

ATA da Reunião do Conselho de Administração da Cosan Limited (“Companhia”) realizada na sede da Companhia localizada na Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1.327, 4º andar, na Cidade e no Estado de São Paulo, no dia 19 de maio de 2016 às 16h00 (“Reunião”)

Em consonância com as disposições do Estatuto Social da Companhia, alguns Conselheiros participaram da reunião via teleconferência.

PRESENÇA: Jose Alexandre Scheinkman, Conselheiro Classe I
Mailson Ferreira da Nobrega, Conselheiro Classe I

Marcos Marinho Lutz, Conselheiro Classe II
Marcelo de Souza Scarcela Portela, Conselheiro Classe II
Burkhard Otto Cordes, Conselheiro Classe II
Roberto de Rezende Barbosa, Conselheiro Classe II
Dan Ioschpe, Conselheiro Conselheiro Classe II

Rubens Ometto Silveira Mello, Conselheiro Classe III
Pedro Isamu Mizutani, Conselheiro Classe III
Marcelo Eduardo Martins, Conselheiro Classe III

1. PRESIDENTE

Rubens Ometto Silveira Mello foi eleito presidente da Reunião (“Presidente”) e Marcelo Eduardo Martins atuou como secretário (“Secretário”).

2. CONVOCAÇÃO & QUÓRUM

O Presidente leu o aviso de convocação para a Reunião e confirmou que este foi entregue a todos os Conselheiros e seus suplentes, nos termos do Estatuto Social da Companhia, confirmando ainda a existência de quórum para a instalação da reunião.

3. ATA ANTERIOR

Ata da última reunião do Conselho de Administração de 13 de maio de 2016 foi considerada lida e aprovada pelos presentes.

4. NÚMERO DE CONSELHEIROS

A reunião destacou que, de acordo com a cláusula 23.12 do Estatuto Social da Companhia, é de interesse da Companhia que o Conselho aumente seu número de membros de onze (11) para doze (12).

Com relação a essa matéria, os Conselheiros DECIDIRAM aprovar ou aumento no número de Conselheiros da Companhia de de onze (11) para doze (12) membros.

5. NOMEAÇÃO DE CONSELHEIROS

Foi proposto pelo Conselho recomendar aos acionistas da Companhia a nomear os seguintes novos membros ao Conselho:

- O Sr. Vasco Augusto Pinto Fonseca Dias Júnior, para a posição de Conselheiro Classe III da Companhia. O Sr. Dias é formado em Sistemas pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro com pós-graduação na mesma Universidade. Entrou para o Grupo Shell como estagiário em 1979 e, em seguida, passou a analista e chefe de sistemas. Em dezembro de 2000 deixou a companhia para se tornar Diretor Executivo da Companhia Siderúrgica Nacional – CSN. Retornou à Shell em fevereiro de 2005 na condição de Presidente da América Latina. Ocupou o cargo de Presidente da Raízen Energia S.A de 2011 (época da integração das operações entre Cosan e Shell) até 2016.
- O Sr. Richard S. Aldrich Jr., para a posição de Conselheiro Classe I da Companhia, que será um membro independente do Conselho. O Sr. Aldrich é graduado nos Estados Unidos pela Brown University (1970) e pela Vanderbilt University School of

Law (1975). Em 1975, ingressou como associado no Shearman & Sterling LLP onde se tornou sócio em 1984, permanecendo nessa posição até 2009. Naquele ano, tornou-se sócio no Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP, onde atualmente atua como sócio consultor. Durante sua carreira, trabalhou principalmente em ofertas, fusões e aquisições, reestruturações de dívidas e financiamentos públicos e privados no Brasil e nos Estados Unidos.

Ficou DECIDIDO que o Conselho recomenda aos acionistas da Companhia a aprovação da nomeação dos Sr. Dias e do Sr. Aldrich como Conselheiro Classe III e Conselheiro Classe I do Conselho, respectivamente.

6. NOMEAÇÃO DE NOVO MEMBRO DO COMITÊ DE AUDITORIA

Foi proposto que o Conselho aponte o Sr. Richard S. Aldrich para server como membro do Comitê de Auditoria do Conselho uma vez que foi indicado como Conselheiro Classe I e após determinar que o Sr. Aldrich é “and after determining that Mr. Aldrich is “especialista financeiro” e que o Sr. Aldrich satisfaz o critério de independência como determinado pela Seção 303A.02 do Manual das Companhias Listadas da Bolsa de Nova Iorque Regra 10A-3(b)(1) como promulgado sob o Ato de 1934 da Comissão de Títulos e Valores Mobiliários dos Estados Unidos (“U.S. Securities Exchange” – SEC), conforme alterada.

Ficou DECIDIDO que o Conselho nomeia o Sr. Aldrich para servir como membro do Comitê de Auditoria do Conselho após sua nomeação como Conselheiro Classe I.

7. FECHAMENTO

Nada mais havendo a ser tratado, os trabalhos foram encerrados.

Presidente do Conselho