

**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 MAIO DE 2019

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Em 21 de maio de 2019, às 9:30 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 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, Maílson Ferreira da Nóbrega 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:** Deliberar sobre a oportunidade de substituição das opções de compra de ações pelos participantes do Plano de Opção de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 29 de julho de 2011 (“Plano de Opção”).
  
6. **DELIBERAÇÕES:** Instalada a reunião e após análise da documentação pertinente, os membros do Conselho de Administração aprovaram por unanimidade de votos e sem ressalvas, diante do cenário de insegurança jurídica fruto dos questionamentos fiscais quanto aos Planos de Opção de Compra de Ações, conceder, a oportunidade de os participantes do Plano de Opção poderem optar por substituir as suas opções de compra de ações no âmbito do Plano de Opção, de natureza exclusivamente mercantil, por ações e/ou direito de receber da Companhia no âmbito do

atual Plano de Remuneração em Ações da Companhia, aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia realizada em 27 de abril de 2017 (“Plano de Ações”), o qual possui natureza remuneratória, nos termos propostos pela administração da Companhia conforme apresentação anexa que é rubricada pelo presidente da mesa e arquivada na sede da Companhia, cujas principais características são descritas a seguir:

- (i) A oportunidade de substituição das opções será concedida a todos os participantes do Plano de Opção e a decisão de realizar a referida substituição será voluntária e a exclusivo critério do participante, não havendo qualquer obrigação de adesão por parte dos participantes do Plano de Opção; e
- (ii) Em caso de adesão de todos os participantes do Plano de Opção, serão outorgadas 2.396.110 (dois milhões, trezentas e noventa e seis mil, cento e dez) ações da Companhia em substituição às opções atualmente existentes.

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 maio 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, Maílson Ferreira da Nobrega e Dan Ioschpe – Conselheiros.

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

São Paulo (SP), 21 de maio de 2019.

**MARIA RITA DE CARVALHO DRUMMOND**

Secretária da Mesa