



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

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA
REALIZADA EM 30 DE ABRIL DE 2020

1. Data, Hora e Local: 30 de abril de 2020, às 10h30min, na sede do Banco PAN S.A. ("Companhia"), na Avenida Paulista, nº 1.374, 16º andar, Bela Vista, 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 15, 16 e 17 de abril de 2020 do jornal Valor Econômico, nas páginas E10, E6 e E10, respectivamente; e nas edições dos dias 15, 16 e 17 de abril de 2020 do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 25, 44 e 95, 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 do dia 28 de fevereiro de 2020 do jornal Valor Econômico, nas páginas E44 a E50; e na edição do dia 28 de fevereiro de 2020, do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 125 a 136.

3. Presença: Presentes os acionistas representantes de 89,01% do capital social total da Companhia, sendo 100% do capital com direito a voto e 75,82% 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 ("AGO"), em observância ao disposto no artigo 125 da Lei das S.A.. Participaram por videoconferência, para os fins do disposto nos artigos 134, § 1º e 164, da Lei das S.A., o Sr. Dermeval Bicalho Carvalho, Diretor de Controladoria e Compliance da Companhia; o Sr. Peter Edward Cortes Marsden Wilson, membro do Conselho Fiscal da Companhia; o Sr. Fábio de Barros Pinheiro, membro do Comitê de Auditoria da Companhia; e a Sra. Tatiana Fernandes Kagohara Gueogueiev, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("Auditores Independentes").

4. Mesa: Presidente: Inácio Reis Caminha.
Secretário: Gabriel Gustavo de Camargo.

5. Ordem do Dia: Deliberar sobre: (a) Exame, discussão e votação das contas dos Administradores, bem como exame, discussão e votação das Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019; (b) Resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019; (c) Pagamento de dividendos, relativos ao exercício social de 2019; (d) Eleição de Membros do Conselho Fiscal da Companhia; e (e) Autorização à Administração da Companhia à prática de todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas na AGO.

6. Documentos Analisados na AGO: (a) Relatório da Administração; (b) Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019; (c) Parecer dos Auditores Independentes; e (d) Parecer do Conselho Fiscal.



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

7. Deliberações: Instalada a AGO, 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 AGO. 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 AGO.

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

(a) Aprovar as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, 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\$ 515.935.151,99 (quinhentos e quinze milhões, novecentos e trinta e cinco mil, cento e cinquenta e um reais e noventa e nove centavos), da seguinte forma: (i) R\$ 25.796.757,60 (vinte e cinco milhões, setecentos e noventa e seis mil, setecentos e cinquenta e sete reais e sessenta centavos) destinados à conta de Reserva Legal; (ii) R\$ 288.889.956,35 (duzentos e oitenta e oito milhões, oitocentos e oitenta e nove mil, novecentos e cinquenta e seis reais e trinta e cinco centavos) destinados à conta de Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido; (iii) R\$ 198.000.000,00 (cento e noventa e oito milhões de reais) a título de Juros sob Capital Próprio ("JCP"); e (iv) R\$ 3.248.438,04 (três milhões, duzentos e quarenta e oito mil, quatrocentos e trinta e oito reais e quatro centavos) a título de dividendos;

(c) Aprovar o pagamento de R\$ 3.248.438,04 (três milhões, duzentos e quarenta e oito mil, quatrocentos e trinta e oito reais e quatro centavos) a título de dividendos, referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, conforme proposta do Conselho de Administração, sendo R\$ 0,00269567366 por ação, os quais serão pagos no dia 15 de maio de 2020, com base na posição acionária de 6 de maio de 2020, sem nenhuma remuneração a título de atualização monetária. As ações da Companhia serão negociadas *ex-direito* aos dividendos a partir de 7 de maio de 2020 (inclusive).

Adicionalmente, ratificar a imputação do JCP no valor R\$ 198.000.000,00 (cento e noventa e oito milhões de reais), pagos em 28 de fevereiro de 2020, aos dividendos mínimos obrigatórios.

(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 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 AGO, por indicação dos acionistas EWZ Investments LLC, EWZ Brasil Fundo de Investimento em Ações, Evolution Fundo de Investimentos de Ações, Clique Master Fundo de Investimento em Ações, Bonsucex Holding S.A. e Silvio Tini de Araújo, com abstenção



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

da acionista Lucy Azevedo Marinho, foi aprovada a eleição dos 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, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia a realizar-se em 2021.

Ato contínuo, foi aprovada pelos acionistas detentores de ações ordinárias, para mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2021, a eleição do Sr. **Aníbal Cardoso Joaquim**, português, casado, administrador e contador, portador do RNE nº W630796-O (CGI/DIREX/DPF), inscrito no CPF sob o nº 635.777.478-20, residente e domiciliado na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Florida, nº 1.901, Apto. 261, Coral Gable, São Paulo/SP, CEP 04565-001.

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

Resta consignado que foi convocada Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a se realizar no dia 28 de maio de 2020, com o objetivo de eleger os demais membros do Conselho Fiscal da Companhia, nos termos do Estatuto Social.

(e) Autorizar a Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas na AGO, com abstenção da acionista Lucy Azevedo Marinho.

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: Inácio Reis Caminha. Secretário: Gabriel Gustavo de Camargo. Acionistas presentes: EWZ Investments LLC (representada por Socopa Sociedade Corretora Paulista S.A., por meio de seu procurador Rafael Brunati Pereira da Silva); EWZ Brasil Fundo de Investimento em Ações (representada por Socopa Sociedade Corretora Paulista S.A., por meio de seu procurador Rafael Brunati Pereira da Silva); Bonsucex Holding S.A. (representada por Gabriela Roller Curi); Silvio Tini de Araújo (representado por Gabriela Roller Curi); e Lucy Azevedo Marinho (representada por Josifran da Silva Santos). Acionistas participantes mediante envio do boletim de voto à distância: Caixa Participações S.A. – CAIXAPAR; Banco BTG Pactual S.A.; Clique Master Fundo de Investimento em Ações; Evolution Fundo de Investimentos de Ações – Investimento no Exterior; Government of Singapore; Vanguard Total International Stock Index Fd, A Series of Vanguard Star Fund; The Monetary Authority of Singapore;



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

Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund; Norges Bank; The Dfa Investment Trust Company On Behalf Of Its Series The Emerging Markets Small Cap Series; Goldman Sachs Funds - Goldman Sachs Emerging Markets Equity Portfolio; Emerging Markets Core Equity Portfolio of Dfa Investment Dimensions Group Inc; College Retirement Equities Fund; California Public Employees Retirement System; Goldman Sachs Trust Gold. Sachs Emerging Markets Equity Fund; Spdr S&P Emerging Markets Etf; The Public Institution For Social Security; Vanguard Fiduciary Trust Company Institutional Total International Stock Market Index Trust; Vanguard Total World Stock Index Fund, A Series of Vanguard International Equity Index Funds; CCL Q Global Equity Market Neutral Master Fund LTD.; Fundamental Low Volatility Index Emer Mark EQ Fund; Guidestone Funds Emerging Markets Equity Fund; The Sultanate Of Oman Ministry Of Defence Pension Fund; Utah State Retirement Systems; Oregon Public Employees Retirement System; Goldman Sachs Emerging Markets Multi-Asset Portfolio; Vanguard Investments Funds Icvc-Vanguard Ftse Global All Cap Index Fund; Lazard Asset Management LLC; American Century Etf Trust - Avantis Emerging Markets Equity Fund; e CCL Q Emerging Markets Equity Fund LP. Demais Participantes: Dermeval Bicalho Carvalho, Diretor de Controladoria e Compliance da Companhia; Peter Edward Cortes Marsden Wilson, membro do Conselho Fiscal da Companhia; Fábio de Barros Pinheiro, membro do Comitê de Auditoria da Companhia; Tatiana Fernandes Kagohara Gueogueiev, representante dos Auditores Independentes.

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

São Paulo, 30 de abril de 2020.

Mesa:

Inácio Reis Caminha
Presidente

Gabriel Gustavo de Camargo
Secretário