

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 29 de março de 2017.

Em 29.03.2017, às 18h, na sede da Companhia, na Rua Beatriz Larragoiti Lucas 121, parte, Rio de Janeiro, RJ, e por conferência telefônica, reuniu-se o Conselho de Administração, com a presença da totalidade 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 2018, 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 nº 338.990.297-04, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua dos Pinheiros, nº 1673, 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 nº 433.574.747-00, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 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 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: **Fabiane Reschke**, brasileira, divorciada, advogada, identidade nº 293925 (OAB/SP) e CPF nº 544.284.590-68, residente e domiciliada em São Paulo, SP, com endereço na Rua dos Pinheiros, nº 1673, 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 29.03.2017.

- 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 2018, sendo:

Comitê de Auditoria: Reeleitos (i) como Coordenador: **Carlos José da Silva Azevedo**, brasileiro, divorciado, bacharel em economia, identidade nº 02.573.220-7 (IFP/RJ), CPF nº 041.144.347-04, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua General Venâncio Flores, nº 97; (ii) como Membros: **Christopher John Minter**, britânico, casado, administrador, passaporte britânico nº 099140708, residente e domiciliado em Mythenquai 50/60, P.O. Box 8022, Suíça; **Domingos**

Carelli Netto, brasileiro, separado judicialmente, engenheiro, identidade nº 2.936.410, CPF nº 039.286.408-87, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1830, Torre 2, 7º andar; **Jorge Augusto Hirs Saab**, brasileiro, solteiro, administrador de empresas, identidade nº 28.543.042-7 (SSP/SP), CPF nº 294.669.798-33, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 6º andar; e **Pierre Claude Perrenoud**, suíço, casado, administrador de empresas, passaporte nº X4757022 emitido pela Suíça, CPF nº 056.932.027-55, residente e domiciliado na Residenza Al Parco, Via San Gottardo 8, CH-6600 Muralto, Suíça.

Comitê de Governança e Divulgação: Reeleitos (i) como Presidente: **Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas**, brasileiro, casado, administrador de empresas, identidade nº 004.785.073-0 (DETRAN), CPF nº 718.245.297-91, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 6º andar; (ii) como Membros: **Arthur Farne d'Amoed Neto**, brasileiro, casado, engenheiro, identidade nº 46.943-D (CREA-RJ), CPF nº 433.574.747-00, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 6º andar; **Christopher John Minter**, britânico, casado, administrador, passaporte britânico nº 099140708, residente e domiciliado em Mythenquai 50/60, P.O. Box 8022, Suíça; **Gabriel Portella Fagundes Filho**, brasileiro, casado, economista, identidade nº 02984341-4 (IFP/RJ), CPF nº 338.990.297-04, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua dos Pinheiros, nº 1673, parte; e **Roberto Teixeira da Costa**, brasileiro, casado, economista, identidade nº 3.246.995-0 (IFP/SP), CPF nº 007.596.358-20, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua dos Pinheiros, nº 1673, parte.

Comitê de Investimentos: Reeleitos (i) como Presidente: **Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas**, brasileiro, casado, administrador de empresas, identidade nº 004.785.073-0 (DETRAN), CPF nº 718.245.297-91, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 6º andar; (ii) como Membros: **Carlos Infante Santos de Castro**, brasileiro, divorciado, engenheiro, identidade nº 22.007-D (CREA/RJ), CPF nº 339.555.907-63, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 6º andar; **Domingos Carelli Netto**, brasileiro, separado judicialmente, engenheiro, identidade nº 2.936.410, CPF nº 039.286.408-87, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1830, Torre 2, 7º andar; e **Roberto Teixeira da Costa**, brasileiro, casado, economista, identidade nº 3.246.995-0 (IFP/SP), CPF nº 007.596.358-20, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua dos Pinheiros, nº 1673, parte.

Comitê de Capital Humano: Reeleitos (i) como Presidente: **Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas**, brasileiro, casado, administrador de empresas, identidade nº 004.785.073-0 (DETRAN), CPF nº 718.245.297-91, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 6º andar; (ii) como Membros: **Guilherme Affonso Ferreira**, brasileiro, divorciado, engenheiro, identidade nº 4.405.163 (SSP/SP) e CPF nº 762.604.298-00, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2369, 8º andar, Conjunto 807; **Luiz Fernando Sanzogo Giorgi**, brasileiro, divorciado, administrador, identidade

nº 7.346.613-X (SSP/SP), CPF nº 064.116.138-77 residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua Ana Vieira de Carvalho, nº 362; e **Roberto Teixeira da Costa**, brasileiro, casado, economista, identidade nº 3.246.995-0 (SSP/SP), CPF nº 007.596.358-20, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua dos Pinheiros, nº 1673, parte.

Comitê de Sustentabilidade: Eleito (i) como Presidente: **Renato Russo**, italiano, casado, executivo, identidade RNE W364684-1, CPF nº 041.163.508-50, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 6º andar; eleito (ii) como Membro: **Gabriel Portella Fagundes Filho**, brasileiro, casado, economista, identidade nº 02984341-4 (IFP/RJ), CPF nº 338.990.297-04, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua dos Pinheiros, nº 1673, parte; e reeleitos (iii) como Membros: **Álvaro Augusto de Freitas Almeida**, brasileiro, casado, jornalista, identidade nº 8025113005 (IFP/RS), CPF nº 415.404.920/87, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Av. Nove de Julho, nº 4.835; **Arthur Farne d'Amoed Neto**, brasileiro, casado, engenheiro, identidade nº 46.943-D (CREA-RJ), CPF nº 433.574.747-00, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 6º andar; **Carlos Alberto de Figueiredo Trindade Filho**, brasileiro, casado, executivo, identidade nº 03171314-2 (IFP/RJ), CPF nº 551.662.537-87, residente e domiciliado no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, parte; **Marco Antonio Antunes da Silva**, brasileiro, casado, administrador de empresas, identidade nº 9.841.096-0 (SSP/SP), CPF nº 045.965.588-41, residente e domiciliado em São Paulo, SP, com endereço na Rua dos Pinheiros, nº 1673, parte; e **Patrícia Quírico Coimbra**, brasileira, convivente em união estável, bacharel em economia, identidade nº 07286748-4 (IFP/RJ), CPF nº 942.767.907-78, residente e domiciliada no Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua Beatriz Larragoiti Lucas, nº 121, 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, 29 de março de 2017.

Assinaturas: Carlos Infante Santos de Castro, Christopher John Minter, David Lorne Levy, Guilherme Affonso Ferreira, Isabelle Rose Marie de Ségur Lamoignon, Jorge Hilário Gouvêa Vieira, Pierre Claude Perrenoud, Roberto Teixeira da Costa e Renato Russo, Conselheiros.

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

Carlos Infante Santos de Castro

Identidade nº 22.007-D (CREA/RJ) - CPF/MF nº 339.555.907-63
Conselheiro