustado, totalizou US\$ 2,8 bilhões em 2023, uma baixa de 56% em relação a 2022. O fluxo de caixa operacional totalizou US\$ 2,4 bilhões, com um fluxo de caixa livre⁽¹⁾ da ordem de US\$ 795 milhões.
- Em 2023, o lucro operacional de Potássio foi de US\$ 1,2 bilhão, ante os US\$ 2,8 bilhões registrados no ano anterior. O EBITDA⁽¹⁾ ajustado totalizou US\$ 1,5 bilhão em 2023, abaixo dos US\$ 3,1 bilhões registrados no ano anterior. Concluímos o desenvolvimento de Esterhazy K3, o maior e mais eficiente complexo de potássio de baixo custo no mundo. O porto da Canpotex em Portland, estado do Oregon, desativado desde abril de 2023, retomou suas operações normais em dezembro. Em resposta às condições atuais do mercado, a Mosaic reduzirá a produção de sua mina de Colonsay.
- O lucro operacional de Fosfato foi da ordem de US\$ 375 milhões em 2023, em comparação com o US\$ 1,3 bilhão registrado em 2022. O EBITDA⁽¹⁾ ajustado totalizou US\$ 1,2 bilhão em 2023, abaixo dos US\$ 2,2 bilhões registrados no ano anterior. Os resultados do segmento refletem os efeitos da queda nos preços e desafios à produção trazidos por eventos climáticos e reparos em nossa unidade de ácido sulfúrico na Louisiana, compensados parcialmente por uma baixa nos custos das matérias-primas. Os preços de fosfatos mantiveram-se estáveis no segundo trimestre de 2023, aumentando no final do segundo semestre.
- Em 2023, o lucro operacional da Mosaic Fertilizantes foi de US\$ 75 milhões, abaixo dos US\$ 910 milhões registrados em 2022. O EBITDA⁽¹⁾ ajustado totalizou US\$ 327 milhões em 2023, abaixo do US\$ 1,0 bilhão registrado no ano anterior. No segundo trimestre de 2023, concluímos a redução nos níveis de um estoque de alto custo, o que impactou negativamente os resultados do primeiro semestre de 2023. A margem do negócio de distribuição foi acima da faixa anual normalizada de US\$ 30 – US\$ 40 no quarto trimestre.

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

Estratégia de Alocação de Capital

A Mosaic continua comprometida com uma rígida estratégia de alocação de capital.

- Em 2023, a Mosaic devolveu US\$ 1,1 bilhão de capital a seus acionistas, incluindo uma recompra de ações da ordem de US\$ 756 milhões no período, além de aumentar seus dividendos em 10% em dezembro de 2023. Os retornos de capital superaram o fluxo de caixa livre em razão de caixa recebido de outras fontes, incluindo a venda do Streamsong Resort.
- A Mosaic está comprometida a manter um balanço patrimonial forte e sustentável durante o ciclo normal dos negócios do setor. A Mosaic refinanciou US\$ 900 milhões em obrigações de dívidas com um empréstimo a prazo de US\$ 500 milhões e uma emissão de títulos de US\$ 400 milhões, encerrada em dezembro.
- A Mosaic mantém seu compromisso de devolver a seus acionistas todo o excesso de caixa em 2024, através de uma combinação de pagamento de dividendos e recompra de ações.
- As despesas totais de capital devem ser de aproximadamente US\$ 1,2 bilhão em 2024, cerca de US\$ 200 milhões abaixo do nível de 2023. A Mosaic mantém seu foco em investimentos de alto retorno com baixas exigências de capital.

Análise por Segmento

Potássio	4T 2023	4T 2022	2023	2022
Volume de Vendas, em milhões de toneladas*	2,6	1,9	8,9	8,1
Preço de Venda MOP ⁽²⁾	US\$ 243	US\$ 581	US\$ 308	US\$ 632
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 99	US\$ 289	US\$ 137	US\$ 351
Margem Bruta Ajustada (não-GAAP), por tonelada ⁽¹⁾	US\$ 99	US\$ 289	US\$ 137	US\$ 351
Lucros Operacionais, em milhões	US\$ 222	US\$ 497	US\$ 1.152	US\$ 2.768
EBITDA Ajustado do segmento, em milhões ⁽¹⁾	US\$ 322	US\$ 597	US\$ 1.471	US\$ 3.117

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

⁽²⁾Preço médio de venda MOP por tonelada (FOB mina)

O segmento de Potássio anunciou vendas líquidas de US\$ 3,2 bilhões em 2023, abaixo dos US\$ 5,2 bilhões registrados em 2022, um reflexo da redução nos preços. A margem bruta por tonelada foi de US\$ 137, abaixo dos US\$ 351 registrados no ano anterior.

Os volumes de venda aumentaram de 8,1 milhões de toneladas em 2022 para 8,9 milhões de toneladas em 2023. Apesar dos desafios logísticos, os volumes de vendas do quarto trimestre mantiveram-se solidamente dentro de nossa faixa do guidance.

Os volumes de venda no primeiro trimestre devem ficar entre 2,0 e 2,2 milhões de toneladas, com preços de MOP realizados na porta da mina na faixa de US\$ 225 a US\$ 250 por tonelada.

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

Fosfato	4T 2023	4T 2022	2023	2022
Volume de Vendas, em milhões de toneladas*	1,6	1,6	7,0	6,6
Preço de venda DAP ⁽³⁾	US\$ 552	US\$ 722	US\$ 573	US\$ 804
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 88	US\$ 148	US\$ 100	US\$ 268
Margem Bruta Ajustada (não-GAAP), por tonelada ⁽¹⁾	US\$ 106	US\$ 167	US\$ 109	US\$ 274
Lucro(prejuízo) operacional, em milhões	US\$ 21	US\$ 145	US\$ 376	US\$ 1.347
EBITDA Ajustado do segmento ⁽¹⁾ , em milhões	US\$ 259	US\$ 348	US\$ 1.227	US\$ 2.219

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

⁽³⁾Preço médio de venda DAP⁽⁴⁾ (FOB fábrica)

As vendas líquidas do segmento de Fosfatados caíram para US\$ 4,7 bilhões em 2023 a partir dos US\$ 6,2 bilhões registrados em 2022, um reflexo dos preços menores praticados em 2023. Os volumes de venda aumentaram de 6,6 milhões de toneladas em 2022 para 7,0 milhões de toneladas em 2023, enquanto o volume de produção de fosfato acabado totalizou 6,6 milhões de toneladas, ante os 6,7 milhões de toneladas do ano anterior.

O preço médio de venda realizado caiu para US\$ 646 por tonelada em 2023, a partir dos US\$ 913 em 2022. A margem bruta por tonelada em 2023 foi de US\$ 100, em comparação com os US\$ 268 registrados em 2022. A margem bruta ajustada por tonelada⁽¹⁾ caiu dos US\$ 274 registrados em 2022 para US\$ 109 em 2023, um reflexo da redução dos preços do fosfato, compensada em parte pela queda nos custos de matéria-prima.

Os volumes de venda no primeiro trimestre devem ficar entre 1,6 e 1,8 milhão de toneladas, com os preços para DAP na média de US\$ 580 a US\$ 605 por tonelada, em condições FOB. As margens de beneficiamento devem manter-se elevadas.

Mosaic Fertilizantes	4T 2023	4T 2022	2023	2022
Volume de Vendas, em milhões de toneladas*	2,2	2,5	9,7	9,4
Preço de Venda do Produto Acabado	US\$ 552	US\$ 773	US\$ 587	US\$ 878
Margem Bruta (GAAP), por tonelada	US\$ 44	US\$ 11	US\$ 22	US\$ 111
Margem Bruta Ajustada (por tonelada) ⁽¹⁾	US\$ 45	US\$ 12	US\$ 24	US\$ 111
Lucros Operacionais, em milhões	US\$ 50	US\$ (20)	US\$ 75	US\$ 910
EBITDA Ajustado do segmento, em milhões ⁽¹⁾	US\$ 111	US\$ 29	US\$ 327	US\$ 1.049

*Toneladas = toneladas de produtos acabados

A Mosaic Fertilizantes divulgou vendas líquidas de US\$ 5,7 bilhões em 2023, abaixo dos US\$ 8,3 bilhões registrados no ano anterior, refletindo a queda nos preços. A margem bruta por tonelada, que registrou uma média de US\$ 22 em 2023, abaixo da média de US\$ 111 registrada em 2022, foi impactada negativamente por preços menores, pressões inflacionárias sobre os custos e o alto custo dos estoques. A redução do estoque de alto custo foi concluída no segundo trimestre de 2023 e a margem por tonelada do negócio de distribuição no quarto trimestre ficou acima da faixa anual histórica normalizada de US\$ 30 a US\$ 40 por tonelada.

O negócio de distribuição normalmente vende mais produtos de nitrogênio no primeiro trimestre de cada ano, o que historicamente gera margens mais baixas e menos consistentes. Portanto, esperamos que a margem por tonelada no primeiro trimestre fique abaixo da faixa anual histórica normalizada. Esperamos que a margem de distribuição por tonelada em um período de 12 meses, encerrado em 31 de março de 2024, esteja dentro da faixa anual normalizada.

Outros

Para o ano, despesas de venda, administrativas e gerais (SG&A) foram de US\$ 501 milhões em 2023, ante os US\$ 498 milhões registrados em 2022.

A Mosaic reconheceu um forte ganho em investimentos acionários de US\$ 60 milhões, um reflexo da contribuição positiva da participação da empresa na joint-venture MWSPS na Arábia Saudita.

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

A alíquota tributária declarada para 2023 foi de 13,3%, e 26,9% excluindo itens específicos. Em 2023 a empresa pagou US\$ 386 milhões em impostos.

Em 2023, o caixa líquido produzido pelas atividades operacionais foi de US\$ 2,4 bilhões, sendo que os dispêndios de capital foram da ordem de US\$ 1,4 bilhão.

Perspectivas para o Mercado em 2024

Os mercados globais de grãos e oleaginosas devem se manter aquecidos em 2024. Ameaçadas por distúrbios geopolíticos, extremos climáticos e queda na fertilização, as safras não conseguem acompanhar a forte demanda trazida pelas mudanças demográficas e pelo aumento no consumo de combustíveis renováveis. Conseqüentemente, as taxas globais de estoque e uso de grãos e oleaginosas devem permanecer pressionados no futuro próximo. O atual saudável cenário agrícola e os fundamentos econômicos favoráveis continuam a incentivar produtores rurais a maximizar sua produtividade e aplicar fertilizantes.

Esses fatores de demanda são especialmente promissores para o mercado de fosfato, pois espera-se que sejam acompanhados por uma oferta global restrita em 2024. As exportações chinesas devem manter-se limitadas, visto que, naquele país, a agricultura e a demanda industrial têm prioridade sobre as exportações de fertilizantes. Os preços firmes do fosfato e os baixos preços das matérias-primas sugerem que as margens de beneficiamento permanecerão elevadas em um futuro próximo.

Na América do Norte, após uma longa temporada de aplicação no outono e fortes atividades de preenchimento no inverno, a demanda continua sólida na temporada de plantio da primavera. Os embarques do Brasil devem permanecer firmes em 2024, já que a relação de troca é favorável e os produtores precisam repor os nutrientes do solo. Na Índia, é forte a demanda dos produtores, que esperam obter maiores taxas de subsídio do governo.

A demanda de potássio na América do Norte deve permanecer robusta em 2024, sendo que a demanda no Sudeste Asiático e no Brasil deve melhorar à medida que o ano avança. A oferta parece estar adequada para atender a demanda no curto prazo.

Premissas para Modelagem em 2024

A empresa apresenta as seguintes premissas para modelagem para todo o ano de 2024:

Premissas para Modelagem	Todo o ano de 2024
Dispêndios Totais de Capital	US\$ 1,1 a 1,2 bilhão
Depreciação, Redução e Amortização	US\$ 960 a US\$ 990 milhões
Despesas Gerais, Administrativas e de Vendas	US\$ 470 a US\$ 500 milhões
Despesas de Juros Líquidas	US\$ 140 a US\$ 160 milhões
Alíquota Tributária Real	Entre 25% e 29%
Alíquota Tributária de Caixa	Em torno de 25%

Tabela de Sensibilidade Usando a Estrutura de Custos de 2023

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.

Sensibilidade	Impacto ao EBITDA ajustado no ano ⁽¹⁾	Real em 2023
Preço médio MOP / tonelada (FOB mina) ⁽⁵⁾	Mudança no preço de US\$ 10/ton = US\$ 60 milhões ⁽⁴⁾	US\$ 308
Preço médio DAP / tonelada (FOB fábrica) ⁽⁵⁾	Mudança no preço de US\$ 10/ton = US\$ 70 milhões	US\$ 573
Média BRL/USD	Mudança de 0,10, sem hedging = US\$ 10 milhões ⁽⁶⁾	5,00

⁽⁴⁾ Inclui o impacto do Imposto sobre Recursos Canadense

⁽⁵⁾ 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.

⁽⁶⁾ 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 fonte única para 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 realizará uma teleconferência na quinta-feira, 22 de fevereiro de 2024, às 13h00, horário da Flórida, para discutir os resultados do quarto trimestre e do ano fiscal de 2023. Um webcast simultâneo da teleconferência estará disponível no site da Mosaic, www.mosaicco.com/investors. Esse webcast estará disponível 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, dividendos especiais, recompras de ações, transações futuras 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: 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 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 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. As declarações e pagamentos de dividendos futuros e dividendos especiais continuam a critério da Diretoria.

###

Medidas Financeiras

Este comunicado à imprensa inclui a apresentação e a discussão do guidance para lucro diluído por ação não-GAAP, ou LPA ajustado, margem bruto não-GAAP por tonelada, ou margem bruta ajustada por tonelada, EBITDA ajustado não-GAAP e fluxo de caixa livre, 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, margem bruta ajustada 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 outras 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. Fluxo de caixa livre é definido como caixa líquido proveniente de atividades operacionais menos gastos de capital, com ajuste para mudanças no financiamento de capital de giro. 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. As conciliações das medidas financeiras Não-GAAP contidas neste comunicado à imprensa podem ser encontradas abaixo. Conciliações para períodos atuais e históricos, a partir do trimestre findo em 31 de março de 2022, 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 31 de dezembro de 2023, a empresa anunciou os seguintes itens particulares que, somados, impactaram positivamente o lucro por ação em US\$ 0,40:

Descrição	Segmento	Item na linha	Valor (em milhões)		Efeito (em milhões)		Impacto (por ação)	
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	Consolidado	Ganho (prejuízo) em transações cambiais	US\$	79	US\$	(16)	US\$	0,20
Ganho (prejuízo) não realizado em derivativos	Corporativo e Outros	Custo das mercadorias vendidas		40		(7)		0,10
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Fosfato	Outras receitas (despesas) operacionais		(9)		2		(0,03)
Moeda corrente funcional para câmbio	Mosaic Fertilizantes	Custo das mercadorias vendidas		(3)		1		(0,01)
Ganho (prejuízo) realizado sobre os valores mobiliários da RCRA Trust	Fosfato	Outras receitas (despesas) não-operacionais		(7)		2		(0,02)
Ajuste ARO	Fosfato	Outras receitas (despesas) operacionais		(4)		1		(0,01)
Reserva ambiental	Fosfato	Outras receitas (despesas) operacionais		(64)		11		(0,16)
Recuperação ambiental de terras	Fosfato	Custo das mercadorias vendidas		(28)		5		(0,07)
Ajuste ARO	Potássio	Outras receitas (despesas) operacionais		(10)		2		(0,02)
Mudança na legislação tributária	Mosaic Fertilizantes	(Provisão) benefício de impostos sobre a renda		—		136		0,42
Total de itens específicos			US\$	(6)	\$	137	\$	0,40

Para os três meses findos em 31 de dezembro de 2022, a empresa anunciou os seguintes itens específicos que, somados, impactaram negativamente o lucro por ação em US\$ 0,22:

Descrição	Segmento	Item na linha	Valor (em milhões)	Efeito (em milhões)	Impacto (por ação)
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	Consolidado	Ganho (prejuízo) em transações cambiais	US\$ 75	US\$ (18)	US\$ 0,16
Ganho (prejuízo) não realizado em derivativos	Corporativo e Outros	Custo das mercadorias vendidas	14	(4)	0,03
Custos de fechamento e desativação indefinida de instalações	Fosfato	Outras receitas(despesas) operacionais	(11)	3	(0,03)
Moeda corrente funcional para câmbio	Mosaic Fertilizantes	Custo das mercadorias vendidas	(1)	—	—
Baixa contábil de ativo imobilizado	Fosfato	Outras receitas(despesas) operacionais	(6)	2	(0,01)
Ajuste ARO	Potássio	Outras receitas(despesas) operacionais	3	(1)	0,01
Itens tributários distintos	Consolidado	(Provisão)benefício de impostos sobre a renda	—	(9)	(0,03)
Ganho (prejuízo) realizado sobre os valores mobiliários da RCRA	Fosfatados	Outras receitas(despesas) não-operacionais	(20)	5	(0,04)
Reserva ambiental	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais	(44)	11	(0,09)
Custos de parada resultantes do Furacão Ian	Fosfatados	Custo das mercadorias vendidas	(30)	8	(0,07)
Proventos de seguro	Fosfatados	Outras receitas(despesas) operacionais	5	(1)	0,01
Acordo para encerramento de plano de aposentadoria	Consolidado	Outras receitas(despesas) não-operacionais	(42)	10	(0,09)
Reserva ambiental	Potássio	Outras receitas(despesas) operacionais	(28)	7	(0,06)
Término de arrendamento e indenização	Corporativo e Outros	Outras receitas(despesas) operacionais	(4)	1	(0,01)
Total de itens particulares			US\$ (89)	US\$ 14	US\$ (0,22)

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

The Mosaic Company

(não auditados)

	Três meses findos em 31 de dezembro		Anos findos 31 de dezembro	
	2023	2022	2023	2022
Vendas líquidas	US\$ 3.149,5	US\$ 4.481,3	US\$ 13.696,1	US\$ 19.125,2
Custo das mercadorias vendidas	2.590,0	3.512,9	11.485,5	13.369,4
Margem bruta	559,5	968,4	2.210,6	5.755,8
Despesas gerais, administrativas e de vendas	123,0	132,9	500,5	498,0
Outras despesas operacionais	158,0	134,9	372,0	472,5
Lucro operacional	278,5	700,6	1.338,1	4.785,3
Despesas com juros, líquido	(34,9)	(33,8)	(129,4)	(137,8)
Ganho (prejuízo) em transações cambiais	91,0	75,1	194,0	97,5
Outras receitas (despesas)	(10,7)	(64,7)	(76,8)	(102,5)
Lucro de empresas consolidadas antes do pagamento de impostos	323,9	677,2	1.325,9	4.642,5
Provisão (benefício de) impostos sobre a renda	(43,8)	206,0	177,0	1.224,3
Lucros de empresas consolidadas	367,7	471,2	1.148,9	3.418,2
Participações em receitas líquidas de empresas não-consolidadas	0,3	57,3	60,3	196,0
Lucro líquido, incluindo participações não-controladoras	368,0	528,5	1.209,2	3.614,2
Menos: Lucro líquido atribuível a participações não controladoras	2,7	5,3	44,3	31,4
Lucro líquido atribuível à Mosaic	US\$ 365,3	US\$ 523,2	US\$ 1.164,9	US\$ 3.582,8
Lucro líquido diluído por ação atribuível à Mosaic	US\$ 1,11	US\$ 1,52	US\$ 3,50	US\$ 10,06
Média ponderada diluída de ações em circulação	327,7	343,8	333,2	356,0

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

The Mosaic Company

(não auditados)

	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo		
Ativo circulante		
Caixa e equivalentes	US\$ 348,8	US\$ 735,4
Recebíveis, líquido	1.269,2	1.699,9
Estoques	2.523,2	3.543,1
Outro ativo circulante	603,8	578,2
Total do ativo circulante	4.745,0	6.556,6
Ativo imobilizado, líquido	13.585,4	12.678,7
Investimentos em empresas não-consolidadas	909,0	885,9
Goodwill	1.138,6	1.116,3
Imposto de renda diferido	1.079,2	752,3
Outros ativos	1.575,6	1.396,2
Ativo total	US\$ 23.032,8	US\$ 23.386,0
Passivo e capital próprio		
Passivo circulante		
Dívidas de curto prazo	US\$ 399,7	US\$ 224,9
Vencimentos atuais de dívidas de longo prazo	130,1	985,3
Acordos estruturados para contas a pagar	399,9	751,2
Contas a pagar	1.166,9	1.292,5
Passivo acumulado	1.777,1	2.279,9
Total de passivo circulante	3.873,7	5.533,8
Dívidas de longo prazo, menos vencimentos atuais	3.231,6	2.411,9
Imposto de renda diferido	1.065,5	1.010,1
Outros passivos não circulantes	2.429,2	2.236,0
Capital próprio:		
Ações Preferenciais, US\$ 0,01 de valor nominal, 15.000.000 ações autorizadas e em circulação em 31 de dezembro de 2023 e 2022.	—	—
Ações Ordinárias, US\$ 0,01 de valor nominal, 1.000.000.000 ações autorizadas, sendo 393.875.241 emitidas e 324.103.141 em circulação em 31 de dezembro de 2023 e 391.964.464 ações emitidas e 339.071.423 em circulação em 31 de dezembro de 2022.	3,2	3,4
Capital em excesso do valor nominal	—	—
Lucro acumulado	14.241,9	14.203,4
Outros prejuízos acumulados amplos	(1.954,9)	(2.152,2)
Total do capital próprio da Mosaic	12.290,2	12.054,6
Participações não-controladoras	142,6	139,6
Patrimônio total	12.432,8	12.194,2
Total de passivo e capital próprio	US\$ 23.032,8	US\$ 23.386,0

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

The Mosaic Company

(não auditados)

	Três meses findos em 31 de dezembro		Anos findos 31 de dezembro	
	2023	2022	2023	2022
Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais:				
Caixa líquido das atividades operacionais	US\$ 538,1	US\$ 955,7	US\$ 2.407,2	US\$ 3.935,8
Fluxos de Caixa de Atividades de Investimento:				
Dispêndios de capital	(358,9)	(340,5)	(1.402,4)	(1.247,3)
Aquisições de valores mobiliários disponíveis à venda – restritos	(201,1)	(302,9)	(1.240,8)	(762,5)
Proventos da venda de valores mobiliários disponíveis à venda – restritos	197,4	298,4	1.209,1	743,0
Proventos da venda de negócio	—	—	158,4	—
Aquisição de negócio	—	—	(41,0)	—
Outros	0,4	1,9	(0,5)	7,2
Caixa líquido usado em atividades de investimento	(362,2)	(343,1)	(1.317,2)	(1.259,6)
Fluxos de Caixa de Atividades de Financiamento:				
Pagamentos de dívidas de curto prazo	(3.070,1)	(1.602,6)	(9.832,0)	(1.761,2)
Proventos da emissão de dívidas de curto prazo	3.170,0	1.827,7	10.007,1	1.980,5
Pagamentos do acordo de financiamento de estoques	—	(200,5)	(601,4)	(1.651,5)
Proventos de acordo de financiamento de estoques	—	—	601,4	1.348,8
Pagamentos de acordos estruturados para contas a pagar	(422,3)	(332,5)	(1.432,9)	(1.476,6)
Proventos de acordos estruturados para contas a pagar	214,2	439,9	1.048,2	1.460,5
Pagamentos de dívidas de longo prazo	(950,5)	(565,8)	(995,3)	(610,3)
Proventos da emissão de dívidas de longo prazo	900,0	—	900,0	—
Cobranças de recebíveis transferidos	—	1.068,5	1.468,6	2.352,1
Pagamentos de recebíveis transferidos	—	(1.069,7)	(1.468,6)	(2.433,2)
Recompra de ações	(150,0)	(64,0)	(756,0)	(1.665,2)
Dividendos em caixa pagos	(65,1)	(51,1)	(351,6)	(197,7)
Dividendos distribuídos a interesses não-controladores	(17,8)	(21,3)	(41,5)	(38,0)
Outros	(19,1)	(1,6)	(26,5)	13,1
Caixa líquido usado em atividades de financiamento	(410,7)	(573,0)	(1.480,5)	(2.678,7)
Efeitos de flutuações cambiais no caixa	(6,2)	(8,0)	(2,8)	(29,7)
Mudança líquida no caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito	(241,0)	31,6	(393,3)	(32,2)
Caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito – início do ano	601,8	722,5	754,1	786,3
Caixa, equivalentes a caixa e caixa restrito – final do ano	US\$ 360,8	US\$ 754,1	US\$ 360,8	US\$ 754,1

Anos findos em 31 de
dezembro

2023 2022

Conciliação de caixa, equivalente a caixa e caixa restrito informado nos balanços consolidados para as declarações de fluxo de caixa consolidadas:

Caixa e equivalentes	\$ 348,8	US\$ 735,4
Caixa restrito em outro ativo circulante	8,6	8,2
Caixa restrito em outro ativo	3,4	10,5
Total de caixa, equivalente a caixa e caixa restrito informado nas declarações de fluxo de caixa	<u>US\$ 360,8</u>	<u>US\$ 754,1</u>

Conciliação de Medidas Financeiras Não-GAAP

Cálculo do lucro por ação

	Três meses findos em 31 de dezembro		Anos findos 31 de dezembro	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido atribuível à Mosaic	US\$ 365,3	US\$ 523,2	US\$ 1.164,9	US\$ 3.582,8
Média ponderada básica de ações em circulação	326,1	340,3	331,3	352,4
Impacto diluidor de prêmios em ações	1,6	3,5	1,9	3,6
Média ponderada diluída de ações em circulação	327,7	343,8	333,2	356,0
Lucro líquido básico por ação	US\$ 1,12	US\$ 1,54	US\$ 3,52	US\$ 10,17
Lucro líquido diluído por ação	US\$ 1,11	US\$ 1,52	US\$ 3,50	US\$ 10,06
Impacto de itens particulares no lucro por ação	US\$ (0,40)	US\$ 0,22	US\$ 0,07	US\$ 0,95
Lucro ajustado por ação	US\$ 0,71	US\$ 1,74	US\$ 3,57	US\$ 11,01

Fluxo de Caixa Livre

	Ano findo 31 de dezembro	
	2023	2022
Caixa líquido das atividades operacionais	US\$ 2.407	US\$ 3.936
Dispêndios de capital	(1.402)	(1.247)
Financiamento do capital de giro ^(a)	(210)	(95)
Fluxo de Caixa Livre	US\$ 795	US\$ 2.594

^(a) Inclui proventos líquidos (pagamentos) do acordo de financiamento de estoque, acordos estruturados de contas a pagar e empréstimos de papéis comerciais.

Conciliação de Medidas Financeiras Não-GAAP

Lucros consolidados (em milhões)	Três meses findos em 31 de dezembro		Ano findo 31 de dezembro	
	2023		2023	
Lucro líquido consolidado atribuível à Mosaic	US\$	365	US\$	1.165
Menos: Despesas com juros consolidadas, líquido		(35)		(129)
Mais: Depreciação, redução e amortização consolidadas		257		960
Mais: Acréscimo de despesa		27		96
Mais: Despesa de remuneração baseada em ações		6		33
Mais: Provisão consolidada para impostos sobre a renda		(44)		176
Menos: Participações em receitas líquidas de empresas não-consolidadas, líquido de dividendos		—		35
Mais: Itens específicos não incluídos acima		—		237
EBITDA ajustado	US\$	646	US\$	2.761

Lucros de Potássio (em milhões)	Três meses findos em 31 de dezembro				Anos findos em 31 de dezembro			
	2023		2022		2023		2022	
Lucros Operacionais	US\$	222	US\$	497	US\$	1.152	US\$	2.768
Mais: Depreciação, Redução e Amortização		89		73		299		307
Mais: Acréscimo de despesa		3		2		9		8
Mais: Ganho (prejuízo) em Câmbio		41		6		41		(19)
Mais: Outras receitas não-operacionais		(2)		—		(45)		—
Mais: Itens específicos		(31)		19		15		53
EBITDA ajustado	US\$	322	US\$	597	US\$	1.471	US\$	3.117

Lucros de Fosfatados (em milhões)	Três meses findos em 31 de dezembro				Anos findos em 31 de dezembro			
	2023		2022		2023		2022	
Lucros Operacionais	US\$	21	US\$	145	US\$	375	US\$	1.347
Mais: Depreciação, Redução e Amortização		124		111		486		485
Mais: Acréscimo de despesa		19		15		67		55
Mais: Ganho (prejuízo) em Câmbio		(1)		(4)		(1)		(8)
Mais: Outras receitas (despesas) não-operacionais		(9)		(9)		(16)		(32)
Mais: Dividendos de investimentos em ações		—		—		25		—
Menos: Lucro (despesas) de Participações Não-controladoras Consolidadas		2		5		47		32
Mais: Itens específicos		107		95		338		404
EBITDA ajustado	US\$	259	US\$	348	US\$	1.227	US\$	2.219

Conciliação de Medidas Financeiras Não-GAAP

	Três meses findos em 31 de dezembro		Anos findos em 31 de dezembro	
	2023	2022	2023	2022
Mosaic Fertilizantes (em milhões)				
Lucros Operacionais	US\$ 50	US\$ (20)	US\$ 75	US\$ 910
Mais: Depreciação, Redução e Amortização	41	45	165	125
Mais: Acréscimo de despesa	5	5	20	17
Mais: Ganho (prejuízo) em Câmbio	32	38	80	8
Mais: Outras receitas (despesas) não-operacionais	(1)	(1)	(4)	(4)
Menos: Lucro (despesas) de Participações Não-controladoras Consolidadas	—	—	(2)	(1)
Mais: Itens específicos	(16)	(38)	(11)	(8)
EBITDA ajustado	US\$ 111	US\$ 29	US\$ 327	US\$ 1.049

	Três meses findos em 31 de dezembro		Anos findos em 31 de dezembro	
	2023	2022	2023	2022
Lucros de Potássio (em milhões)				
Margem bruta por tonelada	US\$ 99	US\$ 289	US\$ 137	US\$ 351
Itens particulares na margem bruta	—	—	—	—
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$ 99	US\$ 289	US\$ 137	US\$ 351

	Três meses findos em 31 de dezembro		Anos findos em 31 de dezembro	
	2023	2022	2023	2022
Lucros de Fosfatados (em milhões)				
Margem bruta por tonelada	US\$ 88	US\$ 148	US\$ 100	US\$ 268
Itens particulares na margem bruta	18	19	9	6
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$ 106	US\$ 167	US\$ 109	US\$ 274

	Três meses findos em 31 de dezembro		Anos findos em 31 de dezembro	
	2023	2022	2023	2022
Lucros da Mosaic Fertilizantes (em milhões)				
Margem bruta por tonelada	US\$ 44	US\$ 11	US\$ 22	US\$ 111
Itens particulares na margem bruta	1	1	2	—
Margem bruta por tonelada ajustada	US\$ 45	US\$ 12	US\$ 24	US\$ 111