



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

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA
REALIZADA EM 28 DE ABRIL DE 2017**

1. Data, Hora e Local: 28 de abril de 2017, às 10:30, no Banco Pan S.A. ("Companhia"), na Avenida Paulista, n.º 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 13, 14, 15, 16, 17 e 18 de abril de 2017 do jornal Valor Econômico, nas páginas E6, E4 e E7, respectivamente; e nas edições dos dias 13, 14 e 18 de abril de 2017 do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 68, 66 e 88, respectivamente. Dispensada a comunicação dos anúncios a que se refere o *caput* do artigo 133 da Lei das S.A., tendo em vista a publicação, no prazo legal, dos documentos ali referidos, a saber: (a) Relatório da Administração, (b) Demonstrações Financeiras, (c) Parecer dos Auditores Independentes e (d) Parecer do Conselho Fiscal, publicados na edição do dia 22 de fevereiro de 2017 do jornal Valor Econômico, nas páginas E3 a E9; e na edição do dia 22 de fevereiro de 2017, do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 46 a 57.

3. Presença: Presentes acionistas representantes de 90,17% (noventa inteiros e dezessete centésimos por cento) do capital social total da Companhia, sendo 100% (cem por cento) do capital com direito a voto e 76,81% (setenta e seis inteiros e setenta e oitenta centésimos por cento) do capital social sem direito a voto, conforme assinaturas apostas no Livro de Presença de Acionistas e Mapa de Presença e Votação, sendo, portanto, constatado o quórum necessário à instalação desta Assembleia Geral Ordinária, em observância ao disposto no artigo 125 da Lei das S.A. Presentes, ainda, para os fins do disposto nos artigos 134, § 1º e 164, da Lei das S.A., o Srs. Leandro de Azambuja Micotti e José Luiz Trevisan Ribeiro, Diretores da Companhia; o Sr. Marcelo Tavarone Torresi, membro do Conselho Fiscal da Companhia; o Sr. Marcelo Yugue, membro do Comitê de Auditoria e o Sr. Carlos Augusto Silva, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("Auditores Independentes").

4. Mesa: Presidente: Sr. Leandro de Azambuja Micotti; e Secretária: Sra. Camila Corá Reis Pinto Piccini.

5. Ordem do Dia: Deliberar sobre: **(a)** contas dos administradores, com exame, discussão e votação das Demonstrações Financeiras da Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016; **(b)** destinação de resultado da Companhia relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016; **(c)** eleição dos membros do Conselho de Administração da Companhia; **(d)** eleição



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

dos membros do Conselho Fiscal da Companhia; e **(e)** autorização à Diretoria da Companhia para praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas nesta Assembleia.

6. Documentos Analisados na Assembleia: **(a)** Relatório da Administração, **(b)** Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016; **(c)** Parecer dos Auditores Independentes e **(d)** Parecer do Conselho Fiscal.

7. Deliberação sobre Lavratura e Publicação da Ata, bem como sobre a Leitura de Documentos: 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. Também foi dispensada a leitura dos documentos referidos no artigo 133 da Lei das S.A. e das matérias constantes da ordem do dia da presente Assembleia.

8. Deliberações: Conforme Mapa de Presença e Votação.

(a) Aprovaram as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, incluindo as notas explicativas, o relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes da Companhia;

(b) Aprovaram a destinação do prejuízo líquido apurado ao final do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016 no valor de R\$ 237.237.510,02 (duzentos e trinta e sete milhões, duzentos e trinta e sete mil, quinhentos e dez reais e dois centavos) a conta de prejuízos acumulados, bem como a absorção das seguintes reservas: (i) Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido no valor de R\$ 7.084.890,55 (sete milhões, oitenta e quatro mil, oitocentos e noventa reais e cinquenta e cinco centavos); (ii) Reserva Legal no valor de R\$ 634.102,49 (seiscentos e trinta e quatro mil, cento e dois reais e quarenta e nove centavos); (iii) Outras Reservas de Capital no valor de R\$ 195.207.540,78 (cento e noventa e cinco milhões, duzentos e sete mil, quinhentos e quarenta reais e setenta e oito centavos);

(c) Os acionistas titulares de ações preferenciais de emissão da Companhia, sem direito a voto, e que representam mais de 10% (dez por cento) do capital social se manifestaram no sentido de votar em separado para eleição de membro do Conselho de Administração, na forma do disposto no artigo 141, § 4º, da Lei das S.A. Assim, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à decisão da indicação de membro do Conselho de Administração, tendo sido reeleito, pela maioria apurada nos votos dos acionistas titulares de ações preferenciais presentes, em votação em separado, com abstenção dos acionistas, excluídos os acionistas controladores, por indicação da acionista Bonsucex Holding S.A., e com mandato a



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

se estender até a Assembleia Geral Ordinária de 2019, o Sr. **Mateus Affonso Bandeira**, casado, administrador, portador da cédula de identidade RG nº 7039179523 SSP/RS, inscrito no CPF/MF sob o nº 572.483.970-91, residente e domiciliado em Porto Alegre/RS, na Avenida Coronel Marcos, 550, casa 04 – Porto Alegre, RS 91670-000, reeleito para o cargo de Membro Independente do Conselho de Administração. Ato contínuo, os demais acionistas da Companhia deliberaram pela eleição dos membros do Conselho de Administração, todos com mandato a se estender até a Assembleia Geral Ordinária de 2019, dos Srs.: (i) **Pérsio Arida**, brasileiro, divorciado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 4.821.348 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 811.807.138-34, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3477, 14º andar, CEP 04538-133, reeleito para o cargo de Vice-Presidente do Conselho de Administração; (ii) **Roberto Balls Sallouti**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 17.035.489-1 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 135.962.478-37, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3477, 14º andar, CEP 04538-133, reeleito para o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração; (iii) **Eduardo Nogueira Domeque**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 25.464.212-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 260.764.368-67, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Paulista, nº 1374, 13º andar, CEP 01310-100, reeleito para o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração; (iv) **Sérgio Cutolo dos Santos**, brasileiro, em união estável, economista, portador da cédula de identidade RG nº 5.680.962-1 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 057.187.911-04, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3477, 14º andar, CEP 04538-133, reeleito para o cargo de Membro Efetivo do Conselho de Administração; (v) **Fábio de Barros Pinheiro**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 428.391 SSP/DF, e inscrito no CPF/MF sob o nº 275.497.201-34, residente e domiciliado na cidade de Cotia, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Rua Abib Auada, nº 35, Sala 311C, Jardim Lambreta, reeleito para o cargo de Membro Independente do Conselho de Administração.

(c.1.) Os conselheiros ora eleitos preenchem as condições prévias de elegibilidade previstas nos artigos 146 e 147 da Lei das S.A., na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 367/02 e na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.122/12. Adicionalmente, os Srs. Fábio de Barros Pinheiro e Mateus Affonso Bandeira preenchem os requisitos previstos no art. 21, §5º, do Estatuto Social da Companhia, sendo, portanto, membros independentes do Conselho de Administração da Companhia.



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

(c.2.) Os conselheiros ora eleitos tomarão posse em seus cargos quando da homologação da sua eleição pelo Banco Central do Brasil, mediante assinatura do respectivo termo de posse lavrado em livro próprio, com a previsão expressa da respectiva declaração de desimpedimento, e dos demais documentos pertinentes para sua posse como membros do Conselho de Administração da Companhia, documentos estes que serão anexados a presente ata e após os registros necessários ficarão arquivados na sede da Companhia.

(d) Os acionistas titulares de ações preferenciais de emissão da Companhia, sem direito a voto, manifestaram-se no sentido de votar em separado para a eleição de membro efetivo do Conselho Fiscal e seu respectivo suplente, na forma do disposto no artigo 161, § 4º, alínea "a", da Lei das S.A. Assim, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à decisão da indicação de tais membros do Conselho Fiscal, tendo sido reeleitos, pela maioria apurada nos votos dos acionistas titulares de ações preferenciais presentes, em votação em separado, com abstenção dos acionistas Utah State Retirement Systems; Teacher Retirement System of Texas; SPDR S&P Emerging Markets ETF; TCW International Small Cap Fund (Cayman); TCW International Small Cap Fund, excluídos os acionistas controladores, por indicação da acionista Bonsucex Holding S.A., com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2018, os Srs. **Marcelo Adilson Tavarone Torresi**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de Identidade RG nº 10.364.287-0 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 117.512.988-76, residente e domiciliado em São Caetano do Sul, Estado de São Paulo, na Rua José Benedetti, nº 285, ap. 201, CEP 09931-000; e como seu suplente, **Edmundo de Macedo Soares e Silva Filho**, brasileiro, viúvo, corretor de seguros, portador da cédula de identidade RG nº 3.084.330-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 077.239.118-15, residente e domiciliado em cidade de Indaiatuba, Estado de São Paulo, na Alameda Bragança, nº 332, Vale das Laranjeiras, CEP 13342-210. Em seguida, foram reeleitos pelos demais acionistas, os seguintes membros do Conselho Fiscal da Companhia com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2018, os Srs.: (i) **Paulo Roberto Salvador Costa**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 10.785.366-8 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 003.188.108-40, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Abílio Soares, nº 140, apto. 51, Paraíso, CEP 04005-000; e como seu suplente **Giorgio Giuseppe Flavio Marchetti**, brasileiro, casado, analista financeiro, portador da cédula de identidade RG nº 4.377.015-0 SSP-SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 137.806.628-68, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, na Avenida Otacílio Tomanik, nº 343, apto. 202-C, Butantã, CEP 05363-000; e (ii) **Marcos Machado Guimarães**, brasileiro, casado em regime de comunhão parcial de bens, servidor público federal, portador da cédula de identidade RG nº 885.769 SSP/DF, inscrito no CPF/MF sob o nº 398.826.591-87, residente e domiciliado na cidade de Brasília, Distrito Federal, com escritório na Esplanada dos Ministérios, Bloco P, Zona Cívico-Administrativa, CEP 70048-900; e como sua suplente **Danielle Ayres Delduque**, brasileira, casada em regime de



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

comunhão parcial de bens, servidora pública federal, portadora do RG nº 1.546.082 SSP/DF, inscrita no CPF/MF sob o nº 670.041.801-15, residente e domiciliada na cidade de Brasília, Distrito Federal, com escritório na Esplanada dos Ministérios, Bloco P, Zona Cívico-Administrativa, CEP 70048-900.

(d.1.) Os conselheiros ora eleitos preenchem as condições prévias de elegibilidade previstas no artigo 162 da Lei das S.A., na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.122/2012 e, se aplicável, no Decreto nº 8.945/2016.

(d.2.) Os membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal ora eleitos deverão tomar posse em seus respectivos cargos quando da homologação da sua eleição pelo Banco Central do Brasil, mediante assinatura do termo de posse lavrado em livro próprio, com a previsão expressa da respectiva declaração de desimpedimento, e dos demais documentos pertinentes para sua posse como membros do Conselho Fiscal da Companhia, documentos estes que serão anexados a presente ata e após os registros necessários ficarão arquivados na sede da Companhia.

(e) Autorizaram a Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas nesta Assembleia e que se referem essa ata.

9. 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 assinada por todos os presentes. Mesa: Leandro de Azambuja Micotti – Presidente; e Camila Corá Reis Pinto Piccini – Secretária. Acionistas presentes: a) Caixa Participações S.A. – CAIXAPAR (representada por Leandro Lara Leal); b) Banco BTG Pactual S.A. (representado por Alice Mariani Saquy Soares); c) Evolution Fundo de Investimentos de Ações (representado por João Carlos de Almeida Gaspar); d) Francisco Ribeiro de Magalhães Filho (representado por João Carlos de Almeida Gaspar); e) Bonsucex Holding S.A. (representado por Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes e Gabriela Roller Curi); f) Silvio Tini de Araújo (representado por Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes e Gabriela Roller Curi); g) João José Oliveira de Araújo (representado por Carlos Augusto Reis de Athayde Fernandes e Gabriela Roller Curi); h) Utah State Retirement Systems (representado por Paulo Roberto Bellentani Brandão); (i) Teacher Retirement System of Texas (representado por Paulo Roberto Bellentani Brandão); (j) SPDR S&P Emerging Markets ETF (representado por Paulo Roberto Bellentani Brandão); (k) TCW International Small Cap Fund (Cayman) (representado por Paulo Roberto Bellentani Brandão); (l) TCW International Small Cap Fund (representado por Paulo Roberto Bellentani Brandão); e (m) Ewz Investmens LLC (representado por Anna Christina Jimenez Pereira) . Demais Presentes: Leandro de Azambuja Micotti e José Luiz Trevisan Ribeiro, Diretores da Companhia; Marcelo Tavarone Torresi, membro do Conselho Fiscal; Marcelo Yugue,



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

membro do Comitê de Auditoria; Carlos Augusto Silva, representante dos Auditores Independentes.

São Paulo, 28 de abril de 2017.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Mesa:

Leandro de Azambuja Micotti
Presidente

Camila Corá Reis Pinto Piccini
Secretária