

**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