



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

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 29 DE ABRIL DE 2016**

1. Data, Hora e Local: 29 de abril de 2016, às 10h30min, no Banco Pan S.A. ("Companhia"), na Avenida Paulista, n.º 1374, 17º 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."), mediante convocação aos acionistas por meio de Edital de Convocação, publicado nas edições dos dias 13, 14 e 15 de abril de 2016 do jornal Valor Econômico, nas páginas E5, E3 e E2, respectivamente; e nas edições dos dias 13, 14 e 15 de abril de 2016 do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 39, 69 e 133, 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, (c) Parecer dos Auditores Independentes e (d) Parecer do Conselho Fiscal, publicados na edição do dia 19 de fevereiro de 2016 do jornal Valor Econômico, nas páginas E11 a E17; e na edição do dia 19 de fevereiro de 2016, do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 20 a 31

3. Presença: Presentes acionistas representantes de 89,36% (oitenta e nove inteiros e trinta e seis centésimos por cento) do capital social total da Companhia, sendo 100% (cem por cento) do capital com direito a voto e 74,91 (setenta e quatro inteiros e noventa e um centésimos por cento) 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, 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. Leandro de Azambuja Micotti, Diretor da Companhia; os Srs. Paulo Roberto Salvador Costa e Glauben Teixeira de Carvalho, membros do Conselho Fiscal da Companhia; o Sr. Marcos Antonio Macedo Cintra, membros do Comitê de Auditoria, e o Sr. Edison Arisa, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.



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

4. Mesa: Presidente: Sr. Leandro de Azambuja Micotti; e Secretário: Sr. Inácio Reis Caminha.

5. Ordem do Dia: Em Assembleia Geral Ordinária, deliberar sobre: (a) contas dos administradores, com exame, discussão e votação das Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015; (b) destinação de resultado da Companhia relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015; (c) ratificação do pagamento de juros sobre capital próprio relativo ao exercício de 2015, aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em 01 de fevereiro de 2016; e (d) eleição dos membros do Conselho Fiscal da Companhia. Em Assembleia Geral Extraordinária, deliberar sobre: (a) eleição de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia; (b) fixação da remuneração global anual máxima dos Administradores da Companhia; (c) jornal em que os atos da Companhia serão publicados; e (d) autorização para a Diretoria da Companhia praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

6. Documentos Analisados na Assembleia: (a) Relatório da Administração; (b) Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015; (c) Parecer dos Auditores Independentes; e (d) Parecer do Conselho Fiscal.

7. Deliberação sobre Lavratura e Publicação da Ata e sobre a Leitura de Documentos: 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. 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 presente Assembleia.

8. Demais Deliberações:

8.1. Em Assembleia Geral Ordinária:



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

(a) Aprovar as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, 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\$ 8.051.921,39 (oito milhões, cinquenta e um mil, novecentos e vinte e um reais e trinta e nove centavos), da seguinte forma: (i) R\$ 402.596,07 (quatrocentos e dois mil, quinhentos e noventa e seis reais e sete centavos) destinados à Reserva Legal; (ii) R\$ 4.497.537,74 (quatro milhões, quatrocentos e noventa e sete mil, quinhentos e trinta e sete reais e setenta e quatro centavos) destinados à Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido; e (iii) R\$ 3.151.787,58 (três milhões, cento e cinquenta e um mil, setecentos e oitenta e sete reais e cinquenta e oito centavos) a título de provisionamento para pagamento de juros sobre capital próprio ("JCP"), a serem imputados nos dividendos mínimos obrigatórios.

(c) Ratificar a aprovação de pagamento de JCP descrito no item (b) acima no valor de R\$ 0,003392520 por ação a ser realizado até 30 de dezembro de 2016, com base na posição acionária de 01 de fevereiro de 2016, sem nenhuma remuneração a título de atualização monetária, 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 foram negociadas *ex-direito* a juros sobre o capital próprio a partir de 02 de fevereiro de 2016, inclusive.

(d) Os acionistas titulares de ações preferenciais, de emissão da Companhia, sem direito a voto, manifestaram-se no sentido de votar em separado a eleição de 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, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à decisão da indicação de tais membros do Conselho Fiscal, tendo sido reeleitos, pela maioria apurada nos votos dos acionistas titulares de ações preferenciais presentes, em votação em separado, com abstenção dos acionistas Teacher Retirement System of Texas, Utah State Retirement Systems e SPDR S&P Emerging Markets ETF, com manifestação contrária do Florida Retirement System Trust Fund, excluídos os acionistas controladores, por indicação da



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

acionista Bonsucex Holding S.A., e com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2017, o Sr. **Marcelo Adilson Tavarone Torresi**, brasileiro, casado, engenheiro, portador do RG nº 10.364.287-0 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 117.512.988-76, residente e domiciliado em São Caetano do Sul/SP, na Rua José Benedetti, nº 285, ap. 201, CEP 09931-000, e seu suplente, o Sr. **Edmundo de Macedo Soares e Silva Filho**, brasileiro, viúvo, corretor de seguros, portador do RG nº 3.084.330-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 077.239.118-15, residente e domiciliado em Indaiatuba/SP, na Al. Bragança, nº 332, Vale das Laranjeiras, CEP 13342-210. Em seguida, foram eleitos pelos demais acionistas, os seguintes membros do Conselho Fiscal da Companhia para mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2017, os Srs.: (i) **Paulo Roberto Salvador Costa**, brasileiro, casado, contador, portador do RG nº 10.785.366-8 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 003.188.108-40, residente e domiciliado em São Paulo/SP, 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/MF sob o nº 137.806.628-68, residente e domiciliado em São Paulo/SP, na Avenida Otacílio Tomanik, nº 343, apto. 202-C, Butantã, CEP 05363-000; e (ii) **Fernando Antonio Ribeiro Soares**, brasileiro, casado, economista, portador do RG nº M-6.029.523 SSP/MG, inscrito no CPF/MF sob o nº 005.162.126-64, residente e domiciliado em Brasília/DF, na SQSW 103 – Bloco E – apto 104, Sudoeste, CEP 70670-305, e seu suplente **Francisco Marcos Gonet Branco**, brasileiro, casado, economista, portador do RG nº 481263 SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 296.056.101-59, residente e domiciliado em Brasília/DF, na SHIS QI 19, conjunto 12, CEP 71655-120.

(d).1. Os conselheiros ora eleitos preenchem as condições prévias de elegibilidade previstas no artigo 162 da Lei das S.A. e na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.122/2012.

(d).2. Os membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal ora eleitos deverão tomar posse em seus respectivos cargos quando da homologação da sua eleição pelo Banco Central do Brasil, mediante assinatura do termo de posse lavrado em livro próprio.

8.2. Em Assembleia Geral Extraordinária:



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

(a) Eleger, com mandato a se estender até a posse dos eleitos em Assembleia Geral Ordinária a se realizar em 2017, o Sr. **Paulo José Galli**, brasileiro, casado, economista, portador do RG nº 13.605.523-0 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 024.563.658-79, residente e domiciliado na cidade de Jundiaí, no estado de São Paulo, com endereço na Av. Engenheiro Tasso Pinheiro, 1455, Vila Maringá, CEP 13210-045, para o cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia.

(a).1. O conselheiro ora eleito preenche as condições prévias de elegibilidade previstas nos artigos 146 e 147 da Lei das S.A. na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 367/2002; e (iii) na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.122/2012.

(a).2. O conselheiro ora eleito tomará posse em seu cargo quando da homologação da sua eleição pelo Banco Central do Brasil, mediante assinatura do respectivo termo de posse lavrado em livro próprio e dos demais documentos pertinentes para sua posse como membro do Conselho de Administração da Companhia.

(b) Aprovar o montante global máximo da remuneração fixa dos Administradores da Companhia para o exercício de 2016, no valor de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais);

(c) Manter o Jornal Valor Econômico para as publicações legais da Companhia; e

(d) Autorizar a Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas nas Assembleias a que se referem essa ata.

9. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e suspensa a Assembleia, lavrando-se a presente ata, a qual foi lida, achada conforme, aprovada e assinada por todos os presentes. Mesa: Leandro de Azambuja Micotti – Presidente; e Inácio Reis Caminha – Secretário. Acionistas presentes: a) Caixa Participações S.A. (representada por Leandro Leal Lara); b) Banco BTG Pactual S.A. (representado por Alice Mariani Saquy Soares e Fernanda Guerra Drummond); c) Evolution Fundo de Investimentos de Ações



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

(representado por Unity Capital Gestora de Investimentos, por seu administrador João Carlos de Almeida Gaspar); d) João Carlos de Almeida Gaspar; e) Florida Retirement System Trust Fund (representado por Felipe Douglas Gomes); f) Teacher Retirement System of Texas (representado por Felipe Douglas Gomes); g) Utah State Retirement Systems (representado por Felipe Douglas Gomes); h) SPDR S&P Emerging Markets ETF (representado por Felipe Douglas Gomes); i) Bonsucex Holding S.A. (representada por Endrigo de Pieri Perfetti e Gabriela Roller Curi); j) Silvio Tini de Araújo (representado por Endrigo de Pieri Perfetti e Gabriela Roller Curi); k) João José Oliveira de Araujo (representado por Endrigo de Pieri Perfetti e Gabriela Roller Curi); e l) EWZ Investments LLC (representado por Francisco Capote Valente). Demais Presentes: Leandro de Azambuja Micotti, Diretor da Companhia; Paulo Roberto Salvador Costa e Glauben Teixeira de Carvalho, membros do Conselho Fiscal; Marcos Antonio Macedo Cintra, membros do Comitê de Auditoria; Edison Arisa, representante da Auditoria Independente PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

São Paulo, 29 de abril de 2016.

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

Mesa:

Leandro de Azambuja Micotti
Presidente da Mesa

Inácio Reis Caminha
Secretário da Mesa