

BANCO PANAMERICANO S.A.

CNPJ/MF: 59.285.411/0001-13

NIRE: 35.300.012.879

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 24 DE FEVEREIRO DE 2010**

DATA E LOCAL: Aos 24 dias de fevereiro de 2010, às 10:00 horas, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, n.º 2240, São Paulo-SP.

PRESENÇA: Totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia e do Conselho Fiscal da Companhia.

MESA: a Reunião foi presidida pelo Presidente do Conselho de Administração, Dr. Luiz Sebastião Sandoval e secretariada pelo Diretor Jurídico, Dr. Luiz. A.T.C Bruno.

CONVOCAÇÃO: Realizada por meio de carta enviada a todos os conselheiros em 19 de fevereiro de 2010, nos termos do Artigo 24 do Estatuto Social da Companhia.

ORDEM DO DIA: **(i)** apreciar o Relatório Anual da Administração, as Demonstrações Financeiras e o Parecer dos Auditores Independentes da Companhia, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009; **(ii)** convocar a Assembleia Geral Ordinária da Companhia e **(iii)** deliberar sobre programa de distribuição privada de dívida subordinada em mercado externo.

DELIBERAÇÕES: Colocados em discussão os assuntos da Ordem do Dia, os membros do conselho de administração, por unanimidade de votos, aprovaram: **(i)** o Relatório Anual da Administração, as Demonstrações Financeiras e o Parecer dos Auditores Independentes da Companhia relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2009, os quais deverão ser publicados ao mercado no prazo legal, conforme disposto no artigo 133 da Lei 6.404 de 15 de dezembro de 1976, e submetidos à aprovação dos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Ordinária; **(ii)** a convocação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a ser

realizada no dia 30 de abril de 2010, para deliberar sobre as matérias previstas em lei e **(iii)** a distribuição privada de dívida subordinada da Companhia em mercado externo, no valor de até US\$ 450.000.000,00 (quatrocentos e cinquenta milhões de dólares).

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, a ata foi lavrada, aprovada e assinada pela totalidade dos membros do Conselho de Administração e dos membros do Conselho Fiscal. São Paulo, 24 de fevereiro de 2010. Membros do Conselho de Administração: Luiz Sebastião Sandoval, Rafael Palladino, João Pedro Fassina, Wadico Waldir Bucchi, Guilherme Stoliar, Carlos Correa Assi – Conselheiro Independente e Luis Paulo Rosenberg – Conselheiro Independente. Membros do Conselho Fiscal: Carlos Eduardo Parente de Oliveira Alves, Carlos Roberto Lago Parlatore e Olavo Corrêa Zonaro.

A presente é cópia fiel da ata original lavrada no livro próprio da companhia.

Luiz Sebastião Sandoval

Presidente

Luiz. A.T.C Bruno

Secretário