

RAÍZEN ENERGIA S.A.
CNPJ/MF nº 08.070.508/0001-78
NIRE 35.300.339.16-9
(“Companhia”)

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 25 DE JULHO DE 2014

Data, Horário e Local: No dia 25 do mês de julho de 2014, às 16:00 horas, na Av. Presidente Juscelino Kubitschek nº 1327, 4º andar, na cidade e Estado de São Paulo.

Convocação e presença: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, os Srs. Rubens Ometto Silveira Mello – Presidente do Conselho, Marcos Marinho Lutz, Marcelo Eduardo Martins, e por teleconferência, nos termos do artigo 16, Parágrafo Quarto do Estatuto Social da Companhia, Istvan Kapitany, Bjorn Alexander Fermin e John Charles Abbott - Conselheiros, em razão da qual ficam dispensadas as formalidades de convocação, nos termos do Estatuto Social da Companhia.

Mesa: Rubens Ometto Silveira Mello – Presidente; Paulo Francisco de Almeida Lopes – Secretário.

Ordem do Dia: (a) examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras e correspondentes Notas Explicativas, Destinação do Resultado e Relatório da Administração, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes, relativos ao exercício social findo em 31 de março de 2014 (Anexo I); e (b) Examinar, discutir e votar a proposta da Diretoria quanto à destinação do resultado do exercício.

Deliberações: Os conselheiros deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições:

1. Aprovar as Demonstrações Financeiras e correspondentes Notas Explicativas e o Relatório da Administração, relativos ao exercício social findo em 31 de março de 2014, bem como a submissão desses documentos à aprovação da Assembleia Geral da Companhia.
2. Aprovar a proposta da Diretoria, conforme apresentado, a ser submetida à Assembleia Geral, quanto à destinação do lucro líquido apurado no exercício, no valor total de R\$140.883.312,95 (cento e quarenta milhões, oitocentos e oitenta e três mil, trezentos e doze reais e noventa e cinco centavos), conforme segue:

2.1. Deduzir do lucro líquido do exercício o montante de R\$ 30.256.678,23 (trinta milhões, duzentos e cinquenta e seis mil, seiscentos e setenta e oito reais e vinte e três centavos), destinados à conta de reserva de incentivos fiscais, correspondente ao efeito reflexo dos ganhos desta natureza reconhecidos em suas subsidiárias;

2.2. Destinar 5% do lucro líquido do exercício, no montante de R\$7.044.165,65 (sete milhões, quarenta e quatro mil, cento e sessenta e cinco reais e sessenta e cinco centavos) para constituição da reserva legal;

2.3. Declarar dividendos no montante total de R\$43.416.160,93 (quarenta e três milhões, quatrocentos e dezesseis mil, cento e sessenta reais e noventa e três centavos), sendo: **(i)** R\$1.035.824,70 (um milhão, trinta e cinco mil, oitocentos e vinte e quatro reais e setenta centavos), a título de dividendo mínimo obrigatório, distribuído igualmente entre as acionistas titulares das ações ordinárias nominativas, Cosan Investimentos e Participações S.A. e Shell Brazil Holding BV; **(ii)** R\$0,01 (um centavo) para a acionista titular da ação preferencial nominativa classe A, Cosan S/A Indústria e Comercio; **(iii)** R\$42.380.336,21 (quarenta e dois milhões, trezentos e oitenta mil, trezentos e trinta e seis reais e vinte e um centavos), para a acionista titular das ações preferenciais nominativas classe B, Cosan S/A Indústria e Comercio; e **(iv)** R\$0,01 (um centavo) para a acionista titular das ações preferenciais nominativas classe C, Shell Brazil Holding BV.

2.3.1. O pagamento dos dividendos ora declarados e indicados nos itens 2.3.(i) e 2.3.(ii) acima será efetuado até o dia 31 de outubro de 2014, enquanto o pagamento dos dividendos ora declarados e indicados nos itens 2.3.(iii) e 2.3. (iv) acima será efetuado até o dia 29 de julho de 2014, não estando sujeitos à atualização monetária entre a data da declaração e do efetivo pagamento;

2.4. Ratificar, para fins de destinação do resultado do exercício, que em 31 do mês de dezembro de 2013, conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada na mesma data, as 09:30 horas, foram declarados em adiantamento às acionistas da Companhia, juros sobre capital próprio, no montante total de R\$40.000.000,00 (quarenta milhões de reais); e

2.5. Destinar o montante de lucro excedente do exercício, no valor de R\$20.166.308,14 (vinte milhões, cento e sessenta e seis mil, trezentos e oito reais e quatorze centavos), à reserva estatutária para operações e novos investimentos/projetos da Companhia.

Encerramento, Lavratura, Aprovação e Assinatura da Ata: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente encerrou os trabalhos, dos quais se lavrou a presente ata que, depois de lida, achada conforme e aprovada, foi por todos assinada.

RUBENS OMETTO SILVEIRA MELLO

Presidente da Mesa e do Conselho de
Administração

PAULO FRANCISCO DE ALMEIDA LOPES

Secretário da Mesa

JOHN CHARLES ABBOTT

Conselheiro

MARCOS MARINHO LUTZ

Conselheiro

ISTVAN KAPITANY

Conselheiro

BJORN ALEXANDER FERMIN

Conselheiro

MARCELO EDUARDO MARTINS

Conselheiro

Anexo I

Relatório da Administração, Demonstrações Financeiras e correspondentes Notas Explicativas, relativos ao exercício social encerrado em 31 de março de 2014.