



ATA DA ASSEMBLEIA GERAL REALIZADA EM 13 DE DEZEMBRO DE 2011 - COSAN LTD

ATA da Assembleia Geral da Cosan Limited (a "Companhia"), realizada na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1327, 4º andar, São Paulo, SP, Brasil, em 13 de dezembro de 2011, às 10:00, horário local ("Assembleia").

PRESENCAS: Queluz Holdings (74,932,877 Ações); Usina Costa Pinto S/A Açúcar e Alcool (30,010,278 Ações); Fundo de Investimento Votorantim em Ações (7,200 BDRs); Fundo de Investimento Votorantim Performance em Ações (34,800 BDRs); Fundo de Investimento em Ações Votorantim Vision (318,900 BDRs); Dominion Resources Inc. Master Trust (6,900 BDRs); Fidelity Trust (60,400 Ações); DTC Participan 642 (120,000 Ações) JP Morgan Chase DTC Participant 902 (28,100 Ações); CEDE (67,900 Ações); Goldman Sachs Execution and Clearing DTC Participant 501 (2,172 Ações); Goldman Sachs & Co. DTC Participant 005 (8,766 Ações); BNYMellon DTC Participant 901 (8,645 Ações).

1. PRESIDENTE

Rubens Ometto Silveira Mello foi eleito presidente da Assembleia ("Presidente") e Marcelo de Souza Scarcela Portela foi nomeado secretário ("Secretário").

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA

O Presidente leu a convocação para Assembléia Geral Ordinária de 2011 e confirmou que esta foi enviada à todos os Acionistas e seus representantes em conformidade com o Estatuto Social e que havia quorum para a realização da reunião.

3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS AUDITADAS

O Presidente apresentou os resultados e demonstrações financeiras ("Demonstrações Financeiras") para o exercício social 2011, findo em 31 de março de 2011. Foi DELIBERADO que o Relatório dos Auditores para o ano fiscal findo em 2011 ficam recebidos e adotados.

4. AUDITORES INDEPENDENTES

Foi DELIBERADO que os atuais Auditores Independentes, Ernst & Young Auditores Independentes, continuam mantidos como Auditores Independentes da Companhia.

5. ELEIÇÃO DE CONSELHEIROS CLASSE I

O Presidente apresentou a lista dos conselheiros cujos mandatos expiram na atual Assembléia Geral Ordinária de 2011.

Esta lista inclui os srs. Mailson Ferreira da Nóbrega, George E. Patakí e Jose Alexandre Sheinkman, todos Conselheiros Classe I. O Presidente recomendou que os três conselheiros sejam re-eleitos para um novo mandato de 3 anos, em conformidade com o Estatuto Social da Companhia.

Ficou RESOLVIDO pelos acionistas que os Conselheiros Classe I são re-eleitos para um novo mandato de três anos, conforme a cláusula 23.6 do Estatuto Social da Companhia, sendo re-eleitos para um novo mandato que terminará ao término de 2014 na Assembléia Geral Ordinária.

Com esta eleição, o Conselho de Administração da Companhia fica estruturado conforme listado abaixo.

Conselheiros Classe I eleitos na Assembléia Geral Ordinária de 2011, com mandatos até Assembléia Geral Ordinária de 2014:

Mailson Ferreira da Nobrega
Jose Alexandre Scheinkman
George E. Pataki

Conselheiros Classe II eleitos na Assembléia Geral Ordinária de 2009, com mandatos até Assembléia Geral Ordinária de 2012:

Marcus Vinicius Pratini de Moraes
Burkhard Otto Cordes
Marcos Marinho Lutz
Marcelo de Souza Scarcela Portela

Conselheiros Classe III eleitos na Assembléia Geral Ordinária de 2010, com mandatos até a Assembléia Geral Ordinária de 2013:

Rubens Ometto Silveira Mello
Pedro Isamu Mizutani
Marcelo Eduardo Martins
Helio França

6. ENCERRAMENTO

Todas as deliberações foram aprovadas por unanimidade, com abstenção do Acionista Dominion Resources Inc. Master Trust em relação ao item "3" acima. Não havendo mais assuntos a serem tratados, a Assembleia foi encerrada.

Presidente da Assembléia