

**BANCO PANAMERICANO S/A**  
Companhia aberta  
NIRE 35.300.012.879  
CNPJ/MF nº 59.285.411/0001-13

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 27 DE ABRIL DE 2011**

**DATA, HORA E LOCAL:** Realizada dia 27 de abril de 2011, às 10:15 horas, na Sede Social da Companhia, na Avenida Paulista, 2240, Cerqueira César, São Paulo – SP, CEP 01310-300.

**CONVOCAÇÃO, PRESENÇA E ORDEM DO DIA:** Os membros do Conselho de Administração da Companhia foram devidamente convocados por correspondência no dia 20 de abril de 2011, estando presente a totalidade dos seus membros.

**MESA:** Presidente: Dr. Otto Steiner Junior  
Secretário: Sr. Celso Antunes da Costa.

Deliberações tomadas pela unanimidade dos presentes e sem reservas:

- (i) Aprovar o cancelamento da distribuição dos juros sobre o capital próprio no valor bruto total de R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) ("JCP"), que seriam pagos até 30 de abril de 2011, conforme deliberado, *ad referendum* da Assembleia Geral, na Reunião do Conselho de Administração datada de 30 de junho de 2010. Os membros do Conselho de Administração entendem que essa deliberação é no melhor interesse da Companhia e de seus acionistas, tendo em vista que: (i) foram verificadas, conforme divulgado no Fato Relevante publicado em 09 de novembro de 2010, que as demonstrações financeiras até então publicadas, incluindo as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2010, base da deliberação dos JCP, estão definitivamente comprometidas em sua missão de prestar informações de qualidade e fidedignidade consoante os princípios contábeis e, portanto, não refletem a real situação patrimonial da Companhia à época, tendo inclusive sido identificadas posteriormente perdas que somadas chegam à ordem de aproximadamente R\$4.300.000.000,00 (quatro bilhões e trezentos milhões de reais); e (ii) as demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes a 31 de dezembro de 2010 e 30 de novembro de 2010, únicas demonstrações financeiras fidedignas da Companhia, apontam a inexistência de lucro líquido, o que impossibilita o pagamento de JCP, de acordo com a legislação em vigor.
- (ii) Eleger o Sr. Willy Otto Jordan Neto, brasileiro, casado, economista, portador do Documento de Identidade nº 09.578.730-5, inscrito no

CPF/MF sob o nº 025.989.347-17, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua José Maria Lisboa, 1206, Jardim Paulista, para o cargo de Diretor de Relações com Investidores em substituição ao Sr. Celso Zanin, eleito anteriormente. O diretor ora eleito tomará posse em seu cargo quando da homologação da sua eleição pelo Banco Central, mediante assinatura do respectivo termo de posse lavrado em livro próprio, ocasião em que declarará, nos termos da lei, não estar incurso em qualquer dos crimes previstos em lei que o impeça de exercer a atividade mercantil. O diretor substituído permanecerá em seu cargo até a homologação do novo diretor. O mandato do novo Diretor se estenderá até a Assembleia Geral Ordinária que deliberar sobre as demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2012.

Outros assuntos:

- (iii) Aprovar o acréscimo de R\$ 400.000,00 (quatrocentos mil) reais na remuneração global anual dos administradores para o exercício corrente, passando de R\$ 12.190.000,00 (doze milhões, cento e noventa mil) reais para R\$ 12.590.000,00 (doze milhões, quinhentos e noventa mil) reais.
- (iv) Aprovar a alteração da convocação de Assembléia Geral Extraordinária que poderia ser realizada até o dia 23 de maio de 2011, conforme deliberado na Reunião do Conselho de Administração ocorrida em 13 de abril de 2011, para permitir que tal Assembléia seja realizada até 15 de junho de 2011.
- (v) Aprovar a lavratura da presente ata em forma de sumário.

**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 Conselheiros presentes. Assinaturas: Presidente: Otto Steiner Junior. Secretário: Celso Antunes da Costa. Membros do Conselho de Administração: Otto Steiner Junior, Fábio Lenza, Marcio Percival Alves Pinto, Marco Antonio Belém da Silva (representado por procuração pelo Sr. Otto Steiner), Marcos Antonio Macedo Cintra, Marcos Roberto Vasconcelos, Renato Pasqualin Sobrinho (representado por procuração pelo Sr. Otto Steiner), Roy Martelanc, Celso Antunes da Costa e Antonio Carlos Saraiva.

Declaro que a presente é cópia fiel extraída do original.

**Celso Antunes da Costa**  
Secretário