

BANCO PANAMERICANO S.A.

CNPJ/MF: 59.285.411/0001-13

NIRE: 35.300.012.879

**DELIBERAÇÕES DA ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2011**

Aos 14 dias de fevereiro de 2011, às 18:00 horas, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, n.º 2240, São Paulo-SP.

DELIBERAÇÕES: Colocados em discussão os assuntos da Ordem do Dia, foram tomadas as seguintes deliberações: (i) os Senhores Conselheiros aprovaram as Demonstrações Financeiras relativas aos períodos findos em 30 de novembro de 2010 e 31 de dezembro de 2010, bem como o parecer dos auditores independentes relativo ao período mencionado. Em relação às informações trimestrais do 3º trimestre de 2010 o Conselho se manifestou favoravelmente à divulgação das informações, no entanto não se manifestará em relação aos números e valores apresentados; (ii) Foi aprovada a nova versão da definição das diretrizes do Plano de Negócios 2011 – 2015. O referido documento encontra-se arquivado na sede da Companhia; e (iii) Foi aprovado o Estudo do Crédito Tributário base 31 de dezembro de 2010.