



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

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 30 DE SETEMBRO DE 2015**

1. Data e Local: 30 de setembro de 2015, às 11h00min, no Banco Pan S.A. ("Companhia"), na Avenida Paulista, nº 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 15, 16 e 17 de setembro de 2015 do jornal Valor Econômico, nas páginas B8, E4 e E2, respectivamente; e nas edições dos dias 15, 16 e 17 de setembro de 2015 do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 15, 19 e 19, respectivamente.

3. Presença: Presentes acionistas representantes de 80,71% (oitenta inteiros e setenta e um centésimos por cento) do capital social total da Companhia, sendo 100% (cem por cento) do capital com direito a voto e 54,51% (cinquenta e quatro inteiros e cinquenta 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 Extraordinária, em observância ao disposto no artigo 125 da Lei das S.A. Presentes, para os fins do disposto no artigo 164 da Lei das S.A., os Srs. Paulo Roberto Salvador Costa e Marcelo Adilson Tavarone Torresi, membros do Conselho Fiscal da Companhia. Presentes, ainda o Sr. Eduardo Nogueira Domeque, Diretor da Companhia; e o Sr. Rui Borges, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

4. Mesa: Presidente: Sr. Eduardo Nogueira Domeque; e Secretário: Sr. Inácio Reis Caminha.

5. Ordem do Dia: **(a)** Examinar, discutir e aprovar o Protocolo e Justificação de Cisão Total da Pan Holding S.A. ("Pan Holding") e Versão das Parcelas Cindidas para (i) a Companhia, (ii) a Brazilian Securities Companhia de Securitização ("BS"), (iii) a BMSR II Participações S.A. ("BMSR II") e (iv) a BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. ("BMSC"), ("Protocolo e Justificação"); **(b)** Ratificar e aprovar a nomeação e contratação da empresa especializada



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

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, com sede na cidade e estado de São Paulo, na Av. Francisco Matarazzo, nº 1.400, 9-10º e 13-17º, Centro, CEP 05001-100, inscrita no CNPJ/MF sob nº 61.562.112/0001-20 ("Empresa Especializada") para a elaboração do laudo de avaliação contábil do patrimônio líquido a ser cindido da Pan Holding ("Laudo de Avaliação"); **(c)** Aprovar o Laudo de Avaliação elaborado pela Empresa Especializada; **(d)** Aprovar a incorporação, pela Companhia, de parcela cindida da Pan Holding, nos termos e condições estabelecidos no Protocolo e Justificação ("Operação"), sem aumento no valor do capital social da Companhia ou emissão de ações pela Companhia; e **(e)** Autorizar a Administração da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação e formalização da Operação.

6. Deliberação sobre Lavratura e Publicação da Ata: 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.

7. Demais Deliberações aprovadas por unanimidade e sem ressalvas:

7.1 Examinaram, discutiram e aprovaram o Protocolo e Justificação;

7.2 Ratificaram e aprovaram a nomeação e contratação da Empresa Especializada para a elaboração do Laudo de Avaliação;

7.3 Aprovaram o Laudo de Avaliação elaborado pela Empresa Especializada;

7.4 Aprovaram a incorporação, pela Companhia, de parcela cindida da Pan Holding, nos termos e condições estabelecidos no Protocolo e Justificação, sem aumento no valor do capital social da Companhia ou emissão de ações pela Companhia; e

7.5 Autorizaram a Administração da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação e formalização da Operação.

8. 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



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

assinada por todos os presentes. São Paulo, 30 de setembro de 2015. Mesa: Eduardo Nogueira Domeque – Presidente; e Inácio Reis Caminha – Secretário. Acionistas presentes: a) Caixa Participações S.A. - CAIXAPAR (representada por Carlos Magno Gonçalves da Cruz); b) Banco BTG Pactual S.A. (representado por Marcelo Moraes Santiago e Lucio Alberto Gomes Junior). Demais Presentes: Eduardo Nogueira Domeque, Diretor da Companhia; Marcelo Adilson Tavarone Torresi e Paulo Roberto Salvador Costa, membros do Conselho Fiscal; e Rui Borges, representante da Empresa Especializada.

São Paulo, 30 de setembro de 2015.

Declaramos que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro.

Mesa:

Eduardo Nogueira Domeque
Presidente da Mesa

Inácio Reis Caminha
Secretário da Mesa