



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 7 DE FEVEREIRO DE 2018**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 7 de fevereiro de 2018, às 17h00, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, nº 1.374, 16º andar, Bela Vista, São Paulo/SP, CEP 01310-100.
- 2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Os membros do Conselho de Administração da Companhia foram devidamente convocados por correspondência eletrônica enviada no dia 2 de fevereiro de 2018. Foram considerados presentes os Conselheiros que enviaram antecipadamente os votos ou que participaram por teleconferência, videoconferência ou qualquer outro meio que permita a comunicação, nos termos do artigo 24, §4º do Estatuto Social, estando presente a totalidade dos seus membros.
- 3. MESA:** Presidente: Gilberto Magalhães Occhi
Secretário: Luiz Francisco Monteiro de Barros Neto
- 4. ORDEM DO DIA:** Os membros do Conselho de Administração foram convocados para deliberar acerca dos seguintes assuntos:
 - (i)** Aprovação da Revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade dos Créditos Tributários da Companhia, relativamente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017;
 - (ii)** Aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia, incluindo as Notas Explicativas, o Relatório da Administração e o Relatório dos Auditores Independentes, relativamente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017; e
 - (iii)** Homologação do aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, no valor de R\$ 400.000.001,04 (quatrocentos milhões de reais, um real e quatro centavos).
- 5. DELIBERAÇÕES:** Instalada a Reunião, após exame, análise e discussão dos documentos apresentados nesta ocasião, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, sem ressalvas e restrições, pelo quanto segue:
 - (i)** Aprovaram a Revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade dos Créditos Tributários da Companhia, relativamente ao exercício social encerrado



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

em 31 de dezembro de 2017, nos termos e condições do material suporte enviado anexo à convocação da reunião e que ficará arquivado na sede da Companhia;

- (ii) Aprovaram as Demonstrações Financeiras da Companhia, incluindo as Notas Explicativas, o Relatório da Administração e o Relatório dos Auditores Independentes, relativamente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017, de acordo com material suporte enviado anexo à convocação da reunião e que ficará arquivado na sede da Companhia; e
- (iii) Aprovaram a homologação do aumento de capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, no valor de R\$ 400.000.001,04 (quatrocentos milhões, um real e quatro centavos), com a emissão de 212.765.958 (duzentos e doze milhões, setecentos e sessenta e cinco mil e novecentas e cinquenta e oito) novas ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, na mesma proporção das ações atualmente existentes, sendo 122.530.888 (cento e vinte e dois milhões, quinhentos e trinta mil e oitocentos e oitenta e oito) ações ordinárias e 90.235.070 (noventa milhões, duzentos e trinta e cinco mil e setenta) ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$ 1,88 (um real e oitenta e oito centavos) por ação ordinária ou preferencial, para subscrição privada pelos acionistas da Companhia, realizado nos termos e condições já aprovadas por este Conselho de Administração nas reuniões realizadas em 6 de novembro de 2017 e 1º de dezembro de 2017 ("Aumento de Capital").

O valor total obtido no âmbito do Aumento de Capital terá a seguinte destinação: (i) 192.677.737,78 (cento e noventa e dois milhões, seiscentos e setenta e sete mil, setecentos e trinta e sete reais e setenta e oito centavos) serão destinados à conta do capital social da Companhia e; (ii) R\$ 207.322.263,26 (duzentos e sete milhões, trezentos e vinte e dois mil, duzentos e sessenta e três reais e vinte e seis centavos) serão destinados à conta de reserva de capital.

Após a homologação do Aumento de Capital pelo Banco Central do Brasil ("BCB"), o capital social da Companhia passará a ser de R\$ 3.653.409.620,70 (três bilhões, seiscentos e cinquenta e três milhões, quatrocentos e nove mil, seiscentos e vinte reais e setenta centavos), representado por 1.141.806.121 (um bilhão, cento e quarenta e um milhões, oitocentos e seis mil e cento e vinte e uma) ações, sendo



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

657.560.635 (seiscentos e cinquenta e sete milhões, quinhentos e sessenta mil e seiscentos e trinta e cinco) ações ordinárias e 484.245.486 (quatrocentos e oitenta e quatro milhões, duzentos e quarenta e cinco mil e quatrocentos e oitenta e seis) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo que as novas ações emitidas serão creditadas e incluídas na posição dos acionistas em até 3 (três) dias úteis após a homologação do Aumento de Capital pelo BCB.

- 6. 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 presentes. Presidente: Gilberto Magalhães Occhi; Secretário: Luiz Francisco Monteiro de Barros Neto. Membros do Conselho de Administração: Gilberto Magalhães Occhi; Sérgio Cutolo dos Santos; José Henrique Marques da Cruz; Roberto Balls Sallouti; Fábio Lenza; Eduardo Nogueira Domeque; Paulo José Galli; Mateus Affonso Bandeira; Fábio de Barros Pinheiro e Marcos Antônio Macedo Cintra. Representantes da Auditoria Externa: Carlos Augusto Silva e Tatiana Kagohara Gueorguiev.

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

São Paulo, 7 de fevereiro de 2018.

Gilberto Magalhães Occhi
Presidente

Luiz Francisco Monteiro de Barros Neto
Secretário