

COMUNICADO AO MERCADO

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, EM SÉRIE ÚNICA, DA 5ª (QUINTA) EMISSÃO DA COMPANHIA DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS

Companhia Aberta de Capital Autorizado - CVM nº 01563-6
 CNPJ/MF nº 61.856.571/0001-17 - NIRE 35.300.045.611
 Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.327, 15º andar, CEP 04543-011, São Paulo - SP

Perfazendo o montante total de

R\$ 675.000.000,00

(seiscentos e setenta e cinco milhões de reais)

Código ISIN das Debêntures: BRCGASDBS077

Classificação de Risco "Fitch Ratings": "AAA"

COMPANHIA DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS, na qualidade de emissora e ofertante ("Emissora"), o Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA" ou "Coordenador Líder"), o Banco Bradesco BBI S.A. ("Bradesco BBI"), o BB - Banco de Investimento S.A. ("BB-BI"), o Banco Santander (Brasil) S.A. ("Santander") e a XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("XP Investimentos") e, em conjunto com o Itaú BBA, Bradesco BBI, Santander e BB-BI, "Coordenadores", na qualidade de instituições intermediárias da oferta pública de distribuição de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, emitidas sob a forma nominativa e escritural, em série única, da 5ª (quinta) emissão da Emissora ("Oferta"), realizada nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), vêm a público, em complemento aos Comunicados ao Mercado divulgados em 15 e 21 de dezembro de 2016, comunicar o novo Cronograma Estimado das Etapas da Oferta contemplando as novas datas de (i) concessão do registro da Oferta pela CVM, (ii) divulgação do Anúncio de Início e, consequentemente, do início da Oferta e da disponibilização do Prospecto Definitivo, (iii) liquidação financeira das Debêntures, (iv) início da negociação das Debêntures na CETIP e/ou BM&FBOVESPA e (v) divulgação do Anúncio de Encerramento.

Evento	Data (1)(2)(3)
1. Protocolo na ANBIMA do Pedido de Análise Prévia da Oferta por Meio do Procedimento Simplificado Previsto na Instrução CVM 471. (4) Publicação de Fato Relevante sobre o Protocolo do Pedido de Análise Prévia da Oferta na ANBIMA, por meio do Procedimento Simplificado Previsto na Instrução CVM 471. (4)	13/10/2016
2. Divulgação deste Aviso ao Mercado. Disponibilização do Prospecto Preliminar aos Investidores da Oferta. Início das Apresentações e Roadshow.	10/11/2016
3. Encerramento das Apresentações de Roadshow.	11/11/2016
4. Início do Período de Reserva. Início do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas.	18/11/2016
5. Encerramento do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas.	22/11/2016
6. Encerramento do Período de Reserva.	01/12/2016
7. Procedimento de Bookbuilding.	02/12/2016
8. Registro da Oferta pela CVM.	26/12/2016
9. Divulgação do Anúncio de Início com a Divulgação do Resultado do Procedimento de Bookbuilding. Data de Início da Oferta. Disponibilização do Prospecto Definitivo.	28/12/2016
10. Liquidação Financeira das Debêntures.	28/12/2016
11. Data de Início da Negociação das Debêntures na CETIP e/ou BM&FBOVESPA.	29/12/2016
12. Divulgação do Anúncio de Encerramento.	30/12/2016

(1) As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, 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, veja as seções "Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures - Características da Oferta - Modificação da Oferta", "Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures - Características da Oferta - Suspensão da Oferta" e "Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures - Características da Oferta - Cancelamento ou Revogação da Oferta" do Prospecto Preliminar.

(3) Para informações sobre o prazo para exercício da garantia firme e venda das Debêntures objeto da garantia firme pelos Coordenadores, conforme o caso, veja a seção "Informações Relativas à Emissão, à Oferta e às Debêntures - Contrato de Distribuição - Regime de Colocação" do Prospecto Preliminar.

(4) Conforme o Comunicado ao Mercado divulgado em 21 de dezembro de 2016, o procedimento simplificado de análise da Oferta, previsto na Instrução CVM 471 e no Código ANBIMA de Atividades Conveniadas, foi convertido, em 16 de dezembro de 2016, em procedimento ordinário de análise da Oferta previsto na Instrução CVM 400.

Uma nova versão do Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Série Única, da 5ª (Quinta) Emissão da Companhia de Gás de São Paulo - Comgás ("Prospecto Preliminar"), com atualização dos fatos aqui comunicados, estará disponível para acesso na data da publicação deste Comunicado ao Mercado, nos seguintes endereços:

EMISSIONA
<http://ri.comgas.com.br> (nesta página, selecionar na seção "Informações Financeiras" o item "Debêntures". Em seguida, selecionar o ano de "2016" e acessar o "Prospecto de Distribuição Pública").

COORDENADOR LÍDER
<http://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/nossos-negocios/ofertas-publicas/> (neste website, acessar "Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS", em "2016", "Novembro", clicar em "COMGÁS - Prospecto Preliminar").

BB - BANCO DE INVESTIMENTO S.A.
<http://www.bb.com.br/ofertapublica> (neste website, em "Ofertas em Andamento", acessar "Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS" e depois acessar: "Leia o Prospecto Preliminar").

BANCO BRADESCO BBI S.A.
www.bradescobbi.com.br (nesta página, clicar em "Ofertas Públicas", selecionar o tipo da oferta "Debêntures", em "Comgás - 5ª emissão", clicar em "Prospecto Preliminar").

BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
www.santander.com.br/prospectos (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 Série Única, da 5ª (Quinta) Emissão da Companhia de Gás de São Paulo - COMGÁS" e clicar em "Download Prospecto Preliminar").

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
<https://www.xpi.com.br/investimentos/oferta-publica.aspx> (neste website, acessar o item "Comgás - Oferta Pública de Debêntures da 5ª Emissão", e clicar no link específico referente ao Prospecto Preliminar).

BM&FBOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS
<http://www.bmfbovespa.com.br> (nesta página, localizar e clicar em "Empresas Listadas", em seguida, digitar, "Comgas", clicar em "CIA GAS SÃO PAULO - COMGÁS", clicar em "Informações Relevantes", clicar em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública", e em seguida clicar no link específico referente ao Prospecto Preliminar).

CETIP S.A. - MERCADOS ORGANIZADOS
<http://www.cetip.com.br/> (neste website, acessar, na página inicial, "Comunicados e Documentos", em seguida acessar "Prospectos" e selecionar "Prospectos de Debêntures", no campo "Título", digitar "Comgás", clicar em "Filtrar" e, posteriormente acessar o link referente ao Prospecto Preliminar).

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM
<http://www.cvm.gov.br/> (neste website, acessar "Central de Sistemas" na página inicial, acessar "Informações sobre Companhias", em seguida "Informações periódicas e eventuais (ITR, DFs, Fatos Relevantes, Comunicados ao Mercado, entre outros)". Na nova página, digitar "Comgás" e clicar em "Continuar". Em seguida, clicar em "COMPANHIA DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS". Na sequência, selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública". Clicar em download do Prospecto Preliminar com a data mais recente).

ANBIMA - ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS
<http://cop.anbima.com.br> (nesta 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 e no Formulário de Referência. Maiores informações sobre a Emissora, a Emissão, as Debêntures e a Oferta poderão ser obtidas nos endereços acima mencionados. Os termos iniciados em letra maiúscula e não definidos neste comunicado terão o mesmo significado a eles atribuídos no Prospecto Preliminar.

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 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 EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES A SEREM DISTRIBUÍDAS.

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO RELACIONADOS À OFERTA E ÀS DEBÊNTURES" DO PROSPECTO PRELIMINAR, BEM COMO A SEÇÃO "4. FATORES DE RISCO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA, INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À EMISSORA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES.

São Paulo, 26 de dezembro de 2016

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