

**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 28 de outubro de 2014.**

Em 28.10.2014, às 16 horas, reuniu-se no escritório da SulAmérica, na Rua Pedro Avancine nº 73, Morumbi, São Paulo, SP, e por meio de conferência telefônica, o Conselho de Administração da Companhia, com a presença da totalidade 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. 32 do Estatuto Social, a distribuição de dividendos intercalares à conta do lucro apurado no balanço patrimonial de 30.09.2014, 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 17.11.2014, com base nas posições acionárias detidas em 28.10.2014, passando as ações a serem negociadas ex-dividendos a partir de 29.10.2014.

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 realizar em 2015.

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.

São Paulo, 28 de outubro de 2014.

Assinaturas: Patrick de Larragoiti Lucas, Presidente; 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, Renato Russo e Roberto Teixeira da Costa, Conselheiros.

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

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

---