COMUNICADO AO MERCADO

COMPANHIA DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS

Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ nº 61.856.571/0001-17 - NIRE 35.300.045.611 - CVM nº 01563-6
Avenida Presidente Juscelino Kubistchek, nº 1.327, 14º andar, CEP 04543-011, São Paulo - SP

Código ISIN das Debêntures da Primeira Série: BRCGASDBS044
Código ISIN das Debêntures da Segunda Série: BRCGASDBS051
Código ISIN das Debêntures da Terceira Série: BRCGASDBS069
Classificação de Risco Standard & Poor's: "brAA+"
Classificação de Risco Moody's: "Aa1.br"

Acesse o Prospecto Preliminar da Oferta utilizando o leitor de QR Code em seu dispositivo móvel.

Nos termos do disposto no artigo 54-A da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (**"CVM"**) nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada (**"Instrução CVM 400"**) e da Instrução CVM nº 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada (**"Instrução CVM 358"**), a **COMPANHIA DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS** (**"Emissora"**), o Banco Bradesco BBI S.A. (**"Bradesco BBI"** ou **"Coordenador Líder"**), o **BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.** (**"BB-BI"**), o **BANCO CITIBANK S.A.** (**"Citi"**), o **HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MÚLTIPLO** (**"HSBC"**), o **BANCO ITAÚ BBA S.A.** (**"Itaú BBA"**), e o **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.** (**"Santander"** e, quando em conjunto com o Bradesco BBI, o BB-BI, o Citi, o HSBC e o Itaú BBA, **"Coordenadores"**), na qualidade de instituições intermediárias, no âmbito do pedido de registro da oferta pública de distribuição (**"Oferta"**), protocolado em 14 de agosto de 2015 na ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (**"ANBIMA"**), de, inicialmente, 500.000 (quinhentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, emitidas sob a forma nominativa e escritural (**"Debêntures"** e **"Emissão"**), em até 3 (três) séries, da 4ª (quarta) emissão da Emissora, com valor nominal unitário de R$1.000,00 (mil reais), vêm a público comunicar que foi disponibilizada nova versão do "Prospecto Preliminar de Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até 3 (Três) Séries, da 4ª (Quarta) Emissão da Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS" (**"Prospecto Preliminar"**), a qual se encontra disponível, a partir da data de divulgação deste comunicado ao mercado, nos endereços indicados abaixo, em razão da necessidade de retificação de determinadas informações constantes na versão do Prospecto Preliminar divulgada em 18 de novembro de 2015, quais sejam: **(i)** a exclusão do *disclaimer* no cabeçalho da capa, uma vez que o Prospecto Preliminar disponibilizado não é uma minuta; **(ii)** a inclusão da data de assinatura do Contrato de Distribuição; **(iii)** a inclusão da informação sobre a remuneração dos Formadores de Mercado e demais alterações decorrentes da assinatura dos Contratos de Formador de Mercado; **(iv)** o preenchimento de determinadas lacunas então existentes nas seções "Destinação dos Recursos" e "Capitalização"; **(v)** a substituição das declarações da Companhia do item 11 do Anexo II e do artigo 56 da Instrução CVM 400, por novas declarações assinadas por dois diretores estatutários; **(vi)** a alteração da data limite de realização das ofertas de debêntures de infraestrutura, conforme disposições da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011, conforme alterada; e **(vii)** a substituição da Minuta da Segunda RCA e da Minuta da Escritura de Emissão das Debêntures pelos documentos efetivamente assinados.

Para mais informações, vide a nova versão do Prospecto Preliminar.

O cronograma indicativo da Oferta, divulgado por meio do aviso ao mercado publicado em 18 de novembro de 2015 ("Aviso ao Mercado"), permanece inalterado, exceto pela inclusão das datas de divulgação deste Comunicado ao Mercado e da nova versão do Prospecto Preliminar (item 4 abaixo).

Nº	Evento	Data de Realização/Data Prevista [1][2]
1.	Protocolo na ANBIMA do pedido de análise prévia por meio do procedimento simplificado previsto na Instrução CVM 471	14/08/2015
	Divulgação de Fato Relevante sobre protocolo do pedido de análise prévia da Oferta na ANBIMA	14/08/2015
2.	Reunião do Conselho de Administração que aprovou a Oferta	31/08/2015
3.	Publicação do Aviso ao Mercado	18/11/2015
	Disponibilização do Prospecto Preliminar ao público investidor	18/11/2015
	Início das Apresentações a Potenciais Investidores	18/11/2015
4.	Divulgação de Comunicação ao Mercado informando sobre a Disponibilização de nova Versão do Prospecto Preliminar	19/11/2015
	Disponibilização de Nova Versão do Prospecto Preliminar ao público investidor	19/11/2015
	Reunião do Conselho de Administração que alterou determinados termos e condições da Oferta	19/11/2015
5.	Divulgação de Comunicação ao Mercado informando sobre a Disponibilização de nova Versão do Prospecto Preliminar	20/11/2015
	Disponibilização de Nova Versão do Prospecto Preliminar ao público investidor	20/11/2015
6.	Encerramento das Apresentações a Potenciais Investidores	23/11/2015
7.	Início do período de coleta de intenções de investimento	11/12/2015
	Encerramento do período de coleta de intenções de investimento	
	Procedimento de *Bookbuilding*	
8.	Obtenção do Registro da Oferta	21/12/2015
9.	Divulgação do Anúncio de Início	23/12/2015
	Disponibilização do Prospecto Definitivo	23/12/2015
	Início da Oferta	23/12/2015
10.	Liquidação da Oferta - Primeira Série	23/12/2015
	Liquidação da Oferta - Segunda Série	23/12/2015
	Liquidação da Oferta - Terceira Série	23/12/2015
11.	Início da Negociação das Debêntures da Primeira Série na BM&FBOVESPA/CETIP	28/12/2015
	Início da Negociação das Debêntures da Segunda Série na BM&FBOVESPA/CETIP	28/12/2015
	Início da Negociação das Debêntures da Terceira Série na BM&FBOVESPA/CETIP	28/12/2015
12.	Divulgação do Anúncio de Encerramento	29/12/2015

(1) As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações, a critério da Emissora e dos Coordenadores. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400.

(2) Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, tal cronograma poderá ser alterado. Para informações sobre manifestação de aceitação à Oferta, manifestação de revogação da aceitação à Oferta, modificação da Oferta, suspensão da Oferta e cancelamento ou revogação da Oferta, ver seções "Informações Sobre a Oferta - Características das Debêntures - Manifestação de Aceitação à Oferta", "Informações Sobre a Oferta - Características das Debêntures - Manifestação de Revogação da Aceitação da Oferta", "Informações Sobre a Oferta - Características das Debêntures - Modificação da Oferta", "Informações Sobre a Oferta - Características das Debêntures - Suspensão da Oferta" e "Informações Sobre a Oferta - Características das Debêntures - Cancelamento ou Revogação da Oferta" do Prospecto Preliminar.

A nova versão do Prospecto Preliminar está disponível nos seguintes endereços e páginas da Internet:

- **COMPANHIA DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS**
  no endereço indicado no Prospecto ou em seu *website*: **http://ri.comgas.com.br** - nesta página selecionar na seção "Informações Financeiras" o item "Debêntures". Em seguida, selecionar o ano de "2015" e em "Prospecto de Distribuição Pública";
- **Coordenador Líder**
  BANCO BRADESCO BBI S.A.
  no endereço indicado no Prospecto ou em seu *website*: **http://www.bradescobbi.com.br** - neste *website* clicar em "Ofertas Públicas", selecionar o tipo da oferta "Debêntures", em Comgás, clicar em "Prospecto Preliminar";
- **BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**
  no endereço indicado no Prospecto ou em seu *website*: **http://www.bb.com.br/ofertapublica** - nesta página clicar em "Comgás" e, em seguida, no item "Leia o Prospecto";
- **BANCO CITIBANK S.A.**
  no endereço indicado no Prospecto ou em seu *website*: **http://www.brasil.citibank.com/corporate/prospectos.html** - nesta página clicar em "Corretora", a seguir em "2015" e, por fim, clicar em "Comgás - Prospecto Preliminar";
- **HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MÚLTIPLO**
  no endereço indicado no Prospecto ou em seu *website*: **http://www.hsbc.com.br/mercadodecapitais**, em tal página clicar em "Prospecto de Distribuição Pública de Debêntures da 4ª Emissão da Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS";
- **BANCO ITAÚ BBA S.A.**
  no endereço indicado no Prospecto ou em seu *website*: **http://www.itau.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas** - para acessar o Prospecto Preliminar, clicar em "Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS", em 2015, Outubro, e clicar em "Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS - Prospecto Preliminar da 4ª Emissão de Debêntures";
- **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**
  no endereço indicado no Prospecto ou em seu *website*: **http://www.santander.com.br/prospectos** - nesta página clicar em "Ofertas em Andamento" e, por fim, localizar o "Prospecto Preliminar de Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em até Três Séries, da 4ª (Quarta) Emissão da Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS" e clicar em "Download Prospecto Preliminar";
- **BM&FBOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS**
  na Rua XV de Novembro, nº 275, 6º andar, CEP 01013-001, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, ou em seu *website*: **http://www.bmfbovespa.com.br/pt-br/mercados/acoes/ofertas-publicas/ofertas-publicas.aspx?idioma=pt-br** - nessa página, selecionar "Ofertas em Andamento", em seguida clicar em "Empresas" e selecionar "Companhia de Gás de São Paulo - Comgás". Em seguida, clicar em "Aqui", clicar em "Informações Relevantes", clicar em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública", e em seguida clicar no item "Prospecto Preliminar";
- **CETIP S.A. - MERCADOS ORGANIZADOS**
  na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, Jardim Paulistano, CEP 01452-001, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, ou em seu *website*: **http://www.cetip.com.br** - no final dessa página acessar, em "Comunicados e Documentos", o link "Prospectos" e, em seguida, no campo disponível acessar "Prospectos de Debêntures" e, no campo "Título" digitar "Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS" e acessar o prospecto no link disponível com a data mais recente;
- **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM**
  na Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, ou em seu *website*: **http://www.cvm.gov.br** - nessa página acessar, em "Consulta à Base de Dados", o item "Companhias", depois clicar em "Documentos e informações de Companhia" e digitar "Comgas" no campo disponível e, em seguida, acessar "Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS", e, posteriormente, "Prospecto de Distribuição Pública". Nessa página, acessar o *link* "Consulta" na tabela correspondente à versão mais recente disponível do Prospecto;
- **ANBIMA - ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS**
  http://cop.anbima.com.br - nessa página acessar, "Acompanhar Análise de Ofertas" e, em seguida acessar protocolo "Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS" clicar no *link* referente ao último prospecto preliminar disponibilizado.

Informações Adicionais

As informações relativas à Emissora, às Debêntures e à Oferta estão detalhadas no Prospecto Preliminar.

Mais informações sobre a Oferta poderão ser obtidas com os Coordenadores e/ou a CVM, nos endereços indicados acima.

O Prospecto Preliminar e o Formulário de Referência, incorporado ao Prospecto Preliminar por referência, contêm informações adicionais e complementares a este Comunicado ao Mercado e sua leitura possibilita uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes. Os Coordenadores recomendam fortemente que aos investidores interessados em participar da Oferta leiam, atenta e cuidadosamente, os termos e condições estipulados na Escritura de Emissão, no Aviso ao Mercado, neste Comunicado ao Mercado, no Prospecto Preliminar e no Formulário de Referência, incorporado ao Prospecto Preliminar por referência.

É RECOMENDADA A TODOS OS INVESTIDORES A LEITURA DO PROSPECTO PRELIMINAR E DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO AO PROSPECTO PRELIMINAR POR REFERÊNCIA ANTES DA TOMADA DE QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO.

A OFERTA E, CONSEQUENTEMENTE, AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO PROSPECTO PRELIMINAR, ENCONTRAM-SE EM ANÁLISE PELA CVM E, POR ESTE MOTIVO, ESTÃO SUJEITAS À COMPLEMENTAÇÃO OU RETIFICAÇÃO. O PROSPECTO DEFINITIVO SERÁ COLOCADO À DISPOSIÇÃO DOS INVESTIDORES NOS LOCAIS REFERIDOS ACIMA, A PARTIR DA DATA DE DIVULGAÇÃO DO ANÚNCIO DE INÍCIO, O QUE DEPENDERÁ DA CONCESSÃO DE REGISTRO DA OFERTA PELA CVM. QUANDO DIVULGADO, O PROSPECTO DEFINITIVO DEVERÁ SER UTILIZADO COMO SUA FONTE PRINCIPAL DE CONSULTA PARA ACEITAÇÃO DA OFERTA, PREVALECENDO AS INFORMAÇÕES NELE CONSTANTES SOBRE QUAISQUER OUTRAS.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA COMPANHIA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES A SEREM DISTRIBUÍDAS.

LEIA O PROSPECTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", DO PROSPECTO PRELIMINAR, EM CONJUNTO COM AS SEÇÕES "4. FATORES DE RISCO" E "5. RISCOS DE MERCADO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, CUJO ACESSO ESTÁ INDICADO NA SEÇÃO "DOCUMENTOS E INFORMAÇÕES INCORPORADOS A ESTE PROSPECTO POR REFERÊNCIA" DO PROSPECTO PRELIMINAR.

São Paulo, 20 de novembro de 2015

ANBIMA

A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários. O registro ou análise prévia da presente Oferta Pública não implica, por parte da ANBIMA, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, do(s) ofertante(s), das instituições participantes, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos. Este selo não implica recomendação de investimento.

COORDENADORES

COORDENADOR LÍDER

LUZDIGI.com.br