



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

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**REALIZADA EM 30 DE MARÇO DE 2016**

**DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 30 de março de 2016, às 17h00min, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, 1374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-100.

**CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Os membros do Conselho de Administração da Companhia foram devidamente convocados por correspondência enviada no dia 24 de março de 2016, estando presente a maioria dos seus membros. Nos termos do artigo 22, §4º, do Estatuto Social da Companhia, foram considerados presentes os membros que enviaram antecipadamente seus votos.

**MESA:** Presidenta: Miriam Belchior  
Secretário: Leandro de Azambuja Micotti

**ORDEM DO DIA:** Aprovação da remuneração global máxima anual dos administradores para o exercício de 2016.

**DELIBERAÇÕES:** Aprovaram por unanimidade e sem reservas a proposta de fixação da remuneração global máxima anual dos administradores da Companhia, para o exercício social de 2016, no valor de até R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais);

**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. Presidenta: Miriam Belchior; Secretário: Leandro de Azambuja Micotti. Membros do Conselho de Administração: Miriam Belchior; Roberto Balls Sallouti; Fábio Lenza; Jorge Fontes Hereda; Aod Cunha de Moraes Júnior; Marcos Antônio Macedo Cintra; Mateus Affonso Bandeira; e Fábio de Barros Pinheiro.

São Paulo, 30 de março de 2016.

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

**Miriam Belchior**  
Presidenta

**Leandro de Azambuja Micotti**  
Secretário