

**COSAN S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO**

**CNPJ/MF 50.746.577/0001-15**

**NIRE 35.300.177.045**

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 18 DE MAIO DE 2016

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 18 dias do mês de maio de 2016, às 14:00 horas, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1327, 4º andar, sala 01, Bairro Vila Nova Conceição, CEP 04543-011, São Paulo, Estado de São Paulo.
  
2. **PRESENCAS:** Presentes todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, Srs. Rubens Ometto Silveira Mello, Presidente do Conselho de Administração, Marcos Marinho Lutz, Vice-Presidente do Conselho de Administração, Marcelo de Souza Scarcela Portela, Burkhard Otto Cordes, Marcelo Eduardo Martins, Serge Varsano e Dan Ioschpe, membros do Conselho de Administração. Todos os membros participaram da reunião mediante conferência telefônica, conforme permissão do parágrafo único do artigo 18 do Estatuto Social da Companhia.
  
3. **CONVOCAÇÃO:** Dispensada em face da presença de todos os membros do Conselho de Administração.
  
4. **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente: RUBENS OMETTO SILVEIRA MELLO; e Secretária: ANA CLARA MACHADO CORREA.
  
5. **ORDEM DO DIA:** Autorizar o pagamento de dividendos no valor de R\$ 290.000.000,00 (duzentos e noventa milhões de reais), conforme aviso aos acionistas, divulgado em 12 de maio de 2016, nos *websites* da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e da BM&FBovespa S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, através do sistema Empresas.NET.

6. **DELIBERAÇÕES:** Os membros do Conselho de Administração, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovaram o pagamento de dividendos da Companhia, no valor total de R\$ 290.000.000,00 (duzentos e noventa milhões de reais), composto das seguintes deliberações: (i) o valor de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) foi aprovado pela assembleia geral ordinária, realizada em 29 de abril de 2016, a título de dividendos, com base no balanço encerrado em 31 de dezembro de 2015; e (ii) o valor de R\$ 90.000.000,00 (noventa milhões de reais) foi aprovado pelo conselho de administração, em 12 de maio de 2016, a título de dividendos intercalares, com base no balanço levantado em 31 de março de 2016.

A administração da Companhia está autorizada a promover todos os atos necessários para efetivar a deliberação ora aprovada a partir desta data.

7. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, que, depois de lida, conferida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo (SP), 18 de maio de 2016. (aa) Rubens Ometto Silveira Mello – Presidente da Mesa e do Conselho de Administração; Ana Clara Machado Correa – Secretária da Mesa; Marcos Marinho Lutz, Vice-Presidente do Conselho de Administração, Marcelo de Souza Scarcela Portela, Burkhard Otto Cordes, Marcelo Eduardo Martins, Serge Varsano e Dan Ioschpe – Conselheiros.

Declaro que a presente é cópia fiel da ata original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 18 de maio de 2016

**ANA CLARA MACHADO CORREA**  
Secretária da Mesa