



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

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA  
REALIZADA EM 27 DE ABRIL DE 2018**

**1. Data, Hora e Local:** 27 de abril de 2018, às 10h30min, na sede do Banco PAN S.A. ("Companhia"), na Avenida Paulista, n.º 1374, 16º 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 27, 28 e 29 de março de 2018 do jornal Valor Econômico, nas páginas E76, E6 e E6, respectivamente; e nas edições dos dias 27, 28 e 29 de março de 2018 do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 282, 273 e 312, 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; e (c) Parecer dos Auditores Independentes, publicado na edição do dia 28 de fevereiro de 2018 do jornal Valor Econômico, nas páginas E90 a E96; e na edição do dia 28 de fevereiro de 2018, do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 166 a 177.

**3. Presença:** Presentes os acionistas representantes de 92,21% do capital social total da Companhia, sendo 100% do capital com direito a voto e 81,64% do capital social sem direito a voto, conforme assinaturas apostas no Livro de Presença de Acionistas, sendo, portanto, constatado o quórum necessário à instalação desta Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE"), 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 Sr. Carlos Eduardo Pereira Guimarães, Diretor da Companhia; o Sr. Marcelo Adilson Tavarone Torresi, membro do Conselho Fiscal da Companhia; o Sr. Marcelo Yugue, membro do Comitê de Auditoria da Companhia, e a Sra. Tatiana Fernandes Kagohara Gueogueiev, representante da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("Auditores Independentes").

**4. Mesa:** Presidente: Inácio Reis Caminha; e Secretária: Camila Corá Reis Pinto Piccini.

**5. Ordem do Dia:** Em Assembleia Geral Ordinária, deliberar sobre: (a) contas dos



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

administradores, com exame, discussão e votação das Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017; (b) destinação de resultado da Companhia relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017; (c) ratificação do pagamento de juros sobre capital próprio ("JCP") relativo ao exercício de 2017; (d) eleição dos membros do Conselho Fiscal da Companhia; e (e) Eleição de membro do Conselho de Administração da Companhia. Em Assembleia Geral Extraordinária, deliberar sobre: (a) fixação da remuneração global anual máxima dos Administradores da Companhia; e (b) autorização à Diretoria da Companhia para praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas na AGOE.

**6. Documentos Analisados na Assembleia:** (a) Relatório da Administração; (b) Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017; (c) Parecer dos Auditores Independentes; e (d) Parecer do Conselho Fiscal.

**7. Deliberação sobre Lavratura e Publicação da Ata e 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, nos termos do mapa de votação da AGOE. 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 AGOE.

**8. Demais Deliberações:** Conforme mapa de votação da AGOE.

8.1. Em Assembleia Geral Ordinária:

(a) Aprovar as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017, incluindo as notas explicativas, o relatório da Administração e o Parecer dos Auditores Independentes da Companhia;

(b) Aprovar a destinação do lucro líquido do exercício no valor de R\$ 212.605.918,93 (duzentos e doze milhões, seiscentos e cinco mil, novecentos e dezoito reais e noventa e três centavos), descontado o valor de R\$ 34.310.976,28 (trinta e quatro milhões, trezentos e dez



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

mil, novecentos e setenta e seis reais e vinte e oito centavos), referente ao prejuízo acumulado do exercício anterior, da seguinte forma: (i) R\$ 8.914.747,14 (oito milhões, novecentos e quatorze mil, setecentos e quarenta e sete reais e quatorze centavos) destinados à Reserva Legal; (ii) R\$ 99.580.195,59 (noventa e nove milhões, quinhentos e oitenta mil, cento e noventa e cinco reais e cinquenta e nove centavos) destinados à Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido; e (iii) R\$ 69.799.999,92 (sessenta e nove milhões, setecentos e noventa e nove mil, novecentos e noventa e nove reais e noventa e dois centavos) a título de provisionamento para pagamento de JCP, a serem imputados nos dividendos mínimos obrigatórios.

(c) Aprovar o pagamento de JCP, nos termos propostos pelo Conselho de Administração, no valor total de R\$ 69.799.999,92 (sessenta e nove milhões, setecentos e noventa e nove mil, novecentos e noventa e nove reais e noventa e dois centavos), sendo R\$ 0,061131219 por ação, com base na posição acionária de 29 de março de 2018, a ser pago até 31 de dezembro de 2018, sem nenhuma remuneração a título de atualização monetária, sujeito à retenção do Imposto de Renda na fonte, na forma da legislação em vigor, exceto para os acionistas comprovadamente isentos ou imunes. As ações da Companhia passaram a ser negociadas *ex-direito* a JCP a partir de 02 de abril de 2018 (inclusive).

(d) Os acionistas titulares de ações preferenciais de emissão da Companhia sem direito a voto manifestaram-se no sentido de votar em separado para eleger 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, pela maioria apurada dos votos dos acionistas titulares de ações preferenciais, excluídos os acionistas controladores, e abstenção dos acionistas E2M Intrust Fundo de Investimento em Ações e E2M Estratégia Fundo de Investimento Multimercado, conforme mapa de votação da AGOE, eleitos por indicação dos acionistas Bonsucex Holding S.A., Francisco Ribeiro de Magalhães Filho e Evolution Fundo de Investimentos de Ações, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2019, os Srs. **Peter Edward Cortes Marsden Wilson**, brasileiro, casado, administrador, portador da cédula de identidade RG nº 63.105.113-2 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 168.126.648-20, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Princesa Isabel, nº 347, apto. 92, Campo Belo, CEP 04601-001, e seu suplente **Marcio Villas Boas Passos**, brasileiro, casado,



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

economista, portador da cédula de identidade RG nº 084247089 IFP/RJ, inscrito no CPF/MF sob o nº 911.779.797-72, residente e domiciliado na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Epitácio Pessoa, nº 5050, Lagoa, CEP 22471-003. Ato contínuo, foram eleitos pelos acionistas detentores de ações ordinárias, para mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2019, os Srs. **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, na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Abílio Soares, nº 140, apto. 51, Paraíso, CEP 04005-000, e seu suplente **Giorgio Giuseppe Flavio Marchetti**, brasileiro, casado, analista financeiro, portador do 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 Sr. **Rodrigo Toledo Cabral Cota**, brasileiro, casado, servidor público federal, portador da cédula de identidade RG nº 98001094417 SSP/AL, inscrito no CPF/MF sob o nº 023.435.024-55, residente e domiciliado na cidade de Brasília, Distrito Federal, com escritório na Esplanada dos Ministérios, Bloco P, Zona Cívico-Administrativa, CEP 70048-900, e sua suplente **Danielle Ayres Delduque**, brasileira, casada, servidora pública federal, portadora da cédula de identidade 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 na legislação aplicável em vigor.

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

(e) Os acionistas titulares de ações preferenciais de emissão da Companhia sem direito a voto manifestaram-se no sentido de votar em separado para eleger membro do Conselho



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

de Administração, na forma do disposto no artigo 141, § 4º, inciso II da Lei das S.A.. Assim, pela maioria apurada dos votos dos acionistas titulares de ações preferenciais, excluídos os acionistas controladores, conforme mapa de votação da AGOE, eleitos por indicação dos acionistas Bonsucess Holding S.A., Francisco Ribeiro de Magalhães Filho e Evolution Fundo de Investimentos de Ações e com mandato até a Assembleia Geral Ordinária a realizar-se em 2019, o Sr. **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 São Jorge nº 555, apto. 153, Torre Bianco, CEP 09530-250, eleito para o cargo de Membro Independente do Conselho de Administração, em substituição ao Sr. Mateus Affonso Bandeira, que permanecerá em seu cargo até a posse de seu substituto.

(e.1) O conselheiro ora eleito preenche as condições prévias de elegibilidade previstas na legislação aplicável em vigor.

(e.2) O Sr. Marcelo Adilson Tavarone Torresi tomará posse em seu cargo após a homologação da sua eleição pelo Banco Central do Brasil, mediante assinatura do termo de posse lavrado em livro próprio, com a previsão expressa da declaração de desimpedimento e dos demais documentos pertinentes para sua posse como membro do Conselho de Administração da Companhia, documentos estes que serão anexados a esta e, após os registros necessários, ficarão arquivados na sede da Companhia.

## 8.2. Em Assembleia Geral Extraordinária:

(a) Aprovar o montante global máximo da remuneração dos Administradores da Companhia no valor de R\$ 22.422.942,00 (vinte e dois milhões, quatrocentos e vinte e dois mil, novecentos e quarenta e dois reais), referente ao exercício social de 2018, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos, a ser distribuída aos membros da Administração nos termos do Estatuto Social da Companhia; e

(b) Autorizar a Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações tomadas na AGOE.



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

**9. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, a qual foi lida, achada conforme, aprovada e assinada por todos os presentes. Mesa: Inácio Reis Caminha – 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 Lohana de Lima Fita); c) Francisco Ribeiro de Magalhães Filho (representado por João Carlos de Almeida Gaspar); d) Bonsucex Holding S.A. (representada por Gabriela Roller Curi); e) Silvio Tini de Araújo (representado por Gabriela Roller Curi); f) E2M Intrust Fundo de Investimento em Ações (representado por Edna Regina Marcellino); g) E2M Estratégia Fundo de Investimento Multimercado (representado por Edna Regina Marcellino); h) EWZ Investmens LLC (representado por Letícia Aparecida Oliveira Santos); i) Evolution Fundo de Investimentos de Ações (representado por João Carlos de Almeida Gaspar); j) João Carlos de Almeida Gaspar. Acionistas participantes mediante boletim de voto à distância: Utah State Retirement Systems; Teacher Retirement System of Texas; SPDR S&P Emerging Markets ETF; Oregon Public Employees Retirement System; Florida Retirement System Trust Fund. Demais Presentes: Carlos Eduardo Pereira Guimarães, Diretor da Companhia; Marcelo Adilson Tavarone Torresi, membro do Conselho Fiscal da Companhia; Marcelo Yugue, membro do Comitê de Auditoria da Companhia; Tatiana Fernandes Kagohara Gueogueiev, representante dos Auditores Independentes.

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

São Paulo, 27 de abril de 2018.

Mesa:

Inácio Reis Caminha  
**Presidente**

Camila Corá Reis Pinto Piccini  
**Secretária**