



BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 26 DE ABRIL DE 2019

1. Data, Hora e Local: 26 de abril de 2019, às 10h30min, na sede do Banco PAN S.A. ("Companhia"), na Avenida Paulista, nº 1.374, 16º andar, São Paulo/SP, CEP 01310-100.

2. Convocação: Realizada em conformidade com as disposições do artigo 124 da Lei nº 6.404/76 ("Lei das S.A."), por meio de Edital de Convocação publicado nas edições dos dias 26, 27 e 28 de março de 2019 do jornal Valor Econômico, nas páginas E6, E10 e E22, respectivamente; e nas edições dos dias 26, 27 e 28 de março de 2019 do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 262, 118 e 101, respectivamente. Dispensada a comunicação dos anúncios a que se refere o *caput* do artigo 133 da Lei das S.A., tendo em vista a publicação, no prazo legal, dos documentos ali referidos, a saber: (a) Relatório da Administração; (b) Demonstrações Financeiras; e (c) Parecer dos Auditores Independentes; divulgados na edição dos dias 16, 17 e 18 de fevereiro de 2019 do jornal Valor Econômico, nas páginas E16 a E22; e na edição do dia 19 de fevereiro de 2019, do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 36 a 46.

3. Presença: Presentes os acionistas representantes de 95,4% do capital social total da Companhia, sendo 100% do capital com direito a voto e 89,15% do capital social sem direito a voto, conforme assinaturas apostas no Livro de Presença de Acionistas, sendo, portanto, constatado o quórum necessário à instalação desta Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE"), em observância ao disposto no artigo 125 da Lei das S.A.. Presentes, ainda, para os fins do disposto nos artigos 134, § 1º e 164, da Lei das S.A., o Sr. José Luiz Trevisan Ribeiro, Diretor da Companhia; o Sr. Paulo Roberto Salvador Costa, membro do Conselho Fiscal da Companhia; o Sr. Marcos Antonio Macedo Cintra, membro do Comitê de Auditoria da Companhia; e a Sra. Tatiana Fernandes Kagohara Gueogueiev, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("Auditores Independentes").

4. Mesa: Presidente: José Luiz Trevisan Ribeiro; e Secretário: Gabriel Gustavo de Camargo.

5. Ordem do Dia: Deliberar sobre: Em Assembleia Geral Ordinária: (a) Exame, discussão e votação das contas dos Administradores, bem como exame, discussão e votação das demonstrações financeiras,



BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; (b) Resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; (c) Pagamento de juros sobre capital próprio ("JCP"), relativo ao exercício social de 2018; (d) Eleição de Membros do Conselho de Administração da Companhia; e (e) Eleição de Membros do Conselho Fiscal da Companhia; e em Assembleia Geral Extraordinária: (a) Fixação do limite da remuneração global anual dos Administradores da Companhia; e (b) Autorização à Administração da Companhia à prática de todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas na AGOE.

6. Documentos Analisados na AGOE: (a) Relatório da Administração; (b) Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; (c) Parecer dos Auditores Independentes; e (d) Parecer do Conselho Fiscal.

7. Deliberações: Instalada a AGOE, nos termos do artigo 130, §§ 1º e 2º, da Lei das S.A., foi aprovada a lavratura desta ata na forma de sumário dos fatos ocorridos e sua publicação com omissão das assinaturas dos acionistas, nos termos do mapa de votação da AGOE. Também foi dispensada a leitura dos documentos referidos no artigo 133 da Lei das S.A. e das matérias constantes da Ordem do Dia da AGOE.

Após exame, análise e discussão dos documentos apresentados nesta ocasião, os acionistas presentes deliberaram, conforme mapa de presença e votação, o quanto segue:

7.1. Em Assembleia Geral Ordinária:

(a) Aprovar as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, incluindo as notas explicativas, o relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes da Companhia;

(b) Aprovar a destinação do lucro líquido do exercício no valor de R\$ 221.515.065,44 (duzentos e vinte e um milhões, quinhentos e quinze mil, sessenta e cinco reais e quarenta e quatro centavos), da seguinte forma: (i) R\$ 11.075.753,27 (onze milhões, setenta e cinco mil, setecentos e cinquenta e três reais e vinte e sete centavos) destinados à Reserva Legal; (ii) R\$ 123.724.676,17 (cento e vinte e três



BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

milhões, setecentos e vinte e quatro mil, seiscentos e setenta e seis reais e dezessete centavos) destinados à Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido; e (iii) R\$ 86.714.635,96 (oitenta e seis milhões, setecentos e quatorze mil, seiscentos e trinta e cinco reais e noventa e seis centavos) a título de provisionamento para pagamento de JCP, a serem imputados aos dividendos mínimos obrigatórios.

(c) Ratificar a aprovação do pagamento de JCP, a título de dividendos mínimos obrigatórios, nos termos propostos pelo Conselho de Administração da Companhia, no valor total de R\$ 86.714.635,96 (oitenta e seis milhões, setecentos e quatorze mil, seiscentos e trinta e cinco reais e noventa e seis centavos), sendo R\$ 0,075945149 por ação, com base na posição acionária de 27 de maio de 2019, a ser pago até 31 de dezembro de 2019, sem nenhuma remuneração a título de atualização monetária e sujeito 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 passarão a ser negociadas *ex-direito* aos JCP a partir de 28 de maio de 2019 (inclusive).

(d) Os acionistas titulares de ações preferenciais de emissão da Companhia sem direito a voto manifestaram-se no sentido de votar em separado para eleger membro do Conselho de Administração, na forma do disposto no artigo 141, § 4º, inciso II da Lei das S.A.. Assim, pela maioria apurada dos votos dos acionistas titulares de ações preferenciais, excluídos os acionistas controladores, conforme mapa de votação da AGOE, é eleito por indicação dos acionistas Clique Master Fundo de Investimento em Ações, EWZ Investments LLC, Bonsucex Holding S.A., Silvio Tini de Araújo, Evolution Fundo de Investimentos de Ações e João Carlos de Almeida Gaspar, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia a realizar-se em 2021, o Sr. **Marcelo Adilson Tavarone Torresi**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 10.364.287-0 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 117.512.988-76, residente e domiciliado na Rua São Jorge, nº 555, Apto. 153, Torre Bianco, São Caetano do Sul/SP, CEP 09530-250, para o cargo de Membro Independente do Conselho de Administração. Ato contínuo, os demais acionistas da Companhia deliberaram pela eleição dos seguintes membros do Conselho de Administração da Companhia, todos com mandato a se estender até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia de 2021, os Srs.: (i) **Sérgio Cutolo dos Santos**, brasileiro, em união estável, economista, portador da cédula de identidade RG nº 5.680.962-1 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 057.187.911-04, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, CEP 04538-133, para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração, observada a possibilidade de



BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

remanejamento para o cargo de Presidente do Conselho de Administração, conforme previsto no Acordo de Acionistas da Companhia; (ii) **Roberto Balls Sallouti**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 17.035.489-1 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 135.962.478-37, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, CEP 04538-133, para o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração; (iii) **Alexandre Camara e Silva**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº CO502810 DPF/RJ, inscrito no CPF sob o nº 033.942.227-01, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, CEP 04538-133, para o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração; (iv) **Eduardo Nogueira Domeque**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 25.464.212-3 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 260.764.368-67, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Paulista, nº 1.374, 13º andar, CEP 01310-100, para o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração; (v) **Fábio de Barros Pinheiro**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 428.391 SSP/DF, inscrito no CPF sob o nº 275.497.201-34, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Adib Auada, nº 35, Sala 311C, Jardim Lambreta, Cotia/SP, CEP 06710-670, para o cargo de Membro Independente do Conselho de Administração; (vi) **Fabio Soares de Miranda Carvalho**, brasileiro, casado, advogado, portador da cédula de identidade RG nº 112619242 IFP/RJ, inscrito no CPF sob o nº 037.361.977-48, residente e domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, com endereço comercial na Praia de Botafogo, nº 228, Sala 1103, Bloco A, CEP 22250-906, para o cargo de Membro Independente do Conselho de Administração; e (vii) **Marcelo Maziero**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 16.183.958 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 087.083.368-57, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço na Rua Cubatão, nº 86, sala 404, CEP 04013-000, para o cargo de Membro Independente do Conselho de Administração.

(d.1) Os conselheiros ora eleitos preenchem as condições prévias de elegibilidade previstas na legislação aplicável em vigor, bem como os Srs. Marcelo Adilson Tavarone Torresi, Fábio de Barros Pinheiro, Fabio Soares Miranda Carvalho e Marcelo Maziero preenchem os requisitos previstos no art. 21, §5º, do Estatuto Social da Companhia, sendo, portanto, Membros Independentes do Conselho de Administração da Companhia.

(d.2) Os conselheiros ora eleitos tomarão posse em seus cargos após a homologação de suas eleições pelo Banco Central do Brasil, mediante assinatura do respectivo termo de posse lavrado em livro próprio, com a previsão expressa da declaração de desimpedimento e dos demais



BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

documentos pertinentes para posse como Membros do Conselho de Administração da Companhia, documentos estes que serão anexados à presente ata e, após os registros necessários, ficarão arquivados na sede da Companhia.

(d.3) Resta consignado que foi convocada, nesta data, Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a realizar-se no dia 13 de maio de 2019, com objetivo de eleger demais membros necessários para a composição do Conselho de Administração da Companhia, nos termos do Estatuto Social da Companhia.

(e) Os acionistas titulares de ações preferenciais de emissão da Companhia sem direito a voto manifestaram-se no sentido de votar em separado para eleger membro efetivo do Conselho Fiscal e seu respectivo suplente, na forma do disposto no artigo 161, § 4º, alínea "a" da Lei das S.A.. Assim, pela maioria apurada dos votos dos acionistas titulares de ações preferenciais, excluídos os acionistas controladores, conforme mapa de votação da AGOE, foram eleitos por indicação dos acionistas Clique Master Fundo de Investimento em Ações, EWZ Investments LLC, Bonsucex Holding S.A., Silvio Tini de Araújo, Evolution Fundo de Investimentos de Ações e João Carlos de Almeida Gaspar, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2020, os Srs. **Peter Edward Cortes Marsden Wilson**, brasileiro, casado, administrador, portador da cédula de identidade RG nº 63.105.113-2 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 168.126.648-20, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Princesa Isabel, nº 347, apto. 92, Brooklin, CEP 04601-001, e seu suplente **Marcio Villas Boas Passos**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 084247089 IFP/RJ, inscrito no CPF sob o nº 911.779.797-72, residente e domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Epitácio Pessoa, nº 5.050, Lagoa, CEP 22471-003. Ato contínuo, foram eleitos pelos acionistas detentores de ações ordinárias, para mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2020, os Srs. **Paulo Roberto Salvador Costa**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 10.785.366-8 SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 003.188.108-40, na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Abílio Soares, nº 140, apto. 51, Paraíso, CEP 04005-000, e seu suplente **Giorgio Giuseppe Flavio Marchetti**, brasileiro, casado, analista financeiro, portador do RG nº 4.377.015-0 SSP-SP, inscrito no CPF sob o nº 137.806.628-68, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, na Avenida Otacílio Tomanik, nº 343, apto. 202-C, Butantã, CEP 05363-000.



BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

(e.1) Os conselheiros fiscais ora eleitos preenchem as condições prévias de elegibilidade previstas na legislação aplicável em vigor.

(e.2) Os membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal tomarão posse em seus respectivos cargos após a homologação de sua eleição pelo Banco Central do Brasil, mediante assinatura do termo de posse lavrado em livro próprio, com a previsão expressa da declaração de desimpedimento e dos demais documentos pertinentes para posse como membros do Conselho Fiscal da Companhia, documentos estes que serão anexados a esta ata e após os registros necessários ficarão arquivados na sede da Companhia.

(e.3) Resta consignado que foi convocada, nesta data, Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a realizar-se no dia 13 de maio de 2019, com objetivo de eleger membro do Conselho Fiscal da Companhia, nos termos do Estatuto Social.

7.2. Em Assembleia Geral Extraordinária:

(a) Aprovar a postergação da deliberação para análise pormenorizada da matéria pela nova administração de um dos acionistas, a ser novamente deliberada na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, convocada nesta data para o dia 13 de maio de 2019; e

(b) Autorizar a Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas na AGOE.

8. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, a qual foi lida, achada conforme, aprovada e assinada por todos os presentes. Mesa: Presidente: José Luiz Trevisan Ribeiro; e Secretário: Gabriel Gustavo de Camargo. Acionistas presentes: Caixa Participações S.A. – CAIXAPAR (representada por Alberto Ângelo Briani Tedesco); Banco BTG Pactual S.A. (representado por Julia Baldacci Ostrovsky); EWZ Investments LLC (representada por Socopa Sociedade Corretora Paulista S.A., por meio de seu procurador Luiz Arthur Caselli Guimarães); Bonsucex Holding S.A. (representada por Gabriela Roller Curi); Silvio Tini de Araújo (representado por Gabriela Roller Curi); Evolution Fundo de Investimentos de Ações - Investimento no Exterior



BANCO PAN S.A.
Companhia Aberta
CNPJ: 59.285.411/0001-13
NIRE: 35.300.012.879

(representado por Unity Capital Gestora de Investimentos Ltda., por meio de seu administrador João Carlos de Almeida Gaspar); João Carlos de Almeida Gaspar; Acadian Emerging Markets Small-Cap Long-Short Equity Fund, LL (representada por Júlio César Vallesi Ribeiro); e E2M Intrust Fundo de Investimento em Ações (representado por Edna Regina Marcellino). Acionistas participantes mediante envio do boletim de voto à distância: Oregon Public Employees Retirement System; Dimensional Emerging Mkts Value Fund; The Dfa Inv T Co On Beh Its S The Em Sll Caps; Florida Retirement System Trust Fund; Utah State Retirement Systems; Emer Mkts Core Eq Port Dfa Invest Dimens Grou; City Of New York Group Trust; Spdr Sp Emerging Markets Etf; Symmetry Eafe Equity Fund; Segall Bryant Hamill Emerging Markets Fund; Ccl Q Market Neutral Fund II; Ccl Q Global Equity Market Neutral Master Fund Ltd.; e Clique Master Fundo de Investimento em Ações. Demais Presentes: José Luiz Trevisan Ribeiro, Diretor da Companhia; Paulo Roberto Salvador Costa, membro do Conselho Fiscal da Companhia; Marcos Antonio Macedo Cintra, membro do Comitê de Auditoria da Companhia; Tatiana Fernandes Kagohara Gueoguiev, representante dos Auditores Independentes.

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

São Paulo, 26 de abril de 2019.

Mesa:

José Luiz Trevisan Ribeiro
Presidente

Gabriel Gustavo de Camargo
Secretário