
Sul América S.A.
Companhia Aberta de Capital Autorizado
CNPJ/MF nº 29.978.814/0001-87
NIRE 3330003299-1
Código CVM 02112-1

Proposta da Administração a ser submetida à aprovação da Assembléia Geral Extraordinária a ser realizada em 29 de outubro de 2010, com informações requeridas pela Instrução CVM nº 481, de 17 de dezembro de 2009.

Senhores Acionistas,

A administração da Sul América S.A. ("Companhia") vem apresentar aos seus Acionistas a proposta sobre a matéria constante da Ordem do Dia da Assembléia Geral Extraordinária que se realizará no dia 29 de outubro de 2010, às 9 horas, na sede social da Companhia, na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, parte, Cidade Nova, Rio de Janeiro, RJ, conforme Edital de Convocação publicado nesta data:

(i) Em razão de vacância de cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, eleger substituto em complementação de mandato.

A Administração da Companhia propõe, em virtude da vacância do cargo de membro efetivo do Conselho de Administração ocupado pelo Sr. Rony Castro de Oliveira Lyrio, que seu suplente, Sr. Carlos Infante Santos de Castro, assumo o cargo de membro efetivo para o mandato em curso que terminará em data coincidente com a da Assembléia Geral Ordinária a realizar-se em 2011.

Informações detalhadas sobre o candidato indicado acima, incluindo sua experiência profissional, encontram-se disponíveis no site da Companhia (www.sulamerica.com.br/ri), da CVM (www.cvm.gov.br) e da BM&FBovespa (www.bovespa.com.br), em conformidade com o art. 10 da Instrução CVM 481/09.

Rio de Janeiro, 24 de setembro de 2010.

Patrick de Larragoiti Lucas
Presidente do Conselho de Administração

Informações requeridas pelo artigo 10 da Instrução CVM nº 481/2009.

12.6/8 Principais informações e experiência profissional do membro indicado para compor o conselho de administração da Companhia, a ser eleito na Assembléia Geral Extraordinária a ser realizada em 29.10.2010.

Nome CPF Outros Cargos ou funções exercidas no Emissor ⁽¹⁾	Idade Profissão	Órgão da Administração Cargo eletivo que irá ocupar	Data da Eleição Data da Posse	Prazo do Mandato Foi eleito pelo controlador
Carlos Infante Santos de Castro 339.555.907-63 Conselho de Administração (suplente) Membro de Comitê	59 Engenheiro	Pertence apenas ao Conselho de Administração 22 – Conselho de Administração (efetivo)	29/10/2010 29/10/2010	Até a próxima Assembléia Geral Ordinária

(1) Esta coluna indica os cargos atualmente exercidos.

(a) Currículo

Carlos Infante Santos de Castro é membro do Conselho de Administração da Sul América S.A. desde 2006 e membro do Comitê de Investimentos desde 2002. Atualmente, é presidente da Sul América Capitalização S.A. – Sulacap, membro do conselho de administração da Brasilcap Capitalização e da Caixa Capitalização. Ocupou cargos de vice-presidente Corporativo e de vice-presidente Financeiro, bem como o de vice-presidente e membro do conselho de administração de várias controladas operacionais do grupo SulAmérica, nas áreas de seguros de ramos elementares, saúde, previdência, vida e capitalização. Foi presidente da GTE-Multitel e diretor de novos negócios do Grupo Cataguazes-Leopoldina no Rio de Janeiro. Graduado em Engenharia Elétrica pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro, com MBA e Master of Sciences em Engenharia de Produção pela Universidade de Stanford, EUA.

(b) Declaração negativa de eventos condenatórios:

O administrador supracitado, indicado para eleição em complementação do mandato em curso, declara que, para todos os fins de direito, nos últimos cinco anos não sofreu condenação criminal, condenação ou aplicação de pena em processo administrativo perante a Comissão de Valores Mobiliários ou condenação transitada em julgado na esfera judicial ou administrativa que tivesse por efeito a suspensão ou inabilitação para a prática de qualquer atividade profissional ou comercial.

12.7 Membros dos comitês estatutários, comitês de auditoria, comitê de risco, comitê financeiro e comitê de remuneração.

Não aplicável.

12.9 Existência de relação conjugal, união estável ou parentesco até o 2º grau relacionadas a administradores do emissor, controladas e controladores.

Não há.

12.10. Relações de subordinação, prestação de serviço ou controle mantidas, nos 3 últimos exercícios sociais, entre administradores do emissor e:

Identificação Cargo/Função	CPF/CNPJ	Tipo de relação do Administrador com a pessoa relacionada	Tipo de pessoa relacionada
Administrador do Emissor Carlos Infante Santos de Castro Membro suplente do Conselho de Administração	339.555.907-63	Subordinação	Controlador Direto
Pessoa Relacionada Sulasapar Participações S.A. Membro do Conselho de Administração	03.759.567/0001-34		
Observação			
Administrador do Emissor Carlos Infante Santos de Castro Membro do Conselho de Administração	339.555.907-63	Subordinação	Controlada Indireta
Pessoa Relacionada Sul América Companhia Nacional de Seguros Membro do Conselho de Administração	33.041.062/0001-09		
Observação			
Administrador do Emissor Carlos Infante Santos de Castro Membro do Conselho de Administração	339.555.907-63	Subordinação	Controlada Indireta
Pessoa Relacionada Sul América Seguros de Pessoas e Previdência S.A. Membro do Conselho de Administração	01.704.513/0001-46		
Observação			
Administrador do Emissor Carlos Infante Santos de Castro Membro do Conselho de Administração	339.555.907-63	Subordinação	Controlada Indireta
Pessoa Relacionada Sul América Companhia de Seguros e Saúde Membro do Conselho de Administração	01.685.053/0001-56		
Observação			

Administrador do Emissor Carlos Infante Santos de Castro Membro do Conselho de Administração	339.555.907-63	Subordinação	Controlada Indireta
Pessoa Relacionada Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. Membro do Conselho de Administração	32.206.435/0001-83		
Observação			