



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

**EXTRATO DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 31 DE MARÇO DE 2014**

DATA, HORA E LOCAL: Em 31 de março de 2014, às 17:00 horas, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, n.º 1374, 12º andar, São Paulo/SP.

PRESENÇA: Jorge Fontes Hereda; André Santos Esteves; José Luiz Acar Pedro; Roberto Balls Sallouti; Antonio Carlos Canto Porto Filho; Marcos Roberto Vasconcelos; Fábio Lenza; Mateus Affonso Bandeira; João Cesar de Queiroz Tourinho; e Fábio de Barros Pinheiro.
Presidente: Jorge Fontes Hereda; Secretário - Leandro de Azambuja Micotti.

DELIBERAÇÕES: Colocados em discussão os assuntos da Ordem do Dia, os conselheiros, por unanimidade de votos, tomaram as seguintes deliberações: (i) aprovaram a proposta de fixação da remuneração global e anual dos administradores, para o exercício social de 2014, no valor de até R\$ 29.500.000,00 (vinte e nove milhões e quinhentos mil reais); (ii) apreciaram as Demonstrações Financeiras Anuais de 2013 em IFRS; (iii) aprovaram a convocação da Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 30 de abril de 2014; e (iv) aprovaram a alteração da Política de Divulgação de Ato ou Fato Relevante da Companhia, de forma a adequá-la à Instrução CVM 547/2014.

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 participantes. Presidente: Jorge Fontes Hereda; Secretário - Leandro de Azambuja Micotti. Membros do Conselho de Administração: Jorge Fontes Hereda; André Santos Esteves; José Luiz Acar Pedro; Roberto Balls Sallouti; Antonio Carlos Canto Porto Filho; Marcos Roberto Vasconcelos; Fábio Lenza; Mateus Affonso Bandeira; João Cesar de Queiroz Tourinho; e Fábio de Barros Pinheiro.

São Paulo, 31 de março de 2014

Leandro de Azambuja Micotti
Secretário