



**Banco Pan S.A.**  
**Proposta da Administração – 2017**

**Assembleia Geral Extraordinária**  
**24 de novembro de 2017**



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

Prezados Senhores Acionistas,

Apresentamos a seguir, a Proposta da Administração (“Proposta”) do Banco Pan S.A. (“Pan” ou “Companhia”) acerca da matéria constante da ordem do dia da Assembleia Extraordinária (“AGE”) da Companhia a ser realizada no dia 24 de novembro de 2017, a saber:

**Complementação da remuneração global anual dos Administradores da Companhia**

Proposta de complementação do limite da Remuneração Global Anual dos Administradores da Companhia, no valor adicional de até R\$ 7.700.000,00 (sete milhões e setecentos mil reais), referente ao exercício social de 2017, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos.

Nos termos do artigo 12 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 481/09, as informações referentes à proposta da remuneração dos Administradores da Companhia encontram-se detalhadas no Anexo I a esta Proposta.



## ANEXO I

**Proposta de remuneração dos Administradores, nos termos do Item 13 do Formulário de Referência da Instrução CVM 480/09.**

### **Remuneração dos administradores**

#### **13.1 Descrição da política ou prática de remuneração, inclusive da diretoria não estatutária**

##### **a. *Objetivos da política ou prática de remuneração***

O objetivo da Política de Remuneração de Administradores da Companhia é compensar adequadamente a competência e o comprometimento dos seus profissionais, por meio da adoção de política de remuneração voltada ao crescimento dos valores individuais e coletivos. A remuneração dos conselheiros e diretores da Companhia segue padrões de mercado, sendo paga na forma de pró-labore ou salário fixo.

##### Conselho de Administração

A remuneração dos membros do Conselho de Administração é determinada de acordo com as práticas de mercado.

##### Diretoria Estatutária

A remuneração dos membros da Diretoria é baseada nas responsabilidades de cada membro e nas práticas de mercado, objetivando criar e manter uma estrutura de remuneração que confira consistência interna, competitividade externa e eficácia motivacional a todos os níveis da Diretoria.

##### Conselho Fiscal

Nos termos do parágrafo 3º, do artigo 162 da Lei 6.404/76, em relação ao exercício de 2017, os membros do Conselho Fiscal receberão remuneração correspondente a 10% do valor médio da remuneração fixa dos membros da Diretoria.

##### Comitê de Auditoria

A remuneração dos membros do Comitê de Auditoria é determinada de acordo com as funções e responsabilidades de cada membro e de acordo com as práticas de mercado.

##### **b. *Composição da remuneração***

###### ***(i) descrição dos elementos da remuneração e os objetivos de cada um deles***

##### Conselho de Administração



A remuneração do Conselho de Administração é composta exclusivamente por pró-labore mensal, cujo objetivo é remunerar o profissional pelas atribuições e responsabilidades pertinentes ao cargo exercido, não havendo outros elementos, sejam eles de remuneração variável, benefícios ou incentivos de longo prazo.

#### Diretoria Estatutária

A remuneração dos Diretores é composta da seguinte forma: por (i) pró-labore mensal e (ii) benefícios (os quais são compostos por seguro de vida, assistência médica e odontológica). O objetivo da remuneração paga aos Diretores é a seguinte:

- (i) Pró-labore mensal – remunerar os Diretores pelas atribuições e responsabilidades pertinentes ao cargo exercido; e
- (ii) Benefícios – o pacote de benefícios busca atender às necessidades básicas dos membros da Diretoria.

#### Conselho Fiscal

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal é composta por pró-labore, cujo objetivo é remunerar o profissional pelas atribuições e responsabilidades pertinentes ao cargo exercido.

#### Comitê de Auditoria

A remuneração dos membros do Comitê de Auditoria é composta exclusivamente por pró-labore mensal.

### ***(ii) proporção de cada elemento na remuneração total***

#### Conselho de Administração

A remuneração dos membros do Conselho de Administração é composta exclusivamente por remuneração mensal fixa (pró-labore).

#### Diretoria Estatutária

A remuneração dos Diretores é composta da seguinte forma: 98% da remuneração total correspondem à remuneração fixa (pró-labore mensal) e 2% correspondem aos benefícios listados no item 13.1.b.i acima.

#### Conselho Fiscal

A remuneração dos membros do Conselho Fiscal é composta exclusivamente por remuneração mensal fixa (pró-labore).

#### Comitê de Auditoria

A remuneração dos membros do Comitê de Auditoria é composta exclusivamente por pró-labore.

### ***(iii) metodologia de cálculo e de reajuste de cada um dos elementos da remuneração***

O valor da remuneração dos membros da administração da Companhia é calculado levando-se em conta os valores de remuneração praticados pelo mercado e o nível de



competitividade da Companhia. A remuneração da Diretoria é reajustada anualmente, de acordo com o mercado.

A Companhia estuda as remunerações praticadas pelo mercado por meio de pesquisa salarial em empresas do mesmo porte, do mesmo setor e localizadas na mesma região da Companhia, utilizando como insumo para decisões internas a variação percentual da remuneração dos diversos cargos da organização (tal como, diretor, membro do conselho de administração e etc.)

***(iv) razões que justificam a composição da remuneração***

Remunerar os profissionais de acordo com a prática de mercado e o nível de competitividade da Companhia.

***c. Principais indicadores de desempenho que são levados em consideração na determinação de cada elemento da remuneração***

Não aplicável, tendo em vista que a remuneração dos administradores da Companhia é composta apenas por uma parcela fixa e benefícios (estes últimos apenas no caso da Diretoria).

***c. Como a remuneração é estruturada para refletir a evolução dos indicadores de desempenho***

Não aplicável, tendo em vista que a remuneração dos administradores da Companhia é composta apenas por uma parcela fixa e benefícios (estes últimos apenas no caso da Diretoria).

***e. Como a política ou prática de remuneração se alinha aos interesses da Companhia de curto, médio e longo prazo***

A política e prática de remuneração dos administradores busca incentivar os administradores da Companhia a sempre perseguirem maior eficiência em seu trabalho e conseqüentemente a gerar melhores resultados para a Companhia.

Adicionalmente, tendo em vista que a remuneração dos membros da administração da Companhia é calculada levando-se em conta os valores de remuneração praticados pelo mercado, a política de remuneração da Companhia busca reter os melhores profissionais e estimula a melhoria dos resultados, o que se alinha aos interesses de longo prazo da Companhia.

***f. Existência de remuneração suportada por subsidiárias, controladas ou controladores diretos ou indiretos***

Não aplicável.



g. **Existência de qualquer remuneração ou benefício vinculado à ocorrência de determinado evento societário, tal como a alienação do controle societário da Companhia**

Não aplicável.

**13.2 Remuneração reconhecida no resultado dos 3 últimos exercícios sociais e a prevista para o exercício social corrente do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal:**

<b>Remuneração estimada total referente ao Exercício Social 31/12/2017 - Valores Anuais</b>				
	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Nº de Membros	11,5	7	3	21,5
Remuneração fixa anual	-	-	-	-
Salário ou pró-labore	2.540.000	16.140.621	374.746	19.055.370
Benefícios direto e indireto	-	217.936	-	217.936
Participações em comitês	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-
Descrição de outras remunerações fixas	-	-	-	-
Remuneração variável	-	-	-	-
Bônus	-	-	-	-
Participação de resultados	-	-	-	-
Participação em reuniões	-	-	-	-
Comissões	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-
Descrição de outras remunerações variáveis	-	-	-	-
Pós emprego	-	-	-	-
Cessação do cargo	-	-	-	-
Baseada em ações	-	-	-	-
Observação	-	-	-	-
Total da remuneração	2.540.000	16.358.557	374.746	19.273.306



<b>Remuneração total referente ao Exercício Social 31/12/2016 - Valores Anuais</b>				
	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Nº de Membros	12	9	3	24
Remuneração fixa anual	-	-	-	-
Salário ou pró-labore	2.672.395	12.794.781	181.086	15.648.262
Benefícios direto e indireto	-	266.993	-	266.993
Participações em comitês	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-
Descrição de outras remunerações fixas	-	-	-	-
Remuneração variável	-	-	-	-
Bônus	-	-	-	-
Participação de resultados	-	-	-	-
Participação em reuniões	-	-	-	-
Comissões	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-
Descrição de outras remunerações variáveis	-	-	-	-
Pós emprego	-	-	-	-
Cessaçã do cargo	-	-	-	-
Baseada em ações	-	-	-	-
Observação	-	-	-	-
Total da remuneração	2.672.395	13.061.774	181.086	15.915.255

<b>Remuneração total referente ao Exercício Social 31/12/2015 - Valores Anuais</b>				
	<b>Conselho de Administração</b>	<b>Diretoria Estatutária</b>	<b>Conselho Fiscal</b>	<b>Total</b>
Nº de Membros	13	9	3	25
Remuneração fixa anual	-	-	-	-
Salário ou pró-labore	3.120.000,00	31.635.200,00	244.800,00	35.000.000,00
Benefícios direto e indireto	-	194.220,48	-	194.220,48
Participações em comitês	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-



Descrição de outras remunerações fixas	-	-	-	-
Remuneração variável	-	-	-	-
Bônus	-	-	-	-
Participação de resultados	-	-	-	-
Participação em reuniões	-	-	-	-
Comissões	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-
Descrição de outras remunerações variáveis	-	-	-	-
Pós emprego	-	-	-	-
Cessaçã o do cargo	-	-	-	-
Baseada em ações	-	-	-	-
Observação	-	-	-	-
Total da remuneração	<b>3.120.000,00</b>	<b>31.829.420,48</b>	<b>244.800,00</b>	<b>35.194.220,48</b>

### **13.3 Remuneração variável do conselho de administração, diretoria estatutária e conselho fiscal**

Não aplicável, tendo em vista que a remuneração dos administradores da Companhia é composta apenas por uma parcela fixa e benefícios (estes últimos apenas no caso da Diretoria).

### **13.4 Em relação ao plano de remuneração baseado em ações do Conselho de Administração e da Diretoria Estatutária, em vigor no último exercício social e previsto para o exercício social corrente:**

Não aplicável, tendo em vista que a remuneração dos administradores da Companhia é composta apenas por uma parcela fixa e benefícios (estes últimos apenas no caso da Diretoria).

### **13.5 Participações em ações, cotas e outros valores mobiliários conversíveis, detidas por administradores e conselheiros fiscais - por órgão**

Posição em 31.12.2016:

Banco Pan S.A.

Acionista	Ações de emissão da Companhia		
	Preferenciais	Ordinárias	(%)
Conselho de Administração	2	3	0,0%



Diretoria	1	-	0,0%
Conselho Fiscal	-	-	0,0%
TOTAL	3	3	0,0%

### **13.6 Remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária**

Não aplicável, tendo em vista que a remuneração dos administradores da Companhia é composta apenas por uma parcela fixa e benefícios (estes últimos apenas no caso da Diretoria).

### **13.7 Informações sobre as opções em aberto detidas pelo conselho de administração e pela diretoria estatutária**

Não aplicável, tendo em vista que a remuneração dos administradores da Companhia é composta apenas por uma parcela fixa e benefícios (estes últimos apenas no caso da Diretoria).

### **13.8 Opções exercidas e ações entregues relativas à remuneração baseada em ações do conselho de administração e da diretoria estatutária**

Não aplicável, tendo em vista que a remuneração dos administradores da Companhia é composta apenas por uma parcela fixa e benefícios (estes últimos apenas no caso da Diretoria).

### **13.9 Informações necessárias para a compreensão dos dados divulgados nos itens 13.6 a 13.8 - Método de precificação do valor das ações e das opções**

Não aplicável, tendo em vista que a remuneração dos administradores da Companhia é composta apenas por uma parcela fixa e benefícios (estes últimos apenas no caso da Diretoria).

### **13.10 Planos de previdência em vigor conferidos aos membros do conselho de administração e aos diretores estatutários**

Não há.



### **13.11 Remuneração Média dos Administradores**

	Diretoria Estatutária		Conselho de Administração		Conselho Fiscal	
	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017
Nº de Membros	9	7	12	11,5	3	3
Valor da maior remuneração (Reais)	2.941.808	3.925.266	240.000	240.000	81.804	124.800
Valor da menor remuneração (Reais)	264.600	119.350	37.524	20.000	8.041	14.906
Valor médio da remuneração (Reais)	1.421.642	2.017.577	157.200	195.384	36.217	93.686
Observação	-	-	-	-	-	-

### **13.12 Arranjos contratuais, apólices de seguros ou outros instrumentos que estruturam mecanismos de remuneração ou indenização para os administradores em caso de destituição do cargo ou de aposentadoria e quais as consequências financeiras para a Companhia**

Não aplicável.

### **13.13 Em relação aos 3 últimos exercícios sociais, indicar o percentual da remuneração total de cada órgão reconhecida no resultado da Companhia referente a membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal que sejam partes relacionadas aos controladores, diretos ou indiretos, conforme definido pelas regras contábeis que tratam desse assunto**

Exercício Social encerrado em 31 de dezembro de 2017	
Conselho de Administração	13,18%
Diretoria Estatutária	84,88%
Conselho Fiscal	1,94%

Exercício Social encerrado em 31 de dezembro de 2016	
Conselho de Administração	16,79%
Diretoria Estatutária	82,07%
Conselho Fiscal	1,14%



<b>Exercício Social encerrado em 31 de dezembro de 2015</b>	
Conselho de Administração	18,05%
Diretoria Estatutária	80,41%
Conselho Fiscal	1,44%

**13.14 Em relação aos 3 últimos exercícios sociais, indicar os valores reconhecidos no resultado da Companhia como remuneração de membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal, agrupados por órgão, por qualquer razão que não a função que ocupam, como por exemplo, comissões e serviços de consultoria ou assessoria prestados.**

Não aplicável.

**13.15 Em relação aos 3 últimos exercícios sociais, indicar os valores reconhecidos no resultado de controladores, diretos ou indiretos, de sociedades sob controle comum e de controladas da Companhia, como remuneração de membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal da Companhia, agrupados por órgão, especificando a que título tais valores foram atribuídos a tais indivíduos.**

Não aplicável.

**13.16 Outras informações que a Companhia julga relevantes**

Não existem outras informações relevantes sobre este item 13.