

PROCURAÇÃO			POWER OF ATTORNEY		
<p>[ACIONISTA], [QUALIFICAÇÃO] ("Outorgante"), nomeia e constitui como seu procurador o Sr. [NOME], [NACIONALIDADE], [ESTADO CIVIL], [PROFISSÃO], com Carteira de Identidade RG nº [], inscrito no CPF/MF sob o nº [], residente e domiciliado na cidade de [], estado de [], na Rua [], [número], ("Outorgado"), para representar o Outorgante, na qualidade de acionista da Sul América S.A. ("Companhia"), nas Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária da Companhia que se realizarão, cumulativamente, em primeira convocação, no dia 31 de março de 2009, às 15 horas, na sede social da Companhia localizada na Rua da Quitanda 86, 2º andar, Centro, Rio de Janeiro, RJ, (respectivamente "<u>Assembléia Geral Ordinária</u>" e "<u>Assembléia Geral Extraordinária</u>" e, conjuntamente, "<u>Assembléias</u>"), e se necessário em segunda convocação em data a ser informada oportunamente, na sede social da Companhia, aos quais outorga poderes para comparecer às Assembléias e votar, em nome e por conta do Outorgante, em conjunto ou isoladamente, independentemente da ordem de nomeação, em conformidade com as orientações de voto estabelecidas abaixo:</p>			<p>[SHAREHOLDER], [IDENTIFICATION], ("Grantor") hereby appoints and constitutes Mr. [NAME], [CITIZENSHIP], [MARITAL STATUS], [PROFESSION] with Identity Card N. [], registered in the Individual Taxpayer Register (CPF/MF) under N. [], resident and domiciled in the City of [], State of [], at [ADDRESS], ("Grantee") to represent Grantor, in its capacity as shareholder of Sul América S.A. ("Company"), in the Company's Annual and Extraordinary Shareholders' Meeting to be held jointly on first call on March 31st, 2009, at 3:00 p.m., at the Company's headquarters located at Rua da Quitanda 86, 2nd floor, Centro, Rio de Janeiro, RJ, (respectively "<u>Annual Shareholders' Meeting</u>" and "<u>Extraordinary Shareholders' Meeting</u>", and jointly "<u>Shareholders' Meetings</u>") and, if necessary, on second call, on a date to be timely informed, at the Company's headquarters, to whom powers are hereby granted to attend to the Shareholders' Meetings and vote on behalf of Grantor, jointly or individually, irrespective of the order of nomination, in accordance with the voting instructions established below:</p>		
Em Assembléia Geral Ordinária:			At the Annual Shareholders' Meeting:		
<p>(1) Aprovar as contas da administração, o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia, relativos ao exercício social encerrado em 31.12.2008.</p>			<p>(1) To approve the Company's management accounts, the Management Report and the Financial Statements related to the fiscal year ended December 31, 2008.</p>		
A favor ()	Contra ()	Abstenção ()	For ()	Against ()	Abstain ()
<p>(2) Aprovar a destinação do lucro líquido da Companhia relativo ao exercício social encerrado em 31.12.2008, conforme proposta da administração da Companhia.</p>			<p>(2) To approve the allocation of the net income of the Company for the fiscal year ended December 31, 2008, as proposed by Company's management.</p>		

A favor ()	Contra ()	Abstenção()	For ()	Against ()	Abstain ()
(3) Eleger, para membros do Conselho de Administração, os candidatos indicados pela administração da Companhia.			(3) To elect the candidates indicated by the Company's management as members of the Board of Directors.		
A favor ()	Contra ()	Abstenção ()	For ()	Against ()	Abstain ()
(4) Fixar a remuneração dos administradores da Companhia (Conselho de Administração e Diretoria) para o exercício social de 2009 de acordo com a proposta da administração da Companhia.			(4) To establish the management compensation of the Company (Board of Directors and Executive Officers) for Fiscal Year 2009, as proposed by Company's management.		
A favor ()	Contra ()	Abstenção ()	For ()	Against ()	Abstain ()
Em Assembléia Geral Extraordinária:			At the Extraordinary Shareholders' Meeting:		
(1) Aprovar a alteração da redação do <i>caput</i> do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, de forma a refletir os aumentos de capital já aprovados pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado da Companhia.			(1) To approve the amendment of the main section of article 5 of the Bylaws of the Company, in order to reflect the capital increase approved by the Board of Directors, within the limits of the authorized capital of the Company.		
A favor ()	Contra ()	Abstenção ()	For ()	Against ()	Abstain ()
(2) Aprovar a exclusão do parágrafo segundo do artigo 24 do Estatuto Social da Companhia.			(2) To approve the exclusion of the second paragraph of article 24 of the Bylaws of the Company.		
A favor ()	Contra ()	Abstenção ()	For ()	Against ()	Abstain ()
Para os fins da outorga deste mandato, o procurador terá poderes limitados ao comparecimento à Assembléia Geral Ordinária e à Assembléia Geral Extraordinária e ao lançamento de voto em conformidade com as orientações de voto acima manifestadas, não tendo direito nem obrigação de tomar quaisquer outras medidas que não sejam necessárias ao cumprimento deste mandato. O procurador fica autorizado a se abster em qualquer deliberação ou assunto para o qual não tenha recebido, a seu critério, orientações de voto suficientemente específicas.			For purposes of this power-of-attorney, the attorney-in-fact shall only have limited powers to attend the Annual Shareholders' Meeting and the Extraordinary Shareholders' Meeting and to vote in accordance with the voting instructions given above. The attorney-in-fact shall not have the right or the obligation to take any other measures, except those necessary for compliance with the terms of this power-of-attorney. The attorney-in-fact is hereby authorized to abstain from voting in any resolution or matter on which, at its own discretion, he/she has not received duly specified voting instruction.		

<p>O presente instrumento de mandato tem prazo de validade de 1 (um) mês, a partir da presente data.</p> <p>[Cidade], [dia] de [mês] de [2009].</p>	<p>This power-of-attorney shall be valid for a term of 1 (one) month as from the date hereof.</p> <p>[City], [Month] [Date], [2009].</p>
---	--

(assinatura do outorgante reconhecida
em cartório)

(grantor's signature duly certified by notary)