

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 27 de maio de 2008.

Aos 27 dias do mês de maio de 2008, às 10h30min, reuniu-se, por conferência telefônica, o Conselho de Administração da Companhia, com a presença da maioria de seus membros, regularmente convocados, para deliberar sobre a seguinte Ordem do Dia:

1. Tomar conhecimento da renúncia do Sr. Kevin Martins da Silva ao cargo de Diretor Vice-Presidente Financeiro, conforme carta apresentada pelo mesmo.
2. Aprovar que as funções exercidas pelo Diretor renunciante, Sr. Kevin Martins da Silva, sejam assumidas pelo Sr. Sergio Antonio Borriello e atribuir ao mesmo a função de Vice-Presidente Financeiro e de Controladoria.

Iniciada a reunião e enunciadas as matérias constantes da Ordem do Dia, o Sr. Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas, Presidente do Conselho de Administração, deu conhecimento ao Conselho de Administração da carta que lhe foi apresentada pelo Sr. Kevin Martins da Silva através da qual o mesmo renuncia ao cargo de Diretor Vice-Presidente Financeiro da Companhia por razões de ordem particular. Após ampla discussão e atenta consideração, os Conselheiros presentes, por unanimidade, tomaram conhecimento da renúncia apresentada pelo Sr. Kevin Martins da Silva, manifestando votos de agradecimento pelo trabalho desempenhado, e aprovaram que as funções exercidas pelo Diretor renunciante fossem assumidas pelo Diretor de Controladoria da Companhia, Sr. Sergio Antonio Borriello, atribuindo ao mesmo a função de Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Controladoria.

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, 27 de maio de 2008.

Assinaturas: Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas, Presidente; Arthur John Kalita, suplente do Conselheiro Carlos Jaime Muriel Gaxiola, Isabelle Rose Marie de Ségur Lamoignon, Joaquim de Mello Magalhães Júnior, Jorge Hilário Gouvêa Vieira, Pierre Claude Perrenoud, Roberto Teixeira da Costa e Rony Castro de Oliveira Lyrio, Conselheiros.

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

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