

**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 29 DE JULHO DE 2019**

- 1. Data, Hora e Local:** Realizada no dia 29 de julho de 2019, às 10h, na sede social do Banco PAN S.A. ("Banco PAN" ou "Companhia"), na Avenida Paulista, nº 1.374, 16º andar, Bela Vista, 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 24 de julho 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 maioria dos seus membros. Foi convidada a Sra. Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("Auditores Independentes").
- 3. Mesa:** Presidente: Sérgio Cutolo dos Santos
Secretário: Carlos Eduardo da Silva Monteiro.
- 4. Ordem do Dia:** Os membros do Conselho de Administração foram convocados para deliberar e apreciar os seguintes assuntos: **Deliberações:** **(a)** Demonstrações Financeiras da Companhia, incluindo as Notas Explicativas, o Relatório da Administração e o Relatório dos Auditores Independentes, relativamente ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2019; **(b)** Revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade dos Créditos Tributários da Companhia; **(c)** Remanejamento na Diretoria; **(d)** Edital de Convocação de Assembleia Geral Extraordinária da Companhia; **(e)** Atualização da Política Corporativa de Responsabilidade Socioambiental; **(f)** Atualização do Regimento interno do Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital; **(g)** Relatório de Atividades da Auditoria Interna, relativo ao exercício de 2018; **(h)** Eleição de Membros do Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital ("Comitê de Riscos"); e **(i)** Eleição de Membros do Comitê de Remuneração. **Apreciações:** **(a)** Performance Operacional, Captação e Reporte de Capital; **(b)** Reporte de Apetite a Riscos ("RAS"); **(c)** Reporte Captação; **(d)** *Free Float*; **(e)** Apresentação do Comitê de Auditoria ("COAUD"); e **(f)** Outros Assuntos de Interesse da Companhia.
- 5. Deliberações:** Instalada a Reunião, tendo em vista o envio de voto antecipado pelo Presidente do Conselho de Administração, os trabalhos da Mesa foram assumidos pelo Vice-Presidente do Conselho de Administração, Sr. Sérgio Cutolo dos Santos, sendo que, após exame, análise e discussão dos documentos apresentados nesta ocasião, os membros do Conselho de Administração deliberaram por excluir o item 1(c) da pauta para aprofundamento das discussões e seguiram com as seguintes demais deliberações:
 - (a)** Aprovaram, por unanimidade, as Demonstrações Financeiras da Companhia, incluindo as Notas Explicativas, o Relatório da Administração e o Relatório dos Auditores Independentes, relativamente ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2019, nos termos do material apresentado nesta oportunidade e arquivado na sede da Companhia;
 - (b)** Aprovaram, por unanimidade, a Revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade dos Créditos Tributários da Companhia, nos termos do material apresentado nesta oportunidade e arquivado na sede da

Companhia;

- (d) Aprovaram, por unanimidade, o Edital de Convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, nos termos da minuta apresentada e que ficará arquivada na sede da Companhia;
- (e) Aprovaram, por unanimidade, a atualização da Política Corporativa de Responsabilidade Socioambiental, tendo em vista a significativa redução do referido risco no contexto do conglomerado, bem como o contínuo compromisso de governança de manter as políticas corporativas devidamente atualizadas e aderentes à legislação e regulamentação aplicável em vigor. A minuta apresentada ficará arquivada na sede da Companhia;
- (f) Aprovaram, por unanimidade, a atualização do Regimento Interno do Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital, ainda em compromisso com as melhores práticas de governança em relação à aderência às exigências de mercado e da legislação e regulamentação aplicável em vigor. A minuta apresentada ficará arquivada na sede da Companhia;
- (g) Aprovaram, por unanimidade, o Relatório de Atividades da Auditoria Interna, relativo ao exercício de 2018, nos termos do material apresentado e que ficará arquivado na sede da Companhia;
- (h) Aprovaram, por unanimidade, a reeleição dos Membros do Comitê Riscos, com mandato de 1 (um) ano:
Membros Permanentes com Direito a Voto: o Sr. Luiz Francisco Monteiro de Barros Neto, como Presidente do Comitê de Riscos, e como seu suplente o Sr. Carlos Eduardo da Silva Monteiro; o Sr. José Luiz Trevisan Ribeiro e como sua suplente a Sra. Patrícia Eliane Viana; o Sr. André Luiz Calabro e como seu suplente o Sr. Bruno Bortoluzzo Pazzoto; o Sr. Carlos Eduardo da Silva Monteiro e como sua suplente a Sra. Camila Corá Reis Pinto Piccini; e o Sr. Carlos Eduardo Pereira Guimarães e como seu suplente o Sr. Inácio Reis Caminha.
Convidados: os Srs. Vinicius Mandarano Pinela, Flávio Guerato de Azevedo Pires, José Arimatea Moreira Junior e Vinicius Passos de Souza.
- (i) Aprovaram, por unanimidade, a eleição dos Membros do Comitê de Remuneração, com o mandato de 1 (um) ano: o Sr. Luiz Francisco Monteiro de Barros Neto, como presidente do Comitê de Remuneração, os Srs. Alexandre Camara e Silva e João Eduardo de Assis Pacheco Dacache como Membros, e o Sr. Luiz Gustavo Silva Portela como Membro Não Integrante da Administração.

6. Apreciações: Foram apreciadas as seguintes matérias:

- (a) Apresentação sobre a Performance Operacional, Captação e Reporte de Capital;
- (b) Reporte RAS;
- (c) Reporte Captação;
- (d) Apresentação a respeito do *Free Float* da Companhia; e
- (e) Apresentação do COAUD com prestação de todos os esclarecimentos solicitados pelos membros do



BANCO PAN S.A.
COMPANHIA ABERTA
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

CA até esta data, em relação aos quais o COAUD ratificou as medidas adotadas pela Diretoria. Além disso, foi conferido destaque positivo às ações propostas ou já adotadas pela Diretoria para endereçar algumas das principais questões relacionadas ao atendimento ao cliente. Por fim, foi ratificada a aprovação de orçamento adicional, apartado e independente, para a contratação de treinamento digital em favor de toda a equipe de Auditoria Interna do PAN.

Os materiais de suporte ficarão arquivados na sede 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: Sérgio Cutolo dos Santos. Secretário: Carlos Eduardo da Silva Monteiro. Membros do Conselho de Administração: Pedro Duarte Guimarães; Sérgio Cutolo dos Santos; Roberto Balls Sallouti; Alexandre Camara e Silva; Eduardo Nogueira Domeque; Marcelo Adilson Tavarone Torresi; Fábio de Barros Pinheiro; Marcelo Maziero; Fábio Soares de Miranda Carvalho; e Marcos Antônio Macedo Cintra. Representante da Auditoria Independente: Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev.

São Paulo, 29 de julho de 2019.

Sérgio Cutolo dos Santos
Presidente

Carlos Eduardo da Silva Monteiro
Secretário