

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

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 18 DE JANEIRO DE 2019

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 18 dias do mês de janeiro de 2019, às 16 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:** Considerar e aprovar (i) a realização, pela Companhia, de Oferta Pública de Aquisição de Ações da Companhia de Gás de São Paulo (“Comgás”), subsidiária da Companhia (“Oferta”), bem como a contratação do BTG Pactual Corretora

de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“BTG Corretora”) como instituição intermediária da Oferta e a submissão do edital da oferta à análise da B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão (“B3”); (ii) a contratação do Citigroup Global Markets Assessoria Ltda. (“Citigroup”) para elaboração do laudo de avaliação necessário para a Oferta; (iii) a celebração, pela Companhia, do Contrato de Compra e Venda de Ações e outras avenças, a ser assinado com a Alaska Investimentos Ltda. (“Alaska” e “Contrato de Compra e Venda”, respectivamente); (iv) a contratação de empréstimo pela Companhia para viabilizar a realização da Oferta (“Contrato de Empréstimo”); e (v) a autorização para que os diretores da Companhia formalizem todos os documentos necessários para execução da Oferta, a contratação dos assessores financeiros e a celebração do Contrato de Compra e Venda.

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 de votos e sem ressalvas:

(i) a realização da Oferta, nos termos e condições abaixo descritos, com a contratação da BTG Corretora para atuar como instituição intermediária da Oferta, bem como a submissão do edital para análise da B3:

- a) a Companhia, na condição de ofertante, fará Oferta para a aquisição de até 23.566.096 (vinte três milhões, quinhentas e sessenta e seis mil e noventa e seis) ações preferenciais classe A de emissão da Comgás, representativas da totalidade das ações classe A da Comgás em circulação e negociadas na B3;
- b) A Oferta será condicionada à adesão dos titulares de ações que representem no mínimo 2/3 (dois terços) das ações preferenciais classe A da Comgás em circulação. As ações contempladas no Contrato de Compra e Venda serão computadas para fins do atingimento da condição de realização da Oferta;

- c) A realização da Oferta está sujeita a condições adicionais de mercado, conforme será previsto no edital da Oferta;
- d) A Companhia pagará um preço por ação de R\$82,00 (oitenta e dois reais) que poderá sofrer ajustes que serão descritos no edital da Oferta;
- e) A Oferta não está sujeita a registro perante a Comissão de Valores Mobiliários e será efetivada por meio de leilão realizado na B3.

(ii) a contratação, pela Companhia, do Citigroup para elaboração do laudo de avaliação da Comgás exigido nos termos da Oferta;

(iii) a celebração, pela Companhia, do Contrato de Compra e Venda, com a Alaska, estipulando os termos e as condições do compromisso da Companhia de comprar, e da Alaska de vender, 9.847.236 (nove milhões, oitocentas e quarenta e sete mil, duzentas e trinta e seis) ações preferenciais classe A de emissão da Comgás detidas pela Alaska na data de celebração do contrato, bem como quaisquer ações adicionais adquiridas após a assinatura do contrato;

(iv) a contratação, pela Companhia, de um empréstimo no valor total de até R\$1.700.000.000,00 (um bilhão e setecentos milhões de reais), pelo prazo de até 2 anos e taxa de juros de até 110% do CDI, para viabilizar a realização da Oferta; e

(v) a autorização para que quaisquer dois diretores da Companhia assinem todos os documentos necessários para a formalização da Oferta, contratação dos assessores financeiros e do Contrato de Compra e Venda.

Todos os documentos 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), 18 de janeiro de 2019. (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, 18 de janeiro de 2019

RUBENS OMETTO SILVEIRA MELLO

Presidente da Mesa

**MARIA RITA DE CARVALHO
DRUMMOND**

Secretária da Mesa