



**BANCO PAN S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ nº 59.285.411/0001-13

NIRE 35.300.012.879

Av. Paulista, 1.374 – 16º andar – São Paulo, SP

**Comunicado ao Mercado**

O Banco PAN S.A., instituição financeira com sede na Avenida Paulista, nº 1.374 - 16º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.285.411/0001-13 ("Companhia"), em cumprimento ao que estabelece o Artigo 12 da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Instrução CVM 358"), comunica que recebeu a correspondência anexa do Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), inscrito no CNPJ/MF sob o nº 30.306.294/0001-45, comunicando o aumento de sua participação acionária na Companhia, após subscrição efetuada no aumento de capital da Companhia, para um total de 182.266.325 (cento e oitenta e dois milhões, duzentos e sessenta e seis mil, trezentos e vinte e cinco) ações preferenciais (BPAN4), correspondentes a, aproximadamente, 37,64% do total de ações preferenciais emitidas pela Companhia, e 395.396.081 (trezentos e noventa e cinco milhões, trezentos e noventa e seis mil e oitenta e um) ações ordinárias (BPAN3), correspondentes a, aproximadamente, 60,13% das ações ordinárias emitidas pela companhia. Dessa forma, o BTG Pactual passou a deter 577.662.406 (quinhentos e setenta e sete milhões, seiscentos e sessenta e dois mil, quatrocentos e seis) ações, que correspondem a, aproximadamente, 50,59% do total de ações emitidas pela Companhia.

São Paulo, 03 de maio de 2018.

Carlos Eduardo Pereira Guimarães  
Diretor de Relações com Investidores

[ri@grupopan.com](mailto:ri@grupopan.com)  
[www.bancopan.com.br](http://www.bancopan.com.br)



Rio de Janeiro, 02 de maio de 2018.

À  
BANCO PAN S.A.  
Diretoria de Relações com Investidores  
At.: Sr. Carlos Eduardo Pereira Guimaraes

Avenida Paulista, 1374 - 16º Andar  
Cidade: São Paulo UF: SP / CEP: 1310-100  
Ref.: *Aquisição de Participação Acionária Relevante*

Prezados Senhores,

O Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), instituição financeira com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, localizada à Praia de Botafogo, 501, 5º Andar (Parte), Torre Corcovado, Botafogo, e inscrita no CNPJ/MF sob o número 30.306.294/0001-45, atendendo ao disposto no Artigo 12 da Instrução Normativa número 358 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), servimo-nos da presente para informá-los que:

- (a) O Banco Pan S.A. ("Companhia") realizou o aumento de capital social da Companhia e a quantidade de ações emitidas está refletida no quadro abaixo

Espécie	Antes do aumento	Após o aumento
BPAN4	394,010,416	484,245,486
BPAN3	535,029,747	657,560,635

- (b) Visto o exposto acima, o BTG Pactual realizou a subscrição integral, já considerando período de sobra e montante adicional, das ações relacionadas à sua própria participação no capital social da companhia, assim como à Cessão de Direitos CaixaPar, correspondendo a quantidade de 80.234.614 (oitenta milhões, duzentos e trinta e quatro mil, seiscentos e quatorze) ações preferenciais ("BPAN4"), e 122.530.888 (cento e vinte e dois milhões, quinhentos e trinta mil, oitocentos e oitenta e oito) ações ordinárias ("BPAN3").
- (c) Assim, o BTG Pactual encerrou a Subscrição com posição na participação acionária agregada de 182.266.325 (cento e oitenta e dois milhões, duzentos e sessenta e seis mil, trezentos e vinte e cinco) ações preferenciais (BPAN4), correspondendo a, aproximadamente, 37.64% (trinta e sete inteiros e sessenta e quatro centésimos por cento) do total de ações desta espécie emitidas pela Companhia. Em complemento, o BTG Pactual também passou a deter 395.396.081 (trezentos e noventa e cinco milhões, trezentos e noventa e seis mil e oitenta e um) ações ordinárias (BPAN3), que correspondem a, aproximadamente, 60.13% (sessenta inteiros e treze centésimos de por cento) das ações ordinárias emitidas pela companhia. Sendo assim, somando ambas as espécies, o BTG Pactual passou a deter 577.662.406 (quinhentos e setenta e sete milhões, seiscentos e sessenta e dois mil, quatrocentos e seis) ações, que correspondem a, aproximadamente, 50.59% (cinquenta inteiros e cinquenta e nove centésimos de por cento) do total de ações emitidas pela companhia.
- (d) Ressalta-se, ainda, que, segundo o Fato Relevante emitido pela própria Companhia, datado de 06 de Novembro de 2017, foi acordado entre os acionistas controladores que (i) a CaixaPar terá o direito de adquirir do BTG Pactual 50% (cinquenta por cento) das ações da

**BTG Pactual**

Rio de Janeiro - Praia de Botafogo, 501 - 6º Andar - Torre Corcovado - Botafogo - CEP 22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil  
www.btgpactual.com



Companhia que foram subscritas e integralizadas pelo BTG Pactual no âmbito do Aumento de Capital e (ii) o BTG Pactual terá o direito de alienar à CaixaPar 50% (cinquenta por cento) das ações da Companhia que subscreveu e integralizou no âmbito do Aumento de Capital.

Atenciosamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "GFB", written over a horizontal line.

**Gabriel Fernando Barretti**  
Procurador

BANCO BTG PACTUAL S.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "FAS", written over a horizontal line.

**Felipe Andreu Silva**  
Procurador