



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 30 DE NOVEMBRO DE 2016

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 30 de novembro de 2016, às 17h00min, na Avenida Paulista, nº 1374, 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 25 de novembro de 2016, estando presente a totalidade dos seus membros.
- 3. MESA:** Presidente: Gilberto Magalhães Occhi.
Secretário: Leandro de Azambuja Micotti.
- 4. Ordem do Dia:** os membros do Conselho de Administração foram convocados para deliberar sobre: (i) Exame, discussão e aprovação do Protocolo e Justificação de Incorporação da Panserv Prestadora de Serviços Ltda. ("Panserv") pela Companhia ("Protocolo e Justificação"); (ii) Ratificação e aprovação da nomeação e contratação da empresa especializada 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 da Panserv ("Laudo de Avaliação"); (iii) Aprovação do Laudo de Avaliação elaborado pela Empresa Especializada (anexo), já aprovado pelo Conselho Fiscal da Companhia; (iv) Aprovação da Incorporação da Panserv pela Companhia, nos termos e condições estabelecidos no Protocolo e

P.



Justificação ("Operação"), sem aumento no valor do capital social da Companhia ou emissão de ações pela Companhia; (v) Aprovação, em razão da Operação, da extinção da Panserv; e (vi) Aprovação à Administração da Companhia para a prática de todos os atos necessários à implementação e formalização da Operação.

5. Deliberações

Instalada a Reunião, após exame, análise e discussão dos documentos apresentados nesta ocasião, os membros do Conselho de Administração deliberam, sem ressalvas ou restrições, o quanto segue:

(i) Aprovar o Protocolo e Justificação de Incorporação da Panserv Prestadora de Serviços Ltda. ("Panserv") pela Companhia ("Protocolo e Justificação");

(ii) Ratificar e Aprovar a nomeação e contratação da Empresa Especializada para elaboração do Laudo de Avaliação Contábil do patrimônio líquido da Panserv ("Laudo de Avaliação");

(iii) Aprovar o Laudo de Avaliação elaborado pela Empresa Especializada, anexo à presente ata, conforme já aprovado pelo Conselho Fiscal da Companhia;

(iv) Aprovar a Incorporação da Panserv pela Companhia, 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;

(v) Aprovar a extinção da Panserv, em razão da Operação; e

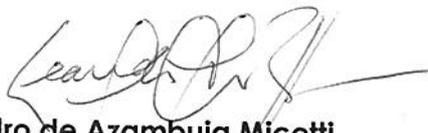
(vi) Aprovar à Administração da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação e formalização da Operação.



6. **Encerramento:** Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os participantes. Presidente: Gilberto Magalhães Occhi; Secretário: Leandro de Azambuja Micotti. Membros do Conselho de Administração: Gilberto Magalhães Occhi; Pérsio Arida, Eduardo Nogueira Domeque, Jorge Fontes Hereda; Paulo José Galli, Sérgio Cutolo dos Santos, Roberto Balls Sallouti, Fábio Lenza; Fábio de Barros Pinheiro; Marcos Antônio Macedo Cintra e Mateus Affonso Bandeira.

São Paulo, 30 de novembro de 2016.

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



Leandro de Azambuja Micotti
Secretário

