

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 31 de março de 2014.

Em 31.03.2014, às 18h, 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. Reeleger os seguintes membros para compor a Diretoria da Companhia para o mandato de 1 (um) ano, que terminará em data coincidente com a da Assembleia Geral Ordinária a realizar-se no ano de 2015, a eles atribuindo as funções de acordo com o § 1º do art. 17 e o art. 19 do Estatuto Social: (i) Diretor Presidente: **Gabriel Portella Fagundes Filho**, brasileiro, casado, economista, identidade nº 02984341-4 (IFP/RJ), CPF/MF nº 338.990.297-04, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73, parte; (ii) Diretor Vice-Presidente de Controle e Relações com Investidores: **Arthur Farne d'Amoed Neto**, brasileiro, casado, engenheiro, identidade nº 46.943-D (CREA/RJ), CPF/MF nº 433.574.747-00, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 6º andar; (iii) Diretor sem designação especial: **Laenio Pereira dos Santos**, brasileiro, separado judicialmente, contador, identidade nº 062.599/0-3 (CRC/RJ), CPF/MF nº 458.465.027-68, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 4º andar; e (iv) Diretora sem designação especial: **Leila Ribeiro de Azevedo e Gregorio**, brasileira, casada, advogada, identidade nº 009.411.158-0 (Detran/RJ), CPF/MF nº 048.172.347-17, residente e domiciliada em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73, parte.

Os Diretores reeleitos declararam estar desimpedidos na forma da Lei para o exercício dos respectivos cargos.

- II. Consignar que a remuneração global e anual dos administradores foi fixada pela Assembleia Geral Ordinária de 31.03.2014.

- III. (Re)eleger os membros dos Comitês Estatutários de assessoramento ao Conselho de Administração da Companhia, para o mandato de 1 (um) ano, que terminará em data coincidente com a da Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2015, sendo:

Comitê de Auditoria: (i) Presidente: **Carlos José da Silva Azevedo**, brasileiro, divorciado, bacharel em economia, identidade 02.573.220-7 (IFP/RJ), CPF 041.144.347-04, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua General Venâncio Flores 97; (ii) Membros: eleito **Carlos Infante Santos de Castro**, brasileiro, divorciado, engenheiro, identidade 22.007-D (CREA/RJ), CPF 339.555.907-63, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 6º andar; reeleitos **Christopher John Minter**, cidadão britânico, casado, administrador, passaporte britânico 099140708, residente e domiciliado em Mythenquai 50/60, P.O. Box 8022, Switzerland, Zurich; **Jorge Augusto Hirs Saab**, brasileiro, solteiro, administrador de empresas, identidade 28.543.042-7 (SSP/SP), CPF 294.669.798-33; e **Pierre Claude Perrenoud**, suíço,

casado, administrador de empresas, passaporte X4757022 emitido pela Suíça, CPF 056.932.027-55, residente e domiciliado em Plattenstrasse 35 8810 Horgen, Suíça.

Comitê de Governança e Divulgação: (i) **Presidente: Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas**, brasileiro, casado, administrador de empresas, identidade 004.785.073-0 (DETRAN), CPF 718.245.297-91, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 6º andar; (ii) Membros: **Arthur Farne d'Amoed Neto**, brasileiro, casado, engenheiro, identidade 46.943-D (CREA-RJ), CPF 433.574.747-00, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 6º andar; **Christopher John Minter**, cidadão britânico, casado, administrador, passaporte britânico 099140708, residente e domiciliado em Mythenquai 50/60, P.O. Box 8022, Switzerland, Zurich; e **Gabriel Portella Fagundes Filho**, brasileiro, casado, economista, identidade 02984341-4 (IFP/RJ), CPF 338.990.297-04, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73, parte; e **Roberto Teixeira da Costa**, brasileiro, casado, economista, identidade 3.246.995-0 (IFP/SP), CPF 007.596.358-20, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73, parte.

Comitê de Investimentos: (i) **Presidente: Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas**, brasileiro, casado, administrador de empresas, identidade 004.785.073-0 (DETRAN), CPF 718.245.297-91, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 6º andar; (ii) Membros: **Carlos Infante Santos de Castro**, brasileiro, divorciado, engenheiro, identidade 22.007-D (CREA/RJ), CPF 339.555.907-63, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 6º andar; **Domingos Carelli Netto**, brasileiro, separado judicialmente, engenheiro, identidade 2.936.410, CPF 039.286.408-87, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Av. Presidente Juscelino Kubitschek 1830, Torre 2, 7º and.; e **Roberto Teixeira da Costa**, brasileiro, casado, economista, identidade 3.246.995-0 (IFP/SP), CPF 007.596.358-20, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73, parte.

Comitê de Remuneração: (i) **Presidente: Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas**, brasileiro, casado, administrador de empresas, identidade 004.785.073-0 (DETRAN), CPF 718.245.297-91, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 6º andar; (ii) Membros: **Guilherme Affonso Ferreira**, brasileiro, divorciado, engenheiro, identidade 4.405.163 (SSP/SP) e CPF 762.604.298-00, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Estados Unidos 1342; **Luiz Fernando Sanzogo Giorgi**, brasileiro, casado, administrador, identidade 7.346.613-X (SSP/SP), CPF 064.116.138-77 residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Ana Vieira de Carvalho 362 casa 29; e **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.

Comitê de Sustentabilidade: (i) **Presidente: Gabriel Portella Fagundes Filho**, brasileiro, casado, economista, identidade nº 02984341-4 (IFP/RJ), CPF/MF nº 338.990.297-04, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73, parte; (ii) Membros eleitos: **Renato Bueno Terzi**, brasileiro, casado, engenheiro, identidade 19.706.842-X (SSP/SP), CPF 137.781.828-46, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73; **Patrícia Quírico Coimbra**, brasileira, convivente em união estável, economista, identidade 07286748-4 (IFP/RJ), CPF 942.767.907-78, residente e domiciliada no Rio de Janeiro,

RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, 121, parte; (iii) Membros reeleitos: **Álvaro Augusto de Freitas Almeida**, brasileiro, casado, jornalista, identidade 8025113005 (IFP), CPF 415.404.920/87, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Av. Nove de Julho 4.835, apto. 122; **Arthur Farne d'Amoed Neto**, brasileiro, casado, engenheiro, identidade 46.943-D (CREA-RJ), CPF 433.574.747-00, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, 6º andar; **Marco Antonio Antunes da Silva**, brasileiro, casado, administrador de empresas, identidade 9.841.096-0 (SSP/SP), CPF 045.965.588-41, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Pedro Avancine 73, parte; e **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.

Discutidas as matérias, foram as mesmas aprovadas pela unanimidade dos Conselheiros presentes. 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, 31 de março 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
