



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 14 DE AGOSTO DE 2014

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 14 de agosto de 2014, às 11 horas, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, 1374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-300.

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Os membros do Conselho de Administração da Companhia foram devidamente convocados por correspondência no dia 11 de agosto de 2014, estando presente a totalidade do seus membros.

3. MESA: Presidente: Jorge Fontes Hereda
Secretário: José Luiz Acar Pedro

4. ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNIMIDADE E SEM RESERVAS:

4.1 Aprovar a homologação parcial do Primeiro Aumento de Capital, tendo em vista que o referido aumento atingiu a Subscrição Mínima do Primeiro Aumento de Capital, conforme definidos e aprovados pela Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 13 de junho de 2014, decorrente da subscrição privada de 393.964.088 (trezentas e noventa e três milhões, novecentas e sessenta e quatro mil e oitenta e oito) ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 242.566.347 (duzentas e quarenta e dois milhões, quinhentas e sessenta e seis mil e trezentas e quarenta e sete) ações ordinárias e 151.397.741 (cento e cinquenta e um milhões, trezentas e noventa e sete mil e setecentas e quarenta e uma) ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$ 3,38 (três reais e trinta e oito centavos) por ação ordinária ou preferencial, totalizando o montante de R\$ 1.331.598.617,44 (um bilhão, trezentos e trinta e um milhões, quinhentos e noventa e oito mil, seiscentos e dezessete reais e quarenta e quatro centavos), dos quais: (i) R\$ 593.711.789,87 (quinhentos e noventa e três milhões, setecentos e onze mil, setecentos e oitenta e nove reais e oitenta e sete



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

centavos) serão destinados para a composição do capital social da Companhia; e (ii) R\$ 737.886.827,57 (setecentos e trinta e sete milhões, oitocentos e oitenta e seis mil, oitocentos e vinte e sete reais e cinquenta e sete centavos), para a composição da reserva de capital da Companhia. Devido à homologação parcial, ora aprovada, haverá o cancelamento de 1 (uma) ação ordinária e 49.822.893 (quarenta e nove milhões, oitocentos e vinte dois mil e oitocentas e noventa três) ações preferenciais.

Após a homologação do Primeiro Aumento de Capital pelo Banco Central do Brasil, o capital social da Companhia passará a ser de R\$ 3.460.731.882,92 (três bilhões, quatrocentos e sessenta milhões, setecentos e trinta e um mil, oitocentos e oitenta e dois reais e noventa e dois centavos), dividido em 929.040.163 (novecentas e vinte e nove milhões, quarenta mil e cento e sessenta e três) ações, sendo 535.029.747 (quinhentas e trinta e cinco milhões, vinte e nove mil e setecentas e quarenta e sete) ações ordinárias e 394.010.416 (trezentas e noventa e quatro milhões, dez mil e quatrocentas e dezesseis) ações preferenciais.

As novas ações emitidas serão creditadas e incluídas na posição dos acionistas em até 3 (três) dias úteis após a homologação do Primeiro Aumento de Capital pelo Banco Central do Brasil. As novas ações emitidas têm características idênticas às ações de mesma espécie já existentes e conferirão aos seus titulares os mesmos direitos previstos no Estatuto Social da Companhia e na legislação aplicável, fazendo jus a dividendos e juros sobre capital próprio que vierem a ser declarados após o creditamento das ações.

5. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata em forma de sumário que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. Presidente da Mesa: Jorge Fontes Hereda. Secretário: José Luiz Acar Pedro. Membros do Conselho de Administração: Jorge Fontes Hereda, André Santos Esteves; José Luiz



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

Acar Pedro; Roberto Balls Sallouti; Antonio Carlos Canto Porto Filho; Marcos Roberto Vasconcelos; Fábio Lenza; Marcos Antônio Macedo Cintra; Mateus Affonso Bandeira; Marcelo Terrazas e Fábio de Barros Pinheiro.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

São Paulo, 14 de agosto de 2014.

José Luiz Acar Pedro
Secretário