



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 03 DE NOVEMBRO DE 2014**

DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 03 de novembro de 2014, às 17 horas, na sede social da Companhia, na Avenida Paulista, 1374, 12º andar, Bela Vista, São Paulo – SP, CEP 01310-100.

CONVOCAÇÃO, PRESENÇA E ORDEM DO DIA: Os membros do Conselho de Administração da Companhia foram devidamente convocados por correspondência no dia 29 de outubro de 2014, estando presente a totalidade dos seus membros. Presente, também, os representantes da Auditoria Independente.

MESA: Presidente: José Luiz Acar Pedro
Secretário: Leandro de Azambuja Micotti

Ordem do Dia e Deliberações tomadas por unanimidade e sem reservas:

1) Aprovaram as demonstrações financeiras, incluindo as notas explicativas, o Relatório da Administração, bem como o Relatório sobre o exame dos auditores independentes da Companhia, referentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2014; e

2) Aprovaram a proposta da Diretoria da Companhia para absorção dos prejuízos acumulados apurados até 31 de dezembro de 2013, no valor de R\$ 542.679.286,79 (quinhentos e quarenta e dois milhões, seiscentos e setenta e nove mil, duzentos e oitenta e seis reais e setenta e nove centavos), mediante utilização parcial do saldo da conta de reserva de capital. A absorção ora aprovada deverá ser referendada pela Assembleia Geral Ordinária que deliberar sobre as contas dos administradores que examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras do exercício social de 2014.

Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado e inexistindo qualquer outra manifestação, foi encerrada a presente reunião, da qual se lavrou a presente ata em forma de sumário que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes. Membros do Conselho de Administração: Jorge Fontes Hereda; André Santos Esteves; José Luiz Acar Pedro; Roberto Balls Sallouti; Antonio Carlos Canto Porto Filho; Marcos Roberto Vasconcelos; Fábio Lenza; Marcos Antônio Macedo Cintra; Marcelo Terrazas; Mateus Affonso Bandeira; Fábio de Barros Pinheiro. Membros da Auditoria Independente: Edison Arisa Pereira e Rui Borges.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

São Paulo, 03 de novembro de 2014.

Leandro de Azambuja Micotti
Secretário