



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

ATA DA ASSEMBLEIA ESPECIAL DE ACIONISTAS PREFERENCIALISTAS
REALIZADA EM 13 DE OUTUBRO DE 2014

1. DATA E LOCAL: Aos 13 dias de outubro de 2014, às 12 horas, 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 26, 27 e 30 de setembro de 2014 do jornal Valor Econômico, nas páginas E8, E3 e E2, respectivamente; e nas edições dos dias 26, 27 e 30 de setembro de 2014 do Diário Oficial do Estado de São Paulo, nas páginas 18, 10 e 20, respectivamente.

3. PRESENÇA: Presentes acionistas representantes de 75,06% (setenta e cinco vírgula seis por cento) dos acionistas titulares de ações preferenciais da Companhia, conforme assinaturas apostas no Livro de Presença de Acionistas da Companhia, sendo, portanto, constatada a presença de acionistas que representam o quorum necessário à instalação desta Assembleia Especial de Acionistas Preferencialistas. Presentes membros do Conselho Fiscal da Companhia, Paulo Roberto Salvador Costa e Marcelo Adilson Tavarone Torresi.

4. MESA: Presidente: Sr. Leandro de Azambuja Micotti. Secretário: Sr. Rubens Celso Alves Misorelli Filho.

5. Ordem do Dia: deliberar e ratificar, em Assembleia Especial, a criação das ações preferenciais resgatáveis, nos termos do parágrafo 1º do Artigo 136, da Lei 6.404/76.

6. 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 e as declarações de voto, protestos e dissidências porventura apresentados foram



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

numerados, recebidos e autenticados pela Mesa e ficarão arquivados na sede da Companhia. Também foi dispensada a leitura da matéria constante da ordem do dia da presente Assembleia.

7. Demais Deliberações: Com abstenção dos que assim se manifestaram e dos legalmente impedidos, foi tomada a seguinte deliberação:

A maioria dos acionistas preferencialistas presentes, representada por titulares de 74,72% (setenta e quatro vírgula setenta e dois por cento) do total das ações preferenciais de emissão da Companhia, deliberou, para fins do disposto no parágrafo 1º do Artigo 136 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada, ratificar, integralmente e sem restrições, a deliberação constante no item "7.3" da ordem do dia da Assembléia Geral Extraordinária realizada em 13 de outubro de 2014, às 11 horas, ficando, dessa forma, ratificada a criação de nova classe de ações preferenciais, resgatáveis, para emissão pela Companhia de até 49.867.021 (quarenta e nove milhões, oitocentas e sessenta e sete mil e vinte e uma) novas ações preferenciais resgatáveis, negociadas em Bolsa, com prazo de 5 (cinco) anos, com direito a dividendos fixos, cumulativos, anuais e prioritários, depois de levantado o balanço anual da Companhia, equivalentes a 104% (cento e quatro por cento) da variação percentual acumulada das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, over extra grupo, expressa na forma percentual ao ano, com base em 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na internet (www.cetip.com.br) ("DI Extra Grupo"), sobre o valor de emissão de tais novas ações preferenciais resgatáveis, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 30,08 (trinta reais e oito centavos) por ação, para subscrição privada pelos acionistas. Em razão disso, fica também ratificada a conseqüente alteração dos Artigos 7º e 47 do Estatuto Social da Companhia, conforme aprovada pelos acionistas na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada nessa data.

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 por



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

todos os presentes assinada, sendo encerrados os trabalhos. Acionistas presentes: Caixa Participações S.A.; Banco BTG Pactual S.A.; Bonsucex Holding S.A.; York Lion Fundo de Investimento Multimercado; BPSA HoldCo LLC; SSGA MSCI Emerging Markets Small Cap Index Non-Lending Common Trust Fund; State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans; CF DV ACWI EX-U.S. IMI Fund; Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund; Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund B; Florida Retirement System Trust Fund; Ishares III Public Limited Company; Ishares MSCI Brazil Small-Cap ETF; Ishares MSCI Emerging Markets Small Cap Index Fund; Mellon Bank N.A. Employee Benefit Collective Investment Fund Plan; State Street Bank and Trust Company Investment Funds for Tax Exempt Retirement Plans – MSCI Emerging Markets Small Cap Index Securities Lending Fund; Teacher Retirement System of Texas; The Pension Reserves Investment Management Board; California Public Employees' Retirement System; College Retirement Equities Fund; Public Employees Retirement System of Ohio; Utah State Retirement Systems; Evolution Fundo de Investimento de Ações. Conselho Fiscal: Paulo Roberto Salvador Costa e Marcelo Adilson Tavarone Torresi. São Paulo, 13 de outubro de 2014. Leandro de Azambuja Micotti – Presidente. Rubens Celso Alves Misorelli Filho – Secretário.

A presente ata é cópia fiel do livro.

Leandro de Azambuja Micotti
Presidente

Rubens Celso Alves Misorelli Filho
Secretário