

SUL AMÉRICA S.A.
CNPJ/MF nº 29.978.814/0001-87
NIRE 3330003299-1

Companhia Aberta de Capital Autorizado

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 12 de agosto de 2011.

Em 12.08.11, às 18 h, na sede da Companhia, na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, parte, Rio de Janeiro, RJ, reuniu-se o Conselho de Administração, com a presença da maioria de seus membros, para deliberar sobre a seguinte Ordem do Dia:

1. Aprovar a destituição do Sr. Sergio Antonio Borriello do cargo de Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Controladoria da Companhia.
2. Aprovar que as funções exercidas pelo Diretor destituído, Sr. Sergio Antonio Borriello, sejam atribuídas ao Sr. Arthur Farme d'Amoed Neto.

Após ampla discussão e atenta consideração, os Conselheiros presentes, por unanimidade, aprovaram a destituição do Sr. Sergio Antonio Borriello do cargo de Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Controladoria nesta data e aprovaram que as funções exercidas pelo Diretor destituído sejam atribuídas ao Sr. Arthur Farme d'Amoed Neto, atual Diretor Vice-Presidente Corporativo e de Relações com Investidores da Companhia, o qual passará a exercer cumulativamente tais funções.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que, após lida e aprovada, vai assinada por todos os presentes.

Rio de Janeiro, 12 de agosto de 2011.

Assinaturas: Patrick de Larragoiti Lucas, Presidente; Arthur John Kalita, suplente do Vice-Presidente Carlos Jaime Muriel Gaxiola; Carlos Infante Santos de Castro, Guilherme Affonso Ferreira, Isabelle Rose Marie de Ségur Lamoignon, Jorge Hilário Gouvêa Vieira, Pierre Claude Perrenoud e Roberto Teixeira da Costa, Conselheiros.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Patrick de Larragoiti Lucas
Ident. nº 004.785.073-0 (DETRAN) - CPF 718.245.297/91
Presidente do Conselho de Administração