

COSAN S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO
COMPANHIA ABERTA
CNPJ/MF 50.746.577/0001-15
NIRE 35.300.177.045

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA
REALIZADA EM 29 DE ABRIL DE 2016

- 1. Data, Hora e Local:** Aos 29 dias de abril de 2016, às 10:00 horas, na sede social da Companhia localizada na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1327, 4º andar, sala 01, Vila Nova Conceição, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo (“Companhia”).
- 2. Composição da Mesa:** Marcelo de Souza Scarcela Portela – Presidente (por indicação por escrito do Presidente do Conselho de Administração Rubens Ometto Silveira Mello, conforme artigo 10 do Estatuto Social da Companhia), e Maria Rita Drummond – Secretária, por indicação do Presidente da Mesa.
- 3. Presenças:** Acionistas representando 81,53% do capital social com direito a voto, consoante assinaturas apostas no Livro de Presença de Acionistas. Presentes, também o membro do Conselho Fiscal, Sr. José Maurício D’isep Costa; o representante da KPMG Auditores Independentes, Sr. Rogério Hernandez Garcia e o Diretor Presidente, Sr. Mario Augusto da Silva.
- 4. Convocação:** Convocação realizada conforme edital publicado nos jornais “Diário Oficial do Estado de São Paulo – Caderno Empresarial” e na “Folha de São Paulo – Caderno Regional”, nas edições de 14, 15 e 16 de abril de 2016, conforme disposto no artigo 124, parágrafo 1º, inciso II da Lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1976 (“Lei das Sociedades por Ações”).
- 5. Ordem do Dia:** (i) Analisar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015; (ii) Destinar o lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de

dezembro de 2015; (iii) Ratificar o pagamento de dividendos intermediários, realizado pelo Conselho de Administração da Companhia no exercício de 2015; (iv) Fixar a remuneração global dos administradores para o exercício iniciado em 01 de janeiro de 2016; e (v) Eleger os membros do Conselho Fiscal da Companhia.

6. Deliberações: Após análise dos itens constantes da ordem do dia pelos acionistas presentes, o Presidente da Mesa, iniciou a votação:

6.1 Posta em votação a matéria constante do **item (i) da ordem do dia**, os acionistas aprovaram, por unanimidade de votos, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, devidamente publicados nos jornais “Diário Oficial do Estado de São Paulo – Caderno Empresarial” e na “Folha de São Paulo”, nas edições de 23 de março de 2015, nos termos da Lei das Sociedades por Ações;

6.2 Posta em votação a matéria constante do **item (ii) da ordem do dia**, os acionistas aprovaram:

- I. por unanimidade de votos, a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, no montante total de R\$ 666.584.007,68 (seiscentos e sessenta e seis milhões, quinhentos e oitenta e quatro mil, sete reais e sessenta e oito centavos), da seguinte forma: (a) R\$ 166.646.001,92 (cento e sessenta e seis milhões, seiscentos e quarenta e seis mil e um reais e noventa e dois centavos) para o pagamento de dividendo obrigatório, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações e do Estatuto Social da Companhia; (b) R\$ 255.963.719,99 (duzentos e cinquenta e cinco milhões, novecentos e sessenta e três mil, setecentos e dezenove reais e noventa e nove centavos) para o pagamento de dividendos complementares, os quais somados ao dividendo obrigatório totalizam R\$ 422.609.721,91 (quatrocentos e vinte e dois milhões, seiscentos e nove mil, setecentos e vinte e um reais e noventa e um centavos) (em conjunto denominados “Dividendos do Lucro Líquido de 2015”); e (c) R\$ 243.974.285,77 (duzentos e quarenta e três milhões, novecentos e setenta e

quatro mil, duzentos e oitenta e cinco reais e setenta e sete centavos), equivalentes ao valor remanescente do resultado do exercício, alocados para a conta “Reserva Especial” para os fins constantes no item (iv) do artigo 29 do Estatuto Social; e

- II. por unanimidade de votos, a proposta da administração para pagamento de dividendos no valor de R\$ 62.390.278,09 (sessenta e dois milhões, trezentos e noventa mil, duzentos e setenta e oito reais e nove centavos), provenientes da conta de reservas de lucros a realizar, os quais somados aos Dividendos do Lucro Líquido de 2015 totalizam R\$ 485.000.000,00 (quatrocentos e oitenta e cinco milhões de reais) (“Montante Total de Dividendos Distribuídos”).

6.2.1 Em relação ao Montante Total de Dividendos Distribuídos, os acionistas ratificaram, por unanimidade de votos, o pagamento de dividendos intercalares aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em 18 de fevereiro de 2016, no montante de R\$ 285.000.000,00 (duzentos e oitenta e cinco milhões de reais).

6.2.2 O saldo remanescente para pagamento do Montante Total de Dividendos Distribuídos, no valor de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), deverá ser realizado em até 60 (sessenta) dias contados a partir desta data, sem qualquer atualização, conforme procedimento a ser detalhado pela Companhia em Aviso aos Acionistas, aos acionistas titulares de ações da Companhia no dia 13 de maio de 2016, sendo que as ações serão negociadas ex-dividendos a partir de 16 de maio de 2016.

6.3 Posta em votação a matéria constante do **item (iii) da ordem do dia**, os presentes ratificaram por unanimidade de votos, o pagamento de dividendos intermediários no valor de R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais) aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em 10 de setembro de 2015 e pago em 18 de setembro de 2015, oriundo de reservas de lucros retidos em exercícios anteriores, nos termos do Artigo 204, §2º da Lei 6.404/76.

6.4 Posta em votação a matéria constante do **item (iv) da ordem do dia**, os presentes, em atendimento ao disposto no artigo 12, inciso I, da Instrução CVM 481/09, aprovaram por maioria de votos, a remuneração global dos administradores para o exercício social iniciado em 1º de janeiro de 2016 e que será encerrado em 31 de dezembro de 2016, no montante de até R\$ 28.923.415,99 (vinte e oito milhões, novecentos e vinte e três mil, quatrocentos e quinze reais e noventa e nove centavos), sendo que (i) R\$ 19.241.482,66 (dezenove milhões, duzentos e quarenta e um mil, quatrocentos e oitenta e dois reais e sessenta e seis centavos) correspondem à remuneração fixa, remuneração variável, encargos e benefícios, e (ii) R\$ 9.681.933,33 (nove milhões, seiscentos e oitenta e um mil, novecentos e trinta e três reais e trinta e três centavos) correspondem ao reconhecimento do valor justo das opções de compra de ações decorrentes do Plano de Opção de Compra de Ações no exercício de 2016. Fica a cargo do Conselho de Administração da Companhia, através do seu Comitê de Remuneração, a fixação do montante individual a ser pago aos administradores.

6.5 Posta em votação a matéria constante do **item (v) da ordem do dia**, os presentes aprovaram por maioria de votos, a eleição dos seguintes membros para compor o Conselho Fiscal da Companhia, com mandato até a próxima Assembleia Geral Ordinária:

(i) como membro titular, **NADIR DANCINI BARSANULFO**, brasileira, divorciada, advogada, titular e portadora da cédula de identidade RG n° 11.767.161-7 e do CPF/MF n° 276.175.488-34, residente e domiciliada na Capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1327, 3º andar, e como seu suplente **SÉRGIO ROBERTO FERREIRA DA CRUZ**, brasileiro, divorciado, economista, titular e portador da cédula de identidade RG n° 3.652.154-0 e do CPF/MF n° 352.453.107-59, residente e domiciliado na Capital do Estado do Rio de Janeiro, com endereço residencial na Avenida Prefeito Dulcídio Cardoso, 1.100, bloco 1, apto. 2202;

(b) como membro titular, eleito em separado por maioria dos acionistas minoritários, **VANDERLEI DOMINGUEZ DA ROSA**, brasileiro, casado, contador, titular e portador da cédula de identidade RG n.º 3026420368 SSP/RS e do CPF/MF n.º

422.881.180-91, residente e domiciliado em Porto Alegre (RS), com endereço na Av. Bento Gonçalves, 1403, sala 1011, e como seu suplente **PAULO ROBERTO FRANCESCHI**, brasileiro, casado, contador, titular e portador da cédula de identidade RG n° 669976 SSP/PR e do CPF/MF n° 171.891.289-72, residente e domiciliado em Curitiba (PR), com endereço na Rua Marechal Deodoro, 630, conj. 1305;

(c) como membro titular, **ALBERTO ASATO**, brasileiro, casado, administrador, titular e portador da cédula de identidade RG n° 6.232.223-0 e do CPF/MF n° 710.704.198-34, residente e domiciliado em Assis (SP), na Rua Raimundo Recco, 212, e como seu suplente **EDISON ANDRADE DE SOUZA**, brasileiro, casado, contador e advogado, titular e portador da cédula de identidade RG n° 6.157.469-7 e do CPF/MF n° 710.864.398-72, residente e domiciliado em Assis (SP), com endereço comercial na Fazenda Nova América, s/n°, Água da Aldeia, em Tarumã (SP);

(d) como membro titular, **MARCELO CURTI**, brasileiro, casado, economista, titular e portador da cédula de identidade RG n° 10.306.522-2 e do CPF/MF n° 036.305.588-60, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Marquês de São Vicente, 446, conjuntos 913 e 914, e como seu suplente **EDGARD MASSAO RAFFAELLI**, brasileiro, casado, administrador, titular e portador da cédula de identidade RG n° 12.270.465 e do CPF/MF n° 050.889.138-85, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Marquês de São Vicente, 446, conjuntos 913 e 914; e

(e) como membro titular, **JOSÉ MAURICIO D'ISEP COSTA**, brasileiro, casado, contador, titular e portador da cédula de identidade RG n° 669.745 e do CPF/MF n° 915.613.707-97, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, com endereço na Rua Andre Dreyfus, 180, Casa 01, e como seu suplente **NORTON DOS SANTOS FREIRE**, brasileiro, casado, contador, titular e portador da cédula de identidade RG n° 7.186.759-4 e do CPF/MF n° 900.432.518-20, residente e domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Loureiro da Cruz, 296, apto 04.

Os acionistas estabeleceram a remuneração dos membros do Conselho Fiscal em até R\$ 767.000,00 (setecentos e sessenta e sete mil reais).

7. Encerramento e Aprovação da Ata: O Presidente da Mesa consignou que recebeu do Sr. Stenio Tadeu Figueira listagens contendo o sentido dos votos proferidos pelos acionistas por ele representados, contendo votos favoráveis, contrários e abstenções, as quais foram recebidas e rubricadas pela Mesa e ficam arquivadas na sede da Companhia. O Sr. Renato Opice Sobrinho se absteve de votar os itens (i), (ii), (iv) e (v) da ordem do dia. A Sra. Aline Hungaro Cunha indicou os Srs. Naldilei Zumpano e José Carlos Monteiro para compor o Conselho Fiscal, a qual restou vencida. Nada mais havendo a tratar, o Presidente da Mesa deu por encerrados os trabalhos, tendo eu, Secretária da Mesa, lavrado a presente ata, que lida e aprovada vai por todos assinada, sendo autorizada a publicação da presente ata sem os nomes dos Acionistas presentes.

(aa) **Mesa:** MARCELO DE SOUZA SCARCELA PORTELA – Presidente da Mesa; MARIA RITA DRUMMOND – Secretária da Mesa. **Acionistas:** 1. COMMONWEALTH CARRIERS SA; 2. COSAN LIMITED; e 3. ISLAND SERVICES MANAGEMENT CORP - p.p. Ana Clara Machado Correa; 4. JOSE EUGENIO DE REZENDE BARBOSA SOBRINHO; 5. RENATO EUGENIO REZENDE BARBOSA; 6. REZENDE BARBOSA S A ADM E PART; e 7. ROBERTO DE REZENDE BARBOSA - p.p. Ana Clara Machado Correa; 8. FIA SABESPREV M SQUARE ACOES VALOR; 9. M SQUARE ACOES CSHG MASTER FIA; 10. M SQUARE ACOES CSHG MASTER INSTITUCIONAL FI ACOES; 11. M SQUARE ALISIO FIA; 12. MBV FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES – IE; 13. MSQ BRV LONG ONLY LLC; 14. NATO FI EM ACOES- INVESTIMENTO NO EXTERIOR; e 15. YALE UNIVERSITY - Marcus Vinicius de Oliveira Bezerra; 16. ASCESE FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES; 17. DYBRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I; 18. DYC FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES; 19. DYNAMO BETON FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES; 20. DYNAMO BRASIL I LLC; 21. DYNAMO BRASIL II LLC; 22. DYNAMO BRASIL III LLC; 23. DYNAMO BRASIL IX LLC; 24. DYNAMO BRASIL V LLC; 25. DYNAMO BRASIL VI LLC; 26. DYNAMO BRASIL VIII LLC; 27. DYNAMO COUGAR FIA BDR NIVEL I; 28. KEMNAY DYBRA LLC; 29. SAO FERNANDO IV FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES; 30. TCEP FDO DE INVEST EM ACOES; e 31. TNAD FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES - Julio Andre Kogut; 32. FIA AMAZONAS; 33. RODES FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES. 34. SUL

AMERICA EXPERTISE II FDO DE INV EM ACOES; 35. SUL AMERICA PIPE SUL ENERGIA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES; 36. SUL AMERICA TOTAL RETURN FIA; 37. SULAMERIC MIX 49 FI MULTIMERCADO; 38. SULAMERICA EXPERTISE LONG ONLY FUND LL; 39. SULAMERICA FIA MASTER PREV; 40. SULAMERICA FUTURE FI MULTIMERCADO; 41. SULAMERICA MIX 15 FI MULTIMERCADO; 42. SULAMERICA MIX 15 IV FI MULTIMERCADO; 43. SULAMERICA MIX 20 FI MULTIMERCADO; 44. SULAMERICA MIX 30 - IV FIM; 45. SULAMERICA MIX 30 FI MULTIMERCADO; 46. SULAMERICA MIX 40 FI MULTIMERCADO; 47. SULAMERICA MIX 49 I FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO; 48. SULAMERICA PRESTIGE TOTAL PREV FI MULTIMERCADO; e 49. SULAMERICA SHELL PREV 49 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - p.p. Aline Hungaro Cunha; 50. PAVA FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES e 51. FOTON FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES - Renato Opice Sobrinho; 52. BAPTIST HEALTH SOUTH FLORIDA, INC.; 53. BRITISH COAL STAFF SUPERANNUATION SCHEME; 54. BUREAU OF LABOR FUNDS - LABOR PENSION FUND; 55. CONSTRUCTION & BUILDING UNIONS SUPER FUND; 56. FI CE I PO LLC FIDELITY EMERGING MARKETS EQUITY CENTRAL FUND; 57. FIDELITY INSTITUTIONAL FUNDS ICVC - SELECT EM MA EQ FUND; 58. FIDELITY INVESTMENT FUNDS FIDELITY INDEX EMERG MARKETS FUND; 59. FIDELITY INVESTMENT MONEY MANAGEMENT INC; 60. JNL/MELLON CAPITAL EMERGING MARKETS INDEX FUND; 61. JPMORGAN FUNDS; 62. NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND; 63. PUBLIC EMPLOYEES RE ASSOC OF NEW MEXICO; 64. STATE OF NEW MEXICO STATE INV. COUNCIL; 65. THE MASTER TRUST BANK OF JAP., LTD. AS TR. FOR MTBJ400045829; 66. THE MASTER TRUST BANK OF JAP, LTD. AS TR. FOR MTBJ400045828; 67. THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS T F MTBJ400045830; 68. THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS T OF MUTB400021492; 69. THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS T. FOR MTBJ400045833; 70. THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS T. FOR MTBJ400045835; 71. THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS T. FOR MUTB400045796; 72. THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MUTB4000; 73. THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD.

TRUSTEE MUTB400045794; 74. VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC; 75. VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FD, A SE VAN S F; 76. VIRTUS EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND; 77. BRAZIL PRIVATE EQUITY INVESTMENTS LLC; 78. CELOS CLARITAS VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES; 79. CLARITAS ACOES FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES; 80. CLARITAS LONG SHORT MASTER FUNDO INVESTIMENTO MULTIMERCADO; 81. CLARITAS PRIVATE LONG SHORT FDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO; 82. CLARITAS VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES; 83. PORTFOLIO BRAZIL LLC; 84. UNIMED RV 15 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO; 85. UNIMED RV 20 FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO; 86. NORGES BANK; 87. STATE ST B AND T C INV F F T E RETIR PLANS; 88. ACADIAN EMEMRGING MARKETS EQUITY FUND; 89. ADVANCED SERIES TRUST - AST FI PYRAMIS QUANTITATIVE PORTF; 90. ADVISORS INNER CIRCLE FUND-ACADIAN E.M.PORTF; 91. ALASKA COMMON TRUST FUND; 92. ALASKA PERMANENT FUND; 93. ARIZONA PSPRS TRUST; 94. ARTISAN EMERGING MARKETS FUND; 95. ASHMORE EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND; 96. ASHMORE S IN RESPECT OF A SICAV EMER M G SMALL-CAP E FUND; 97. AT&T UNION WELFARE BENEFIT TRUST; 98. BELL ATLANTIC MASTER TRUST; 99. BELLSOUTH CORPORATION RFA VEBA TRUST; 100. BLACKROCK CDN MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND; 101. BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA; 102. BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMER; 103. BRITISH AIRWAYS PEN TRUSTEES LTD-MAIN A/C; 104. BRITISH AIRWAYS PENSION TRUSTEES LTD. (MPF A/C); 105. CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC; 106. CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; 107. CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD; 108. CF DV EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND; 109. CITY OF FRESNO RETIREMENT SYSTEM; 110. CITY OF NEW YORK GROUP TRUST; 111. COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND; 112. COMMONFUND EM QUANTITATIVE FOCUS FUND, LLC; 113. COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION; 114. DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI ALL WORLD EX US HEDGED EQUITY ETF; 115. DEUTSCHE

X-TRACKERS MSCI BRAZIL HEDGED EQUITY ETF; 116. DGIA EMERGING MARKETS EQUITY FUND L.P.; 117. DIVERSIFIED MARKETS (2010) POOLED FUND TRUST; 118. DOMINION RESOURCES, INC. MASTER TRUST; 119. DREYFUS INVESTMENT FUNDS - DIVERSIFIED EMERGING MARKETS FUND; 120. DREYFUS OPPORTUNITY FUNDS - DREYFUS STRATEGIC BETA E M E F; 121. EATON VANCE COLLECTIVE INVESTMENT TFE BEN PLANS EM MQ EQU FD; 122. EATON VANCE TR CO CO TR FD - PA STR EM MKTS EQ COM TR FD; 123. EMERGING MARKETS EQUITY INDEX MASTER FUND; 124 EMERGING MARKETS EQUITY INDEX PLUS FUND; 125. EMERGING MARKETS EX-CONTROVERSIAL WEAPONS EQUITY INDEX FD B; 126. EMERGING MARKETS INDEX NON-LENDABLE FUND; 127. EMERGING MARKETS INDEX NON-LENDABLE FUND B; 128. EMERGING MARKETS SUDAN FREE EQUITY INDEX FUND; 129. EMPLOYEES RET SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII; 130. EXCEL LATIN AMERICA FUND; 131. FIDELITY EMERGING MARKETS EQUITY INVESTMENT TRUST; 132. FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY SERIES EMERGING MARK FUN; 133. FIDELITY INVESTMENT TRUST: FIDELITY TOTAL EMERGING MARKETS F; 134. FIDELITY INVESTMET TRUST: FIDELITY EMERGING MARKETS DISCOVER; 135. FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II: STRATEGIC A E M FUND; 136. FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY SAI EMERGING M I FUND; 137. FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY SERIES G EX US I FD; 138. FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN EMERGING MARKETS IND FD; 139. FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN GL EX U.S. INDEX FUND; 140. FIRST TRUST BRAZIL ALPHADAX FUND; 141. FIRST TRUST EMERGING MARKETS ALPHADAX FUND; 142. FIRST TRUST EMERGING MARKETS ALPHADAX UCITS ETF; 143. FIRST TRUST LATIN AMERICA ALPHADAX FUND; 144. FLORIDA RETIREMENT SYSTEM TRUST FUND; 145. FLORIVAL APARECIDO DE SOUZA; 146. FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS; 147. GARD COMMON CONTRACTUAL FUND; 148. GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY; 149. GLOBAL ADVANTAGES F - EMG MKTS HIGH VALUE TEILFONDS; 150. GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY INDEX FUND; 151. GLOBAL X BRAZIL CONSUMER ETF; 152. GLOBAL X BRAZIL MID CAP ETF; 153. GMO ALPHA ONLY FUND, A

SERIES OF GMO TRUST; 154. GMO RESOURCES FUND, A SERIES OF GMO TRUST; 155. GOLDMAN SACHS FUNDS - GOLDMAN SACHS G EM C (R) EP; 156. GOLDMAN SACHS FUNDS II - GOLDMAN SACHS GMS EMERGING MARKETS; 157. IBM DIVERSIFIED GLOBAL EQUITY FUND; 158. IBM 401 (K) PLUS PLAN; 159. ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT; 160. ISHARES III PUBLIC LIMITED COMPANY; 161. ISHARES MSCI BRAZIL CAPPED ETF; 162. ISHARES MSCI BRIC ETF; 163. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF; 164. JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. RE: STB DAIWA BRAZIL INFRA; 165. JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. RE: STB DAIWA BRAZIL STOCK; 166. JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. RE: STB DAIWA E E F I M F; 167. JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. SMTB EMERGING EQUITY M F; 168. JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK, LTD. STB BRAZIL STOCK MOTHER FU; 169. JAPAN TRUSTEE SERVICES BK, LTD. RE: RTB DAIWA LA EQUITY FD; 170. JAPAN TRUSTEE SERVICES BK, LTD. RE: RTB NIKKO BEA MOTHER FD; 171. JOHN HANCOCK FUNDS II STRATEGIC EQUITY ALLOCATION FUND; 172. JOHN HANCOCK VARIABLE INS TRUST INTERN EQUITY INDEX TRUST B; 173. KBC INVESTMENT TRUST; 174. KBI DST EMERGING MARKET ESG FUND; 175. KLEINWORT BENSON INVESTORS INSTITUTIONAL FUND PUB LT COMPANY; 176. KLEINWORT BENSON INVESTORS INTERNATIONAL LTD MASTER CIT; 177. LACM EMERGING MARKETS FUND L.P.; 178. LACM EMII, L.P.; 179. LAZARD DEVELOPING MARKET EQUITY PORTFOLIO; 180. LEGAL & GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST; 181. LEGAL & GENERAL GLOBAL EMERGING MARKETS INDEX FUND; 182. LEGAL & GENERAL INTERNATIONAL INDEX TRUST; 183. LOCKHEED MARTIN CORP DEFINED CONTRIBUTION PLANS MASTER TRUST; 184. MAINSTAY EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES FUND; 185. MANNING & NAPIER FUND, INC. PRO-BLEND EXTENDED TERM SERIES; 186. MANNING & NAPIER FUND, INC. PRO-BLEND MAXIMUM TERM SERIES; 187. MANNING & NAPIER FUND, INC. PRO-BLEND MODERATE TERM SERIES; 188. MEMORIAL SLOAN KETTERING CANCER CENTER; 189. MERCER QIF FUND PLC; 190. MFS BLENDED RESEARCH EMERGING MARKETS EQUITY FUND; 191. MFS DEVELOPMENT FUNDS, LLC; 192. MGI FUNDS PLC; 193. MICROSOFT

GLOBAL FINANCE; 194. MINISTRY OF STRATEGY AND FINANCE; 195. NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND; 196. NAV CANADA PENSION PLAN; 197. NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM; 198. NORTHERN MULTI - MANAGER EMERGING MARKETS EQUITY FUND; 199. NORTHERN TRUST COLLECTIVE ALL COUNTRY WORLD I (ACWI) E-U F-L; 200. NORTHERN TRUST COLLECTIVE EMERGING MARKETS INDEX FUND-LEND; 201. NORTHERN TRUST INVESTMENT FUNDS PLC; 202. NORTHERN TRUST UCITS FGR FUND; 203. NTCC COLLECTIVE FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS; 204. NTGI QM COMMON DAILY ALL COUNT WORLD EXUS EQU INDEX FD LEND; 205. NTGI QUANTITATIVE MANAGEMENT COLLEC FUNDS TRUST; 206. NTGI-QM COMMON DAC WORLD EX-US INVESTABLE MIF – LENDING; 207. NTGI-QM COMMON DAILY EMERGING MARKETS EIF – LENDING; 208. NTGI-QM COMMON DAILY EMERGING MARKETS EQUITY I F- NON L; 209. NUCLEAR ELECTRIC INSURANCE LIMITED; 210. OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM; 211. PANAGORA DIVERSIFIED RISK MULTI-ASSET FUND, LTD.; 212. PEAR TREE PANAGORA RISK PARITY EMERGING MARKETS FUND; 213. PIMCO EQUITY SERIES:PIMCO RAE FUNDAMENTAL EMERGING MARKETS F; 214. PIMCO RAE FUNDAMENTAL EMERGING MARKETS FUND LLC; 215. POWERSHARES FTSE RAFI EMERGING MARKETS PORTFOLIO; 216. PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO; 217. PYRAMIS GLOBAL EX U.S. INDEX FUND LP; 218. PYRAMIS GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS; 219. PYRAMIS SELECT EMERGING MARKETS EQUITY TRUST; 220. RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS, LLC - REM EQUITY PLUS FUND; 221. SCHWAB EMERGING MARKETS EQUITY ETF; 222. SCRI ROBECO CUSTOMIZED QUANT EMERGING MARKETS FONDS; 223. SOUTHERN CAL ED C N F Q C DC MT S ON P VD N G; 224. SPDR S&P EMERGING MARKETS ETF; 225. STATE OF MINNESOTA STATE EMPLOYEES RET PLAN; 226. STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D; 227. STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUX SICAV - S S G E M I E FUND; 228. TD EMERALD HEDGED ALL COUNTRY WORLD INDEX EQUITY POOLED F T; 229. TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS; 230. TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS; 231. THE BANK OF NEW

YORK MELLON CORPORATION RETIREMENT PLANS MAS; 232. THE BANK OF NEW YORK MELLON EMP BEN COLLECTIVE INVEST FD PLA; 233. THE COCA COLA MASTER RETIREMENT TRUST; 234. THE HONEYWELL INTL INC MASTER RETIREMENT TRUST; 235. THE MASTER T B J, LTD AS T OF DAIWA BRAZIL STOCK OPEN-RIO WI; 236. THE MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE; 237. THE NATURE CONSERVANCY; 238. THE NOMURA T AND B CO LTD RE I E S INDEX MSCI E NO HED M FUN; 239. THE PENSION RESERVES INVESTMENT MANAG.BOARD; 240. THE PRESIDENT AND FELLOWS OF HARVARD COLLEGE; 241. THE STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO; 242. TIAA-CREF FUNDS - TIAA-CREF EMERGING MARKETS EQUITY FUND; 243. TIAA-CREF FUNDS - TIAA-CREF EMERGING MARKETS EQUITY I F; 244. TRILOGY INVESTMENT FUNDS PLC; 245. TRUST & CUSTODY SERVICES BANK, LTD. RE: EMERGING E P M F; 246. TRUST & CUSTODY SERVICES BANK, LTD.RE: BRAZIL INFRASTRUCTURE; 247. UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS; 248. VANG FTSE ALL-WORLD EX-US INDEX FD, A S OF V INTER E I FDS; 249. VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND; 250. VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY; 251. VANGUARD TOTAL WSI FD, A SOV INTERNATIONAL EQUITY INDEX FDS; 252. VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM; 253. VOYA EMERGING MARKETS INDEX PORTFOLIO; 254. WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD; 255. WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD; 256. WYOMING RETIREMENT SYSTEM - p.p. Stenio Tadeu Figueira; **Demais Presentes:** JOSÉ MAURÍCIO D'ISEP COSTA - Membro do Conselho Fiscal; ROGÉRIO HERNANDEZ GARCIA - Representante da Auditoria Independente, KPMG Auditores Independentes; MARIO AUGUSTO DA SILVA - Diretor Presidente.

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

MARIA RITA DRUMMOND

Secretária da Mesa