



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 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

- 1. Data, Hora e Local:** Realizada no dia 31 de dezembro de 2019, às 15h00, 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 26 de dezembro 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.
- 3. Mesa:** Presidente: Pedro Duarte Guimarães.
Secretário: Camila Corá Reis Pinto Piccini.
- 4. Ordem do Dia:** Os membros presentes do Conselho de Administração foram convocados para deliberar a respeito do Pagamento de Juros Sobre Capital Próprio ("JCP"), referente ao exercício social de 2019.
- 5. Deliberação:** Instalada a Reunião, após exame, análise e discussão, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, sem ressalvas ou restrições, pela aprovação do pagamento de JCP referente ao exercício de 2019, no valor de R\$ 198.000.000,00 (cento e noventa e oito milhões de reais), sendo R\$ 0,164307700 por ação, os quais serão pagos até o dia 19 de fevereiro de 2020, com base na posição acionária de 14 de fevereiro de 2020, sem nenhuma remuneração a título de atualização monetária e com retenção do imposto de renda na fonte, na forma da legislação em vigor, os quais serão imputados, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, aos dividendos mínimos obrigatórios do mesmo exercício.
As ações da Companhia serão negociadas *ex-direito* aos JCP a partir de 17 de fevereiro de 2020 (inclusive), nos termos e condições do material arquivado na sede da Companhia.
Para o cálculo do valor a ser pago por ação foram considerados também os recibos de subscrição das novas ações da Companhia resultantes do processo de aumento de capital realizado em 19 de setembro de 2019, que foi submetido pelo Banco PAN para homologação do Banco Central do Brasil e aguarda a aprovação da Autarquia.
- 6. 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; Alexandre Camara e Silva; Marcelo Adilson Tavarone Torresi; Fábio de Barros Pinheiro; Marcelo Maziero; e Fábio Soares de Miranda Carvalho.

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

São Paulo, 31 de dezembro de 2019.

Pedro Duarte Guimarães
Presidente

Camila Corá Reis Pinto Piccini
Secretária