

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 2009.

Em 31.03.2009, às 16h30min, reuniu-se na sede da Companhia, na Rua da Quitanda nº 86, parte, Centro, na Cidade do Rio de Janeiro, RJ, o Conselho de Administração da Companhia, regularmente convocado, com a presença da maioria de seus membros, para deliberar sobre a seguinte Ordem do Dia:

1. Reeleição dos seguintes membros para compor a Diretoria da Companhia para mandato de 1 (um) ano, que terminará em data coincidente com a da Assembléia Geral Ordinária a realizar-se no ano de 2010, já atribuindo aos mesmos as funções de acordo com o § 1º do Art. 16 e o Art. 18 do Estatuto Social da Companhia, sendo: Diretor Presidente: **Patrick Antonio Claude de Larragoiti Lucas**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade nº 004.785.073-0 (DETRAN/RJ) e CPF nº 718.245.297-91, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua da Quitanda nº 86, 5º andar; Diretor Vice-Presidente Corporativo e de Relações com Investidores: **Arthur Farme d'Amoed Neto**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade nº 46.943-D (CREA/RJ) e CPF nº 433.574.747-00, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua da Quitanda nº 86, 8º andar; Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Controladoria: **Sergio Antonio Borriello**, brasileiro, casado, contador, portador da carteira de identidade nº 13.334.275 X (SSP/SP) e CPF nº 053.302.808-69, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua da Quitanda nº 86, 8º andar; e Diretor sem designação específica: **Laênio Pereira dos Santos**, brasileiro, separado judicialmente, contador, portador da carteira de identidade nº 062.599-2 CRC/RJ e CPF nº 458.465.027-68, residente e domiciliado Cidade do Rio de Janeiro, RJ, com endereço na Rua da Quitanda nº 86, 6º andar.

Os membros da Diretoria ora reeleitos declararam estar desimpedidos na forma da Lei para o exercício dos respectivos cargos, não fazerem parte de sociedades concorrentes no mercado e preencherem as condições prevista no § 4º do Art. 147 da Lei nº 6.404/76.

2. Consignar que a remuneração global e anual dos administradores foi fixada pela Assembléia Geral Ordinária de 31 de março de 2009.

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 2009.

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