

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 13 de janeiro de 2014.

Em 13 de janeiro de 2014, às 14 horas, 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:

I. Tomar ciência da renúncia dos senhores: (i) Johannes Martinus Maria Boers, aos cargos de membro dos Comitês de Investimentos e de Remuneração; e (ii) Arthur John Kalita, ao cargos de membro dos Comitês de Investimentos e de Governança e Divulgação.

II. Aprovar a nomeação do senhor **Christopher John Minter**, cidadão britânico, casado, administrador, passaporte nº 099140708, residente e domiciliado em Mythenquai 50/60, P.O. Box 8022, Switzerland, Zurich, como membro do Comitê de Auditoria da Companhia e como membro do Comitê de Governança e Divulgação da Companhia.

III. Aprovar a nomeação do senhor **Roberto Teixeira da Costa**, brasileiro, casado, economista, identidade 3.246.995-0 (SSP/SP), CPF 007.596.358-20, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73, parte, para o cargo de membro do Comitê de Investimentos da Companhia.

As matérias acima foram aprovadas pela unanimidade dos Conselheiros presentes, passando os Comitês a serem compostos conforme abaixo:

Comitê de Auditoria:

Carlos José da Silva Azevedo, Presidente;
Christopher John Minter;
Johannes Martinus Maria Boers
Jorge Augusto Hirs Saab;
Pierre Claude Perrenoud; e
Walter Iorio.

Comitê de Governança e Divulgação:

Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas, Presidente;
Arthur Farme d'Amoed Neto;
Christopher John Minter;
Gabriel Portella Fagundes Filho e

Roberto Teixeira da Costa.

Comitê de Investimentos:

Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas, Presidente;
Carlos Infante Santos de Castro;
Domingos Carelli Netto; e
Roberto Teixeira da Costa.

Comitê de Remuneração:

Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas, Presidente;
Guilherme Affonso Ferreira;
Luiz Fernando Sanzogo Giorgi;
Roberto Teixeira da Costa.

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

Rio de Janeiro, 13 de janeiro de 2014.

Assinaturas: Patrick de Larragoiti Lucas, Presidente, Carlos Infante Santos de Castro, Guilherme Affonso Ferreira, Isabelle Rose Marie de Ségur Lamoignon, Jorge Hilário Gouvêa Vieira 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