



**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 09 DE FEVEREIRO DE 2015**

Data, Hora e Local: Realizada no dia 09 de fevereiro de 2015, às 17 horas, 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 no dia 04 de fevereiro de 2015, estando presente a maioria dos seus membros. Presentes, ainda, os membros do Conselho Fiscal, Srs. Paulo Roberto Salvador Costa e Marcelo Adilson Tavarone Torresi, e o representante da auditoria externa, PricewaterHouseCoopers, Sr. Edison Arisa.

Mesa: Presidente: André Santos Esteves
Secretário: Leandro de Azambuja Micotti

Ordem do Dia e Deliberações tomadas por unanimidade e sem reservas:

- 1) Aprovar as informações financeiras, incluindo as notas explicativas, o relatório da Administração, bem como o relatório sobre o exame dos auditores independentes da Companhia, referentes ao período encerrado em 31 de dezembro de 2014;
- 2) Aprovar a revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade da Realização dos Créditos Tributários utilizados como base para contabilização do ativo tributário diferido em 31.12.2014; e
- 3) Declarar juros sobre capital próprio relativos ao exercício de 2014, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária a ser realizada em 2015, no valor de R\$ 0,001949613 por ação, totalizando o montante de R\$ 1.811.269,21, imputados aos dividendos mínimos obrigatórios do mesmo exercício, que serão pagos até 30 de abril de 2015, com base na posição acionária de 09 de fevereiro de 2015, sem nenhuma remuneração a título de atualização monetária, sujeitos à retenção do Imposto de Renda na fonte na forma da legislação em vigor, exceto para os acionistas comprovadamente isentos ou imunes. As ações da Companhia serão negociadas *ex-direito* a juros sobre o capital próprio a partir

de 10 de fevereiro de 2015, inclusive.

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.

Membros do Conselho de Administração: André Santos Esteves; José Luiz Acar Pedro; Roberto Balls Sallouti; Marcos Roberto Vasconcelos; Fábio Lenza; Marcos Antônio Macedo Cintra; Mateus Affonso Bandeira; Fábio de Barros Pinheiro; Marcelo Terrazas; e Marcos Bader. Membros do Conselho Fiscal: Paulo Roberto Salvador Costa; e Marcelo Adilson Tavarone Torresi. Representante da Auditoria Independente: Edison Arisa.

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

São Paulo, 09 de fevereiro de 2015

Leandro de Azambuja Micotti

Secretário