



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 1º DE FEVEREIRO DE 2019**

- 1. Data, Hora e Local:** Realizada no dia 1º de fevereiro de 2019, às 15h00, na sede social do Banco PAN S.A. ("Banco PAN" ou "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 29 de janeiro de 2019. Foram considerados presentes os Conselheiros que enviaram antecipadamente seus 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 maioria dos seus membros. Foram convidados para a reunião o Sr. Carlos Augusto Silva e a Sra. Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev, representantes da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("Auditores Independentes").
- 3. Mesa:** Presidente: Nelson Antônio de Souza.
Secretário: Carlos Eduardo da Silva Monteiro.
- 4. Ordem do Dia:** Os membros do Conselho de Administração foram convocados para deliberar e apreciar os seguintes assuntos: **Deliberações:** **(a)** 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 2018; **(b)** Revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade dos Créditos Tributários da Companhia; **(c)** Remuneração Anual Global dos Administradores da Companhia e suas controladas ("Conglomerado PAN"); **(d)** Substituição de membro do Comitê de Remuneração; e **(e)** Alteração da Política Corporativa de Divulgação de Ato ou Fato Relevante e Preservação de Sigilo. **Apreciações:** **(a)** Performance Operacional e Captação; **(b)** Reporte de Capital; **(c)** Reporte de Apetite a Riscos ("RAS"); **(d)** Reporte Jurídico – ACP do Rio de Janeiro; e **(e)** Apresentação do Comitê de Auditoria ("COAUD").
- 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 ou restrições, pelo quanto segue:
 - (a)** 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 2018, nos termos do material apresentado nesta oportunidade e arquivado na sede da Companhia;
 - (b)** Aprovaram a Revisão dos Estudos Técnicos de Viabilidade dos Créditos Tributários da Companhia, nos termos do material apresentado nesta oportunidade e arquivado na sede da Companhia;
 - (c)** Aprovaram a proposta do montante máximo para a remuneração anual global dos Administradores do Conglomerado PAN, relativo ao exercício social de 2019, no valor de R\$ 25.384.810,00 (vinte e cinco milhões, trezentos e oitenta e quatro mil, oitocentos e dez reais), independentemente do ano em que for paga, nos termos do material apresentado nesta oportunidade e arquivado na sede da Companhia;



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

- (d) Aprovaram a substituição do Sr. Alexandre da Silva Marques pelo Sr. Luiz Gustavo Silva Portela como membro do Comitê de Remuneração da Companhia. Dessa forma, o Comitê de Remuneração da Companhia passará a ter a seguinte composição: Luiz Francisco Monteiro de Barros Neto (Presidente), Fábio Lenza, Alexandre Camara e Silva e Luiz Gustavo Silva Portela, todos com mandato até 3 de agosto de 2019; e
- (e) Aprovaram a alteração da Política Corporativa de Divulgação de Ato ou Fato Relevante e Preservação de Sigilo, nos termos do Anexo I à presente ata, o qual já contempla as sugestões realizadas pelos membros do Conselho de Administração de: (i) alteração do item 4.3. para condicionar a adoção da prática de divulgação de projeção à aprovação prévia do Conselho de Administração; e (ii) alteração do item 4.2. para especificar as definições dos princípios de transparência, equidade e confidencialidade.

6. Apreciações: Foram apreciadas as seguintes matérias:

- (a) Apresentação sobre a Performance Operacional e de Captação;
- (b) Apresentação sobre o Reporte de Capital;
- (c) Apresentação a respeito do RAS, com registro pelos conselheiros a respeito do excelente material que está claro, objetivo e completo, bem como da adequada frequência de sua divulgação;
- (d) Reporte Jurídico referente à Ação Civil Pública do Rio de Janeiro;
- (e) Apresentação do COAUD, com pedido pelos membros do Conselho de Administração de análise dos planos de ação com risco elevado, contemplando o exame de dados comparativos em relação aos anos anteriores e ao mercado, para avaliação de foco, evolução e performance. A seguir, em pronto atendimento à demanda dos membros do Conselho de Administração em reunião de 21 de dezembro de 2018 a respeito da Ouvidoria, o COAUD informou ter dedicado especial atenção à área em Janeiro de 2019, adicionalmente ao monitoramento contínuo pela Diretoria, Conselho de Administração e pelo próprio COAUD, tendo manifestado entendimento a respeito da suficiência e adequação da equipe e estrutura, bem como do orçamento da área.

Por fim, o COAUD destacou que, a pedido do Conselho de Administração, realizará trabalho voltado ao tema de *cybersecurity*, especialmente junto à nova área criada pela Companhia, denominada "Segurança Corporativa", com equipe dedicada, nova Superintendência e nova Diretoria, de modo a satisfazer o objetivo tanto do Conselho de Administração quanto da Diretoria de dedicar investimento significativo e especial atenção ao tema, tendo em visto o processo de transformação digital da Companhia.

Os materiais apresentados nesta ocasião ficarão arquivados na sede da Companhia.

7. 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: Nelson Antônio de Souza. Secretário: Carlos Eduardo da Silva Monteiro. Membros do Conselho de Administração: Nelson Antônio de Souza; Sérgio Cutolo dos Santos; Gilberto Magalhães Occhi; Roberto Balls Sallouti; Fábio Lenza; Eduardo Nogueira Domeque; Marcelo Adilson Tavarone Torresi; Alexandre Camara e Silva; Fábio de Barros Pinheiro;



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

Marcelo Maziero; Fábio Soares de Miranda Carvalho; e Marcos Antônio Macedo Cintra.
Representantes da Auditoria Externa: Carlos Augusto Silva e Tatiana Kagohara Gueorguiev.

São Paulo, 1º de fevereiro de 2019.

Nelson Antônio de Souza
Presidente

Carlos Eduardo da Silva Monteiro
Secretário

última página de assinaturas da ata da Reunião do Conselho de Administração do Banco PAN S.A. realizada em 1º de fevereiro de 2019



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

ANEXO I

Política Corporativa de Divulgação de Ato ou Fato Relevante e Preservação de Sigilo