

COSAN S.A.
CNPJ/MF 50.746.577/0001-15
NIRE 35.300.177.045

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 21 DE DEZEMBRO DE 2018

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 21 dias do mês de dezembro de 2018, às 14 horas, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4.100, 16º andar, sala 01, em São Paulo, no Estado de São Paulo, CEP 04538-132.

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, 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: MARIA RITA DE CARVALHO DRUMMOND.

5. **ORDEM DO DIA:** (i) Aprovar o investimento por Galt Lubes Investments Limited (“Galt”) na Cosan Lubes Investments Limited (“CLI”), subsidiária direta da Companhia (“Transação”); e (ii) autorizar a diretoria da Companhia a celebrar todos os documentos necessários para a implementação da Transação (“Documentos da Transação”), incluindo o Contrato de Investimento (*Investment Agreement*), o Acordo de Acionistas, o Contrato de Indenização, o Contrato de Opção de Compra e o Contrato de Assunção de Direitos e Obrigações, a ser

celebrado entre a Companhia e sua controlada Cosan Lubrificantes e Especialidades S.A. (“Moove”).

6. DELIBERAÇÕES: Instalada a reunião e após a análise das matérias constantes na ordem do dia, os membros do Conselho de Administração aprovaram por unanimidade e sem ressalvas:

6.1 A Transação, nos seguintes termos e condições:

(i) O investimento da Galt na CLI será no valor de R\$ 434.000.000,00 (quatrocentos e trinta e quatro milhões de reais), em troca de participação de 30% (trinta por cento) na CLI;

(ii) A Galt fará contribuições adicionais ao capital da CLI, sem o recebimento de participação societária, se a CLI atingir determinadas metas acordadas nos Documentos da Transação;

(iii) O investimento acordado no Contrato está sujeito a ajustes pré-determinados que ocorrerão após o fechamento (*closing*) da transação; e

(iv) Concluída a Transação, o conselho de administração da CLI será composto por 7 membros, sendo 2 indicados pela Galt enquanto esta detiver participação na CLI superior a 15%.

6.2 A autorização concedida à diretoria da Companhia para celebrar todos os Documentos da Transação, incluindo o Contrato de Investimento (*Investment Agreement*), o Acordo de Acionistas, o Contrato de Indenização, o Contrato de Opção de Compra e o Contrato de Assunção de Direitos e Obrigações, a ser celebrado entre a Companhia e a Moove.

Os Documentos da Transação ora aprovados foram rubricados pelo presidente da mesa e arquivados 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), 21 de dezembro de 2018. (aa) Rubens Ometto Silveira Mello – Presidente da Mesa e do Conselho de Administração; Maria Rita de Carvalho Drummond – Secretária da Mesa; Marcos

Marinho Lutz, Vice-Presidente do Conselho de Administração, Marcelo de Souza Scarcela Portela, Burkhard Otto Cordes, Serge Varsano e Dan Ioschpe – Conselheiros.

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

São Paulo, 21 de dezembro de 2018

RUBENS OMETTO SILVEIRA MELLO

Presidente da Mesa

MARIA RITA DE CARVALHO

DRUMMOND

Secretária da Mesa