

BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 25 DE NOVEMBRO DE 2019**

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 25 de novembro de 2019, às 14h, na sede social do Banco PAN S.A. ("Banco PAN" ou "Companhia"), na Avenida Paulista, nº 1.374, 16º andar, São Paulo/SP, CEP 01310-100.

2. Convocação e Presença: Os membros do Conselho de Administração da Companhia foram devidamente convocados por correspondência eletrônica enviada no dia 19 de novembro de 2019. Foram considerados presentes os Conselheiros que enviaram antecipadamente seus votos, ou que participaram por teleconferência, videoconferência, ou qualquer outro meio que permita a comunicação, nos termos do artigo 24, §4º do Estatuto Social, estando presente a totalidade de seus membros.

3. Mesa: Presidente: Pedro Duarte Guimarães;
Secretária: Camila Corá Reis Pinto Piccini.

4. Ordem do Dia: Os membros do Conselho de Administração foram convocados para deliberar e apreciar os seguintes assuntos: **Deliberações:** **(a)** Indicação do Diretor responsável pelo Gerenciamento de Riscos (CRO) e Gerenciamento de Capital; **(b)** Alteração de membro do Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital ("Comitê de Riscos"); e **(c)** Outros Assuntos de Interesse da Companhia. **Apreciações:** **(a)** Prévias do Orçamento 2019-2024; **(b)** Performance Operacional, Captação e Reporte de Capital; **(c)** Reporte do Apetite a Riscos ("RAS"); **(d)** *The Bakery*; **(e)** Apresentação de Segurança Cibernética; **(f)** Apresentação do Comitê de Auditoria ("COAUD"); e **(g)** Outros Assuntos de Interesse da Companhia.

5. Deliberações: Instalada a Reunião, após exame, análise e discussão dos documentos apresentados nesta ocasião, os membros do Conselho de Administração deliberaram pelo quanto segue:

(a) Aprovaram, por unanimidade, a indicação do Sr. Dermeval Bicalho Carvalho, brasileiro, casado, engenheiro agrônomo, portador de cédula de identidade RG nº 2.006.063-8 SESP/PR, inscrito no CPF sob nº 487.473.439-15, como Diretor responsável pelo Gerenciamento de Riscos (CRO) e Gerenciamento de Capital do Conglomerado PAN, nos termos do disposto na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.557/2016, em substituição ao Sr. José Luiz Trevisan Ribeiro; e

(b) Aprovaram, por unanimidade, a eleição do Sr. Dermeval Bicalho Carvalho para o Comitê de Riscos, em substituição ao Sr. José Luiz Trevisan Ribeiro. Desta forma, o Comitê de Riscos passa a ter a seguinte composição, até 29 de julho de 2020: o Sr. Carlos Eduardo Pereira Guimarães como Presidente e o Sr. Inácio Reis Caminha como seu suplente; o Sr. Dermeval Bicalho Carvalho como Membro e a Sra. Patrícia Eliane Viana como sua suplente; o Sr. André Luiz Calabro como Membro e o Sr. Vital Flores Leite como seu suplente; a Sra. Camila Corá Reis Pinto Piccini como Membro e o Sr. Alexandre Tadeu Ciotti Costa como seu suplente; o Sr.

BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

Diogo Ciuffo da Silva como Membro e o Sr. Fernando Carvalho Rochlitz como seu suplente; o Sr. Alexandre Camara e Silva como Membro; e o Sr. Diogo Larin Platzeck Senra como Membro e o Sr. Rafael Pesce como seu suplente.

- (c) No contexto de Outros Assuntos de Interesse da Companhia, tendo em vista o arredondamento realizado pela Companhia no cálculo dos percentuais das classes de ações sobre o volume da emissão de 7 de fevereiro de 2018, foi constatada a diferença de R\$ 0,76 no valor do capital social da Companhia à época, de R\$ 3.653.409.620,70 ao invés do montante correto de R\$ 3.653.409.621,46. Desta forma, aprovaram, por unanimidade, pela retificação e ratificação da ata da reunião do Conselho de Administração realizada em 19 de setembro de 2019, para nela fazer constar que o capital social correto da Companhia é de R\$ 4.175.222.121,46 ao invés de R\$ 4.175.222.120,70.

Em razão do exposto, o artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, passará a vigorar com a seguinte redação, *ad referendum* da próxima Assembleia Geral de Acionistas:

“Artigo 5º - O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 4.175.222.121,46 (quatro bilhões, cento e setenta e cinco milhões, duzentos e vinte e dois mil, cento e vinte e um reais e quarenta e seis centavos), representado por 1.205.056.121 (um bilhão, duzentas e cinco milhões, cinquenta e seis mil, cento e vinte e uma) ações, sendo 657.560.635 (seiscentos e cinquenta e sete milhões, quinhentas e sessenta mil e seiscentas e trinta e cinco) ações ordinárias e 547.495.486 (quinhentas e quarenta e sete milhões, quatrocentas e noventa e cinco mil, quatrocentas e oitenta e seis) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.”

6. Apreciações: Foram apreciadas as seguintes matérias:

- (a) Apresentação da Prévia do Orçamento da Companhia, referente ao período de 2019 a 2024, com comentários a respeito da criação de uma área de clientes e da transferência da gestão das áreas de CRM e *Analytics*, para fins de fortalecimento da estratégia de *Net Promoter Score* (NPS), no âmbito da atuação da Companhia em B2C. Além disso, houve um detalhamento das premissas de rentabilidade e foi solicitado que o orçamento da área de Auditoria Interna fosse apartado, com ratificação da sua suficiência para a execução dos trabalhos planejados para cada um dos exercícios;
- (b) Em virtude da análise antecipada do material enviado, foi dispensada a apresentação da Performance Operacional, Captação e Reporte de Capital;
- (c) Apresentação da RAS, com discussão a respeito do *Ranking* BCB (Acionamentos Ouvidoria e Procedência de Acionamentos) e constatação favorável de queda do índice de reclamações procedentes sobre o número de clientes. Além disso, foi informado o início da formalização digital também para o cartão consignado e a implementação de uma modelagem de crédito diferenciada, que privilegia a formalização digital e parceiros

BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

correspondentes com baixo índice de fraude e de contestações. Em relação às ações cíveis/perda operacional, foi demonstrado que se referem a período anterior à adoção de medidas tais como o termo de consentimento esclarecido e a formalização digital. Por fim, foi solicitado estudo para definição do novo limite de antecipação de recebíveis aos correspondentes, ou apresentação de nova RAS, com base no orçamento apresentado.

- (d) Foi postergada a apresentação a respeito do projeto da *The Bakery*;
- (e) Tendo em vista a relevância do tema e a estimativa de conclusão nos próximos dias de mais um projeto conduzido por consultoria independente, foi postergada a apresentação do tema Segurança Cibernética para a próxima reunião do Conselho;
- (f) Apresentação do COAUD, com considerações a respeito dos principais planos de ação e ratificação favorável ao adiamento da realização dos testes de GCN de Outubro de 2019 para Abril de 2020, para fins de otimização da análise considerando (i) a previsão de entrada de novos sistemas referentes ao Banco Digital nos próximos meses, (ii) avaliação positiva dos testes realizados nos principais sistemas de forma individualizada ao longo de 2019 e (iii) o parecer favorável da Auditoria Interna nesse sentido.

Por fim, os membros do Conselho manifestam seu profundo agradecimento ao Sr. José Luiz Trevisan Ribeiro pelo significativo trabalho de reformulação dos processos de governança, compliance, controles internos e gerenciamento de riscos durante o período em que esteve a frente da Diretoria de Controladoria e Compliance da Companhia.

7. Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. Presidente: Pedro Duarte Guimarães. Secretária: Camila Corá Reis Pinto Piccini. Membros do Conselho de Administração: Pedro Duarte Guimarães; Sérgio Cutolo dos Santos; Roberto Balls Sallouti; Amos Genish; João Eduardo de Assis Pacheco Dacache; Alexandre Camara e Silva; Marcelo Adilson Tavarone Torresi; Fábio de Barros Pinheiro; e Marcelo Maziero.

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

São Paulo, 25 de novembro de 2019.

Mesa:

Pedro Duarte Guimarães
Presidente

Camila Corá Reis Pinto Piccini
Secretária