

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 16 DE OUTUBRO DE 2017

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 16 dias do mês de outubro de 2017, às 15:00 horas, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4.100, 16º andar, sala 01, CEP 04538-132, São Paulo, Estado de São Paulo.
2. **PRESENCAS:** Presentes os seguintes membros do Conselho de Administração da Companhia, Srs. Marcelo de Souza Scarcela Portela, Presidente da mesa, Burkhard Otto Cordes, Dan Ioschpe e Serge Varsano, além do Sr. João Ricardo Ducatti, membro do Comitê de Auditoria da Companhia. Os Srs. Marcelo de Souza Scarcela Portela e Burkhard Otto Cordes se abstiveram de votar na matéria constante na ordem do dia.
3. **CONVOCAÇÃO:** Convocação realizada conforme correspondência eletrônica datada de 11 de outubro de 2017.
4. **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Presidente: MARCELO DE SOUZA SCARCELA PORTELA; e Secretária: MARIA RITA DE CARVALHO DRUMMOND.
5. **ORDEM DO DIA:** Analisar e, se favorável, aprovar a aquisição, pela Companhia, de 21.805.645 (vinte e um milhões, oitocentos e cinco mil, seiscentas e quarenta e cinco) ações ordinárias de emissão da Companhia de Gás de São Paulo – COMGÁS (“Comgás”) que, nesta data, representam 16,77% do capital social total da Comgás (“Ações Comgás”), de titularidade da sua controladora, Cosan Limited (“CZZ”).
6. **DELIBERAÇÕES:** Foi informado aos Conselheiros que, em 10 de outubro de 2017, a Shell Gás B.V, Integral Investments B.V e a Shell Brazil Holding B.V. (em conjunto denominadas “Shell”) exerceram a opção de venda de ações de emissão da Comgás que detinham contra a CZZ.

Após definição dos ajustes da opção, CZZ e a Shell firmaram o Primeiro Aditivo ao *Put Option Agreement* (“Put Option”), por meio do qual a CZZ adquiriu as Ações Comgás e, subsequentemente, ofertou à Companhia as referidas ações pelo mesmo preço de aquisição firmado com a Shell.

O Sr. João Ricardo Ducatti, membro do comitê de auditoria da Companhia, reportou aos Conselheiros que o comitê analisou a operação e os documentos que suportavam a operação, incluindo o memorando do escritório de advocacia externo e a apresentação elaborada pela Companhia, todos anexados a esta ata e arquivados na sede da Companhia.

Dessa forma, realizada a análise da matéria constante na ordem do dia, os membros do Conselho de Administração aprovaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, a aquisição, pela Companhia, das Ações Comgás pelo valor total de R\$ 1.156.851.482,02 (um bilhão, cento e cinquenta e seis milhões, oitocentos e cinquenta e um mil, quatrocentos e oitenta e dois reais e dois centavos), que serão pagos em duas parcelas distintas conforme segue:

- a) O montante em dólares norte-americanos (USD) equivalentes a R\$948.201.380,69 (novecentos e quarenta e oito milhões, duzentos e um mil, trezentos e oitenta reais e sessenta e nove centavos), a serem pagos na data do fechamento da transação entre a CZZ e a Shell; e
- b) O montante em dólares norte-americanos (USD) equivalentes (i) R\$214.909.604,37 (duzentos e quatorze milhões, novecentos e nove mil, seiscentos e quatro reais e trinta e sete centavos), convertidos pela Exchange Rate e pagos no aniversário de um ano da data de fechamento da transação.

A Administração da Companhia fica autorizada a praticar todos os atos necessários para efetivar a deliberação aprovada a partir desta data, principalmente o contrato de compra e venda de ações a ser celebrado entre a Companhia e a CZZ, minuta que fica desde já aprovada pelos conselheiros e arquivada na sede da Companhia.

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), 16 de outubro de 2017. (a) Marcelo de Souza Scarcela Portela – Presidente da Mesa; Maria Rita de Carvalho Drummond – Secretária da Mesa; Burkhard Otto Cordes, Dan Ioschpe e Serge Varsano – Conselheiros.

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

São Paulo, 16 de outubro de 2017.

MARCELO DE SOUZA SCARCELA PORTELA

Presidente da Mesa

MARIA RITA DE CARVALHO DRUMMOND

Secretária da Mesa