

**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 30 de abril de 2013.**

Em 30.04.2013, às 16 h, reuniu-se na sede da Companhia, na Rua Beatriz Larragoiti Lucas nº 121, parte, Cidade Nova, Rio de Janeiro, RJ, e por meio de conferência telefônica, o Conselho de Administração da Companhia, regularmente convocado, com a presença da maioria de seus membros, para deliberar sobre a seguinte Ordem do Dia:

Aprovar, nos termos da Política de Dividendos da Companhia e do art. 204, § 1º da Lei 6.404/76 e, ainda, de acordo com a competência prevista no art. 30 do Estatuto Social, a distribuição de dividendos intercalares à conta do lucro apurado no balanço patrimonial de 31.03.2013, à razão de R\$0,012 por ação ordinária ou preferencial da Companhia não representada por unit, e R\$0,036 por cada unit totalizando, aproximadamente R\$12 milhões (doze milhões de reais), a serem pagos a partir do dia 17.05.2013, com base nas posições acionárias detidas em 30.04.2013.

O valor pago a título de dividendos intercalares será imputado ao montante total de dividendos cuja distribuição venha a ser aprovada na Assembleia Geral Ordinária que se realizará em 2014.

A matéria foi aprovada 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, 30 de abril de 2013.

Assinaturas:

Patrick de Larragoiti Lucas

Johannes Martinus Maria Boers

Arthur John Kalita

Carlos Infante Santos de Castro

Guilherme Affonso Ferreira

Isabelle Rose Marie de Ségur Lamoignon

Jorge Hilário Gouvêa Vieira

Pierre Claude Perrenoud

Roberto Teixeira da Costa