PANATLÂNTICA S.A.

COMPANHIA ABERTA – Código CVM 94

CNPJ 92.693.019/0001-89

NIRE JUCERGS 43.3.0000227-6

ATA DA 325ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

**** PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO À ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA****

AOS 26 DIAS DO MÊS DE JUNHO DE 2020, ÀS 11 HORAS, NA SEDE SOCIAL DA COMPANHIA, NO DISTRITO INDUSTRIAL DE GRAVATAÍ/RS, REUNIU-SE A TOTALIDADE DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, SOB A PRESIDÊNCIA DO SR. RAUL MASELLI E SECRETARIA DO SR. ARMANDO SANTA MARIA, SENDO DELIBERADO, À UNANIMIDADE, CONVOCAR PARA 28 DE JULHO DE 2020, ÀS 11H, ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA, COM VISTAS A DELIBERAR SOBRE A SEGUINTE ORDEM DO DIA: **1)** ANALISAR, DISCUTIR E DELIBERAR SOBRE O RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO, DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, PARECER DA AUDITORIA EXTERNA E DEMAIS DOCUMENTOS RELATIVOS AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31.12.2019; **2)** DELIBERAR SOBRE A DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO ENCERRADO EM 31.12.2019, NO VALOR DE **R$ 17.825.073,69 (DEZESSETE MILHÕES, OITOCENTOS E VINTE E CINCO MIL, SETENTA E TRÊS REAIS E SESSENTA E NOVE CENTAVOS)**, DETALHADA NO ANEXO 1, EM CUMPRIMENTO ÀS DISPOSIÇÕES CONTIDAS NO ANEXO 9-1-II DA INSTRUÇÃO NORMATIVA CVM 481/09 E DE ACORDO COM O DISPOSTO NOS ESTATUTOS DA EMPRESA, PROPONDO-SE À ASSEMBLEIA GERAL AS SEGUINTES DESTINAÇÕES: **I) RESERVA LEGAL (5%)** – **R$ 891.253,68 (OITOCENTOS E NOVENTA E UM MIL, DUZENTOS E CINQUENTA E TRÊS REAIS E SESSENTA E OITO CENTAVOS)**; **II) RESERVA ESTATUTÁRIA** – **R$ 12.700.365,01 (DOZE MILHÕES, SETECENTOS MIL, TREZENTOS E SESSENTA E CINCO REAIS E UM CENTAVO)**; **III) DISTRIBUIÇÃO ESTATUTÁRIA DE DIVIDENDOS** – R$ 4.233.455,00 (QUATRO MILHÕES, DUZENTOS E TRINTA E TRÊS MIL, QUATROCENTOS E CINQUENTA E CINCO REAIS), REPRESENTANDO 25% DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO, EQUIVALENTES A R$ 1,400231743 POR AÇÃO PREFERENCIAL NOMINATIVA E R$ 0,179418263 POR AÇÃO ORDINÁRIA NOMINATIVA; **3)** MANTER EM 3 (TRÊS) O NÚMERO DE MEMBROS PARA COMPOR O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, E RE-ELEGER SEUS RESPECTIVOS MEMBROS, OS QUAIS, EM CUMPRIMENTO ÀS DISPOSIÇÕES CONTIDAS NO ARTIGO 10 DA INSTRUÇÃO NORMATIVA CVM 481/09, SEGUEM QUALIFICADOS NO ANEXO 2; E **4)** FIXAR A REMUNERAÇÃO MENSAL GLOBAL DOS ADMINISTRADORES, PROPONDO-SE À ASSEMBLEIA GERAL O VALOR DE ATÉ R$ 350.000,00 (TREZENTOS E CINQUENTA MIL REAIS) MENSAIS, PODENDO SER CORRIGIDA PELO ÍNDICE GERAL DE PREÇOS DE MERCADO DIVULGADO PELA FUNDAÇÃO GETÚLIO VARGAS (IGPM-FGV), CUJO DETALHAMENTO, EM CUMPRIMENTO ÀS DISPOSIÇÕES CONTIDAS NO ARTIGO 12 DA INSTRUÇÃO NORMATIVA CVM 481/09, SEGUE ESPECIFICADO NO ANEXO 3. NADA MAIS HAVENDO A SER TRATADO OU DELIBERADO, FOI ENCERRADA A REUNIÃO, DA QUAL FOI LAVRADA A PRESENTE ATA QUE, DEPOIS DE LIDA E APROVADA, FOI ASSINADA POR TODOS OS PRESENTES.

GRAVATAÍ/RS, 26 DE JUNHO DE 2020.

RAUL MASELLI **ARMANDO SANTA MARIA**

MAURICIO ANTONIO MASELLI

PANATLÂNTICA S.A.

COMPANHIA ABERTA – Código CVM 94

CNPJ 92.693.019/0001-89

NIRE JUCERGS 43.3.0000227-6

ATA DA 325ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

**** PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO À ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA****

ANEXO 1 – CÁLCULO E DESTINAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO
CONFORME INSTRUÇÃO NORMATIVA CVM 481/09, ANEXO 9-1-II

1. LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO: R$ 17.825.073,69 (DEZESSETE MILHÕES, OITOCENTOS E VINTE E CINCO MIL, SETENTA E TRÊS REAIS E SESSENTA E NOVE CENTAVOS)

2. MONTANTE GLOBAL E O VALOR POR AÇÃO DOS DIVIDENDOS, INCLUINDO DIVIDENDOS ANTECIPADOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO JÁ DECLARADOS:

	2019
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	*R$ 17.825.073,69*
RESERVA LEGAL (5%)	*R$ 891.253,68*
RESERVA ESTATUTÁRIA	*R$ 12.700.365,01*
DIVIDENDOS (25%)	*R$ 4.233.455,00*
POR AÇÃO PREFERENCIAL	*R$ 1,400231743*
POR AÇÃO ORDINÁRIA	*R$ 0,179418263*

NÃO HOUVE PAGAMENTO DE DIVIDENDOS ANTECIPADOS OU JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO.

3. PERCENTUAL DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO DISTRIBUÍDO: 25%

4. MONTANTE GLOBAL E VALOR POR AÇÃO DE DIVIDENDOS DISTRIBUÍDOS COM BASE EM LUCRO DE EXERCÍCIOS ANTERIORES:

NÃO ESTÁ OCORRENDO A DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS COM BASE EM LUCRO DE EXERCÍCIOS ANTERIORES

5. INFORMAR, DEDUZIDOS OS DIVIDENDOS ANTECIPADOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO JÁ DECLARADOS:

A. O VALOR BRUTO DE DIVIDENDO E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO, DE FORMA SEGREGADA, POR AÇÃO DE CADA ESPÉCIE E CLASSE:

POR AÇÃO PREFERENCIAL	R$	1,400231743
POR AÇÃO ORDINÁRIA	R$	0,179418263

**** NÃO HOUVE PAGAMENTO DE DIVIDENDOS ANTECIPADOS OU JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO.***

B. FORMA E PRAZO DE PAGAMENTO DOS DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

SALVO DELIBERAÇÃO EM CONTRÁRIO DA ASSEMBLEIA-GERAL ESTABELECENDO OUTRA DATA DENTRO DO EXERCÍCIO DE 2020, O DIVIDENDO SERÁ PAGO NO PRAZO DE 180 (CENTO E OITENTA) DIAS DA DATA DA ASSEMBLEIA. O PAGAMENTO SERÁ FEITO MEDIANTE DEPÓSITO NA CONTA CORRENTE INFORMADA PELOS ACIONISTAS AO BANCO ITAÚ S.A., INSTITUIÇÃO FINANCEIRA DEPOSITÁRIA DAS AÇÕES DE EMISSÃO DA COMPANHIA. OS ACIONISTAS QUE DESEJAREM ATUALIZAR SEU CADASTRO JUNTO AO BANCO ITAÚ S.A. PODERÃO FAZÊ-LO ATRAVÉS DAS AGÊNCIAS ESPECIALIZADAS OU DOS TELEFONES INDICADOS NO SÍTIO WEB WWW.ITAU.COM.BR/SECURITIESSERVICES/INVESTIDORES. NESTE CASO, OS DIVIDENDOS SERÃO PAGOS A PARTIR DO TERCEIRO DIA ÚTIL CONTADO DA DATA DA ATUALIZAÇÃO CADASTRAL. NÃO SENDO POSSÍVEL A IDENTIFICAÇÃO DA CONTA DO ACIONISTA PARA DEPÓSITO, OS VALORES FICARÃO À DISPOSIÇÃO JUNTO À COMPANHIA DURANTE O PRAZO LEGAL, SEM INCIDÊNCIA DE JUROS/CORREÇÃO.

C. EVENTUAL INCIDÊNCIA DE ATUALIZAÇÃO E JUROS SOBRE OS DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

NÃO HAVERÁ INCIDÊNCIA DE JUROS OU CORREÇÃO MONETÁRIA

D. DATA DA DECLARAÇÃO DE PAGAMENTO DOS DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO CONSIDERADA PARA IDENTIFICAÇÃO DOS ACIONISTAS QUE TERÃO DIREITO AO SEU RECEBIMENTO

A DATA-BASE PARA O PAGAMENTO SERÁ A POSIÇÃO ACIONÁRIA DE 28/07/2020.

E. INFORMAR EVENTUAL INCIDÊNCIA DE TRIBUTOS SOBRE OS DIVIDENDOS PROPOSTOS (CF. OFÍCIO CIRCULAR CVM/SEP/Nº 02/2018)

CONSIDERANDO TRATAR-SE DE DIVIDENDOS E NÃO DE JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO, NÃO HÁ TRIBUTAÇÃO SOBRE O SEU RESPECTIVO PAGAMENTO, SEJA DE FORMA RETIDA OU MEDIANTE PAGAMENTO DE CARNÊ-LEÃO PELO ACIONISTA.

~~**6. CASO TENHA HAVIDO DECLARAÇÃO DE DIVIDENDOS OU JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO COM BASE EM LUCROS APURADOS EM BALANÇOS SEMESTRAIS OU EM PERÍODOS MENORES**~~

~~A. INFORMAR O MONTANTE DOS DIVIDENDOS OU JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO JÁ DECLARADOS~~

~~B. INFORMAR A DATA DOS RESPECTIVOS PAGAMENTOS~~

**** NÃO HOUVE PAGAMENTO DE DIVIDENDOS ANTECIPADOS OU JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO***

7. FORNECER TABELA COMPARATIVA INDICANDO OS SEGUINTES VALORES POR AÇÃO DE CADA ESPÉCIE E CLASSE:

A. **LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO DO EXERCÍCIO E DOS 3 (TRÊS) EXERCÍCIOS ANTERIORES**

	2019	2018	2017
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R$ 17.825.073,69	R$ 64.242.932,86	R$ 17.291.807,71
LUCRO LÍQUIDO POR AÇÃO	R$ 0,98	R$ 3,60	R$ 0,98

B. **DIVIDENDO E JURO SOBRE CAPITAL PRÓPRIO DISTRIBUÍDO NOS 3 (TRÊS) EXERCÍCIOS ANTERIORES**

	2018	2017	2016
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	R$ 64.242.932,86	R$ 17.291.807,71	R$ 14.788.720,85
RESERVA LEGAL (5%)	R$ 3.212.146,64	R$ 864.590,39	R$ 739.436,04
RESERVA ESTATUTÁRIA	R$ 45.773.089,67	R$ 12.320.412,99	R$ 10.536.963,61
DIVIDENDOS (25%)	R$ 15.257.696,55	R$ 4.106.804,33	R$ 3.512.321,20
POR AÇÃO PREFERENCIAL	R$ 1,391800156	R$ 1,189533564	R$ 1,143418140
POR AÇÃO ORDINÁRIA	R$ 0,831303400	R$ 0,190052687	R$ 0,159095843

*NÃO HOUVE PAGAMENTO DE JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO

8. HAVENDO DESTINAÇÃO DE LUCROS À RESERVA LEGAL

A. IDENTIFICAR O MONTANTE DESTINADO À RESERVA LEGAL: R$ 891.253,68

B. **DETALHAR A FORMA DE CÁLCULO DA RESERVA LEGAL:** 5% DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO

9. CASO A COMPANHIA POSSUA AÇÕES PREFERENCIAIS COM DIREITO A DIVIDENDOS FIXOS OU MÍNIMOS

A. **DESCREVER A FORMA DE CÁLCULO DOS DIVIDENDOS FIXOS OU MÍNIMOS:** OS DIVIDENDOS MÍNIMOS ATRIBUÍDOS ÀS AÇÕES PN SÃO CALCULADOS COM BASE NO MAIOR ENTRE OS SEGUINTES VALORES:

- *6% (SEIS POR CENTO) DO VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA AÇÃO, CORRESPONDENTE NESTE EXERCÍCIO A R$ 1,400231743 (RESULTADO DE 6% X R$ 426.365.198,17 / 18.269.770, OU SEJA, 6% DE PL/Nª TOTAL DE AÇÕES), OU*
- *8% (OITO POR CENTO) DO VALOR DE CAPITAL SOCIAL DA AÇÃO, CORRESPONDENTE NESTE EXERCÍCIO A R$ 1,149877639 (RESULTADO DE 8% X R$ 262.600.000,00 / 18.269.770, OU SEJA, 8% DE CAPITAL SOCIAL/Nª TOTAL DE AÇÕES)*

B. **INFORMAR SE O LUCRO DO EXERCÍCIO É SUFICIENTE PARA O PAGAMENTO INTEGRAL DOS DIVIDENDOS FIXOS OU MÍNIMOS**: SIM, POIS O MONTANTE DO DIVIDENDO OBRIGATÓRIO, NO VALOR DE R$ 4.233.455,00, SUPERA O VALOR TOTAL DOS DIVIDENDOS MÍNIMOS ATRIBUÍDOS ÀS AÇÕES PREFERENCIAIS, QUE CORRESPONDE AO

MONTANTE DE R$ 1.095.954,38 (RESULTADO DE R$ 1,400231743 X 782.695, OU SEJA, DIVIDENDO MÍNIMO DAS AÇÕES PN X Nº DE AÇÕES PN).

B. ~~**IDENTIFICAR SE EVENTUAL PARCELA NÃO PAGA É CUMULATIVA:**~~ O DIVIDENDO ESTÁ SENDO PAGO INTEGRALMENTE

C. **IDENTIFICAR O VALOR GLOBAL DOS DIVIDENDOS FIXOS OU MÍNIMOS A SEREM PAGOS A CADA CLASSE DE AÇÕES PREFERENCIAIS**: O VALOR GLOBAL A SER PAGO ÀS AÇÕES PREFERENCIAIS É DE R$ 1.095.954,38 (RESULTADO DE R$ 1,400231743 X 782.695, OU SEJA, DIVIDENDO MÍNIMO DAS AÇÕES PN X Nº DE AÇÕES PN)

D. **IDENTIFICAR OS DIVIDENDOS FIXOS OU MÍNIMOS A SEREM PAGOS POR AÇÃO PREFERENCIAL DE CADA CLASSE:** AS AÇÕES PREFERENCIAIS DA COMPANHIA SÃO DE SOMENTE UMA CLASSE, E O DIVIDENDO MÍNIMO A SER PAGO A ESSAS AÇÕES PREFERENCIAIS É DE R$ 1,400231743 POR AÇÃO, CORRESPONDENTE A 6% (SEIS POR CENTO) DO VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA AÇÃO, CONFORME ESPECIFICADO NO ITEM (A) ACIMA.

10. EM RELAÇÃO AO DIVIDENDO OBRIGATÓRIO

A. **DESCREVER A FORMA DE CÁLCULO PREVISTA NO ESTATUTO:** O ESTATUTO PREVÊ QUE O DIVIDENDO OBRIGATÓRIO CORRESPONDERÁ A 25% DO LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO (ART. 22, TRANSCRITO NO ITEM 14 A, ABAIXO)

B. **INFORMAR SE ELE ESTÁ SENDO PAGO INTEGRALMENTE:** SIM

C. **INFORMAR O MONTANTE EVENTUALMENTE RETIDO**: NÃO HÁ RETENÇÃO DE DIVIDENDOS OBRIGATÓRIOS.

~~**11.** HAVENDO RETENÇÃO DO DIVIDENDO OBRIGATÓRIO DEVIDO À SITUAÇÃO FINANCEIRA DA COMPANHIA~~

~~A. INFORMAR O MONTANTE DA RETENÇÃO~~

~~B. DESCREVER, PORMENORIZADAMENTE, A SITUAÇÃO FINANCEIRA DA COMPANHIA, ABORDANDO, INCLUSIVE, ASPECTOS RELACIONADOS À ANÁLISE DE LIQUIDEZ, AO CAPITAL DE GIRO E FLUXOS DE CAIXA POSITIVOS~~

~~C. JUSTIFICAR A RETENÇÃO DOS DIVIDENDOS~~

**** NÃO HOUVE RETENÇÃO DE DIVIDENDOS OBRIGATÓRIOS.***

~~**12.** HAVENDO DESTINAÇÃO DE RESULTADO PARA RESERVA DE CONTINGÊNCIAS~~

~~A. IDENTIFICAR O MONTANTE DESTINADO À RESERVA~~

~~B. IDENTIFICAR A PERDA CONSIDERADA PROVÁVEL E SUA CAUSA~~

~~C. EXPLICAR PORQUE A PERDA FOI CONSIDERADA PROVÁVEL~~

~~D. JUSTIFICAR A CONSTITUIÇÃO DA RESERVA~~

**** NÃO HOUVE DESTINAÇÃO DE RESULTADO PARA RESERVA DE CONTINGÊNCIAS.***

~~**13.** HAVENDO DESTINAÇÃO DE RESULTADO PARA RESERVA DE LUCROS A REALIZAR~~

~~A. INFORMAR O MONTANTE DESTINADO À RESERVA DE LUCROS A REALIZAR~~

~~B. INFORMAR A NATUREZA DOS LUCROS NÃO REALIZADOS QUE DERAM ORIGEM À RESERVA~~

**** NÃO HOUVE DESTINAÇÃO DE RESULTADO PARA RESERVA DE LUCROS A REALIZAR.***

14. HAVENDO DESTINAÇÃO DE RESULTADO PARA RESERVAS ESTATUTÁRIAS

A. DESCREVER AS CLÁUSULAS ESTATUTÁRIAS QUE ESTABELECEM A RESERVA:

Art. 22 - dos lucros líquidos verificados, depois de feitas a provisões previstas nos artigos 189 e 190 da lei 6.404/76, será destinado da seguinte forma:

A) 5% (cinco por cento) para constituição da reserva legal, até atingir o montante correspondente a 20% (vinte por cento) do capital social.

B) 25% (vinte e cinco por cento) para ser distribuído aos acionistas, a título de dividendo mínimo obrigatório;

C) A assembleia geral, nos casos em que for atribuído aos acionistas o dividendo obrigatório a que se refere o parágrafo anterior, poderá atribuir aos membros do conselho de administração e da diretoria uma participação nos lucros da companhia, observados os limites legais, ficando a cargo do conselho de administração o rateio da referida participação entre os membros dos órgãos da administração.

D) quanto ao saldo remanescente, o conselho de administração poderá propor, e a assembleia deliberar, distribuí-lo aos acionistas ou destiná-lo para a constituição de uma reserva para investimentos e capital de giro, que terá por finalidade assegurar investimentos em bens do ativo permanente ou acréscimos ao capital de giro, para amortização de dívidas. Esta reserva, em conjunto com as demais, não poderá exceder ao valor do capital social e poderá ser utilizada na absorção de prejuízos, sempre que necessário, na distribuição de dividendos, a qualquer momento, nas operações de resgate, reembolso ou compra de ações, próprias ou de outras sociedades, ou na incorporação ao capital social.

B. IDENTIFICAR O MONTANTE DESTINADO À RESERVA: R$ 12.700.365,01

C. **DESCREVER COMO O MONTANTE FOI CALCULADO**:

LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	***R$ 17.825.073,69***
RESERVA LEGAL (5%)	*(R$ 891.253,68)*
DIVIDENDOS (25%)	*(R$ 4.233.455,00)*
RESERVA ESTATUTÁRIA	***R$ 12.700.365,01***

~~**15.** HAVENDO RETENÇÃO DE LUCROS PREVISTA EM ORÇAMENTO DE CAPITAL~~

~~A. IDENTIFICAR O MONTANTE DA RETENÇÃO~~

~~B. FORNECER CÓPIA DO ORÇAMENTO DE CAPITAL~~

**** NÃO HOUVE RETENÇÃO DE LUCROS***

~~**16.** HAVENDO DESTINAÇÃO DE RESULTADO PARA A RESERVA DE INCENTIVOS FISCAIS~~

~~A. INFORMAR O MONTANTE DESTINADO À RESERVA~~

~~B. EXPLICAR A NATUREZA DA DESTINAÇÃO~~

**** NÃO HOUVE DESTINAÇÃO DE RESULTADO PARA A RESERVA DE INCENTIVOS FISCAIS***

PANATLÂNTICA S.A.
COMPANHIA ABERTA – Código CVM 94
CNPJ 92.693.019/0001-89
NIRE JUCERGS 43.3.0000227-6

ATA DA 325ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
**** PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO À ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA****

ANEXO 2 – QUALIFICAÇÃO DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
INSTRUÇÃO NORMATIVA CVM 481/09, ARTIGO 10

(1) RAUL MASELLI – 84 ANOS, INDUSTRIAL, CPF 005.386.208-20, ELEITO PELO ACIONISTA CONTROLADOR NO DIA 03/04/2019, PARA PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO PELO PRAZO DE UM ANO E EMPOSSADO NO MESMO DIA, MEMBRO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA PANATLÂNTICA S.A. DESDE 1974. NÃO POSSUI OUTROS CARGOS JUNTO À COMPANHIA E PARTICIPOU DE TODAS AS REUNIÕES DO CONSELHO REALIZADAS ATÉ A PRESENTE DATA.
EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL: EX-PRESIDENTE DO INDA – INSTITUTO NACIONAL DOS DISTRIBUIDORES DE AÇO. DEDICA-SE A GERIR OS NEGÓCIOS DA PANATLÂNTICA S.A. E SUAS CONTROLADAS DESDE 1974.
RELAÇÃO DE PARENTESCO: TIO DE MAURICIO ANTONIO MASELLI (2 - ABAIXO) E CUNHADO DE ARMANDO SANTA MARIA (3 - ABAIXO)
ANTECEDENTES: NÃO POSSUI CONDENAÇÕES CRIMINAIS, CONDENAÇÕES ADMINISTRATIVAS DA CVM, NEM CONDENAÇÕES JUDICIAIS OU ADMINISTRATIVAS QUE O TENHAM SUSPENDIDO OU INABILITADO PARA A PRÁTICA DE QUALQUER ATIVIDADE PROFISSIONAL OU COMERCIAL.

(2) MAURICIO ANTONIO MASELLI – 61 ANOS, ENGENHEIRO, CPF 042.286.248-71, ELEITO PELO ACIONISTA CONTROLADOR NO DIA 03/04/2019 COMO MEMBRO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO ATÉ A PRÓXIMA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EMPOSSADO NO MESMO DIA, MEMBRO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA PANATLÂNTICA S.A. DESDE 05/11/2015. NÃO POSSUI OUTROS CARGOS JUNTO À COMPANHIA E PARTICIPOU DE TODAS AS REUNIÕES DO CONSELHO REALIZADAS ATÉ A PRESENTE DATA.
EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL: DIRETOR DA ASTREX DO BRASIL LTDA., ESPECIALISTA EM CONSULTORIA E ASSESSORIA EM PLANEJAMENTO DE MARKETING E FINANÇAS.
RELAÇÃO DE PARENTESCO: MAURICIO ANTONIO MASELLI É SOBRINHO DE RAUL MASELLI (1 – ACIMA) E ARMANDO SANTA MARIA (3 – ABAIXO).
ANTECEDENTES: NÃO POSSUI CONDENAÇÕES CRIMINAIS, CONDENAÇÕES ADMINISTRATIVAS DA CVM, NEM CONDENAÇÕES JUDICIAIS OU ADMINISTRATIVAS QUE O TENHAM SUSPENDIDO OU INABILITADO PARA A PRÁTICA DE QUALQUER ATIVIDADE PROFISSIONAL OU COMERCIAL.

(3) ARMANDO SANTA MARIA – 89 ANOS, INDUSTRIAL, CPF 001.416.238-53, ELEITO PELO ACIONISTA CONTROLADOR NO DIA 03/04/2019, PARA MEMBRO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, PELO PRAZO DE UM ANO E EMPOSSADO NO MESMO DIA, MEMBRO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA PANATLÂNTICA S.A.

DESDE 1974. NÃO POSSUI OUTROS CARGOS JUNTO À COMPANHIA E PARTICIPOU DE TODAS AS REUNIÕES DO CONSELHO REALIZADAS ATÉ A PRESENTE DATA.

EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL: DEDICA-SE A GERIR OS NEGÓCIOS DA PANATLÂNTICA S.A. E SUAS CONTROLADAS DESDE 1974.

RELAÇÃO DE PARENTESCO: CUNHADO DE RAUL MASELLI (1 – ACIMA) E TIO DE MAURICIO ANTONIO MASELLI (2 - ACIMA).

ANTECEDENTES: NÃO POSSUI CONDENAÇÕES CRIMINAIS, CONDENAÇÕES ADMINISTRATIVAS DA CVM, NEM CONDENAÇÕES JUDICIAIS OU ADMINISTRATIVAS QUE O TENHAM SUSPENDIDO OU INABILITADO PARA A PRÁTICA DE QUALQUER ATIVIDADE PROFISSIONAL OU COMERCIAL.

PANATLÂNTICA S.A.

COMPANHIA ABERTA – Código CVM 94

CNPJ 92.693.019/0001-89

NIRE JUCERGS 43.3.0000227-6

ATA DA 325ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

****PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO À ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA****

ANEXO 3 – DESCRIÇÃO DA POLÍTICA DE REMUNERAÇÃO

INSTRUÇÃO NORMATIVA CVM 481/09, ARTIGO 12

1. POLÍTICA E PRÁTICA DE REMUNERAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA E NÃO ESTATUTÁRIA, DO CONSELHO FISCAL, DOS COMITÊS ESTATUTÁRIOS E DOS COMITÊS DE AUDITORIA, DE RISCO, FINANCEIRO E DE REMUNERAÇÃO:

A POLÍTICA DA COMPANHIA OBJETIVA PRIMORDIALMENTE OFERECER AOS SEUS ADMINISTRADORES REMUNERAÇÃO EQUIVALENTE À PRATICADA NO MERCADO REGIONAL, TENDO AINDA EM CONTA SUAS RESPONSABILIDADES, O TEMPO DEDICADO ÀS SUAS FUNÇÕES E SUA COMPETÊNCIA E REPUTAÇÃO PROFISSIONAL.

OS INTEGRANTES DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO PERCEBEM REMUNERAÇÃO FIXA, BEM COMO REEMBOLSO DAS DESPESAS DE LOCOMOÇÃO E ESTADIA NECESSÁRIA AO DESEMPENHO DA FUNÇÃO.

OS DIRETORES ESTATUTÁRIOS DA COMPANHIA RECEBEM:

PRÓ-LABORE FIXO, AUTOMÓVEL E TELEFONE CELULAR COM TODAS AS DESPESAS PAGAS. NÃO OCORRE O PAGAMENTO DE PRÓ-LABORE VARIÁVEL E NEM A PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS.

FORMA DE REAJUSTE:

A REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO PODE SER REAJUSTADA CONFORME O IGP-M (FGV), A CRITÉRIO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO.

A REMUNERAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DA DIRETORIA É DELIBERADA PELA ASSEMBLÉIA GERAL CONFORME ART. 13, LETRA "F" DO ESTATUTO SOCIAL:

> "*F) FIXAR E DISTRIBUIR, DENTRO DOS LIMITES ESTABELECIDOS ANUALMENTE PELA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA, A REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES, QUANDO VOTADA EM VERBA GLOBAL, BEM COMO ESTABELECER PLANOS DE BENEFÍCIOS DESTINADOS AOS EMPREGADOS E ADMINISTRADORES E DELIBERAR SOBRE CONTRATOS DE ADMINISTRAÇÃO.*"

2. REMUNERAÇÃO TOTAL DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DIRETORIA ESTATUTÁRIA E CONSELHO FISCAL

EXERCÍCIO SOCIAL				**TOTAL REM.:**
01/01/2019 ATÉ 31/12/2019				**R$ 2.880.927,60**
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO				
Nº DE MEMBROS	3	**TOTAL REM.**	1.099.396,56	
SALÁRIO/PRÓ-LABORE	1.099.396,56			
DIRETORIA ESTATUTÁRIA				
Nº DE MEMBROS	3	**TOTAL REM.**	1.781.531,04	
SALÁRIO/PRÓ-LABORE	1.781.531,04			
EXERCÍCIO SOCIAL				**TOTAL REM.:**
01/01/2018 ATÉ 31/12/2018				**R$ 2.119.000,00**

<table>
<tr><td><u>CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO</u><table><tr><td>Nº DE MEMBROS</td><td>3</td><td>TOTAL REM.</td><td>726.000,00</td></tr><tr><td>SALÁRIO/PRÓ-LABORE</td><td>726.000,00</td><td></td><td></td></tr></table><u>DIRETORIA ESTATUTÁRIA</u><table><tr><td>Nº DE MEMBROS</td><td>3</td><td>TOTAL REM.</td><td>1.393.000,00</td></tr><tr><td>SALÁRIO/PRÓ-LABORE</td><td>1.393.000,00</td><td></td><td></td></tr></table></td><td></td></tr>
<tr><td>EXERCÍCIO SOCIAL</td><td>TOTAL REM.:</td></tr>
<tr><td>01/01/2017 ATÉ 31/12/2017</td><td>R$ 1.834.000,00</td></tr>
<tr><td><u>CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO</u><table><tr><td>Nº DE MEMBROS</td><td>3,00</td><td>TOTAL REM.</td><td>666.000,00</td></tr><tr><td>SALÁRIO/PRÓ-LABORE</td><td>666.000,00</td><td></td><td></td></tr></table><u>DIRETORIA ESTATUTÁRIA</u><table><tr><td>Nº DE MEMBROS</td><td>3,00</td><td>TOTAL REM.</td><td>1.168.000,00</td></tr><tr><td>SALÁRIO/PRÓ-LABORE</td><td>1.168.000,00</td><td></td><td></td></tr></table></td><td></td></tr>
</table>

3. EM RELAÇÃO À REMUNERAÇÃO VARIÁVEL DOS TRÊS ÚLTIMOS EXERCÍCIOS SOCIAIS E À PREVISTA PARA O EXERCÍCIO SOCIAL CORRENTE DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA DO EMISSOR:
O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E A DIRETORIA NÃO PERCEBEM REMUNERAÇÃO VARIÁVEL.

4. EM RELAÇÃO À REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA, EM VIGOR NO ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL E PREVISTO PARA O EXERCÍCIO SOCIAL:
A COMPANHIA NÃO POSSUI PLANO DE REMUNERAÇÃO BASEADO EM AÇÕES.

5. INFORMAR A QUANTIDADE DE AÇÕES OU COTAS DIRETA OU INDIRETAMENTE DETIDAS, NO BRASIL OU NO EXTERIOR, E OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS CONVERSÍVEIS EM AÇÕES OU COTAS, EMITIDOS PELO EMISSOR, SEUS CONTROLADORES DIRETOS OU INDIRETOS, SOCIEDADES CONTROLADAS OU SOB CONTROLE COMUM, POR MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA OU DO CONSELHO FISCAL, AGRUPADOS POR ÓRGÃO, NA DATA DE ENCERRAMENTO DO ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL

ÓRGÃO (1)	**ON**	**% ON**	**% CS TOTAL**	**PN**	**%PN**	**% CS TOTAL**
CONSELHO DE ADM.	24.519	0,14021	0,13421	423	0,05404	0,00232
DIRETORIA	386	0,00221	0,00211	666	0,08509	0,00365

(1) POSIÇÃO EM 02/2020.

6. EM RELAÇÃO À REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES RECONHECIDA NOS TRÊS ÚLTIMOS EXERCÍCIOS SOCIAIS E À PREVISTA PARA O EXERCÍCIO SOCIAL CORRENTE, DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA:
NÃO HAVIA REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES RECONHECIDAS NO RESULTADO NOS 3 (TRÊS) ÚLTIMOS EXERCÍCIOS SOCIAIS.

7. EM RELAÇÃO ÀS OPÇÕES EM ABERTO DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA AO FINAL DO ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL:
NÃO HAVIA OPÇÕES EM ABERTO DOS INTEGRANTES DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA AO FINAL DO ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL.

8. EM RELAÇÃO ÀS OPÇÕES EXERCIDAS E AÇÕES ENTREGUES RELATIVAS À REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA, NOS TRÊS ÚLTIMOS EXERCÍCIOS SOCIAIS:
NÃO HOUVERAM OPÇÕES EXERCIDAS E AÇÕES ENTREGUES RELATIVAS À REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES DOS INTEGRANTES DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA NOS ÚLTIMOS 3 (TRÊS) EXERCÍCIOS SOCIAIS.

9. DESCRIÇÃO DAS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS PARA A COMPREENSÃO DOS DADOS DIVULGADOS NOS ITEMS 6 A 8, COM A EXPLICAÇÃO DO MÉTODO DE PRECIFICAÇÃO DO VALOR DAS AÇÕES E DAS OPÇÕES:
NÃO SE APLICA.

10. EM RELAÇÃO AOS PLANOS DE PREVIDÊNCIA EM VIGOR CONFERIDOS AOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E AOS DIRETORES ESTATUTÁRIOS:

A) ÓRGÃO	CONSELHO DE ADM.
B) NÚMERO DE MEMBROS	3
C) NOME DO PLANO	BRADESCO MULTIPENSIONS
D) QUANTIDADE DE ADMINISTRADORES QUE REÚNEM AS CONDIÇÕES PARA SE APOSENTAR	DOIS JÁ APOSENTADOS
E) CONDIÇÕES PARA SE APOSENTAR ANTECIPADAMENTE	NÃO HÁ
F) VALOR ATUALIZADO DAS CONTRIBUIÇÕES ACUMULADAS ATÉ ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL	NÃO DISPONIBILIZADO
G) VALOR ATUALIZADO DAS CONTRIBUIÇÕES REALIZADAS DURANTE O EXERCÍCIO SOCIAL	SEM CONTRIBUIÇÕES
H) SE HÁ A POSSIBILIDADE DE RESGATE ANTECIPADO E QUAIS AS CONDIÇÕES	NÃO

A) ÓRGÃO	DIRETORIA
B) NÚMERO DE MEMBROS	3
C) NOME DO PLANO	BRADESCO MULTIPENSIONS
D) QUANTIDADE DE ADMINISTRADORES QUE REÚNEM AS CONDIÇÕES PARA SE APOSENTAR	UM
E) CONDIÇÕES PARA SE APOSENTAR ANTECIPADAMENTE	NÃO HÁ
F) VALOR ATUALIZADO DAS CONTRIBUIÇÕES ACUMULADAS ATÉ ÚLTIMO EXERCÍCIO SOCIAL	NÃO DISPONIBILIZADO
G) VALOR ATUALIZADO DAS CONTRIBUIÇÕES REALIZADAS DURANTE O EXERCÍCIO SOCIAL	SEM CONTRIBUIÇÕES
H) SE HÁ A POSSIBILIDADE DE RESGATE ANTECIPADO E QUAIS AS CONDIÇÕES	NÃO

11. REMUNERAÇÃO INDIVIDUAL MÁXIMA, MÍNIMA E MÉDIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA E DO CONSELHO FISCAL

EXERCÍCIO SOCIAL				**ORGÃO ADM.**
01/01/2019 ATÉ 31/12/2019				**CONSELHO ADMIN**
Nº DE MEMBROS	3	**VLR MAIOR REM.**	366.465,52	
VLR MENOR REM.	366.465,52	**VLR MÉDIO REM.**	366.465,52	
01/01/2018 ATÉ 31/12/2018				**DIR. ESTATUTÁRIA**
Nº DE MEMBROS	3	**VLR MAIOR REM.**	713.165,52	
VLR MENOR REM.	467.786,21	**VLR MÉDIO REM.**	593.843,68	
EXERCÍCIO SOCIAL				**ORGÃO ADM.**
01/01/2018 ATÉ 31/12/2018				**CONSELHO ADMIN**
Nº DE MEMBROS	3	**VLR MAIOR REM.**	242.000,00	
VLR MENOR REM.	242.000,00	**VLR MÉDIO REM.**	242.000,00	

01/01/2018 ATÉ 31/12/2018				**DIR. ESTATUTÁRIA**
Nº DE MEMBROS	3	**VLR MAIOR REM.**	555.000,00	
VLR MENOR REM.	363.000,00	**VLR MÉDIO REM.**	464.333,33	
EXERCÍCIO SOCIAL				**ORGÃO ADM.**
01/01/2017 ATÉ 31/12/2017				**CONSELHO ADMIN**
Nº DE MEMBROS	3	**VLR MAIOR REM.**	222.000,00	
VLR MENOR REM.	222.000,00	**VLR MÉDIO REM.**	222.000,00	
01/01/2017 ATÉ 31/12/2017				**DIR. ESTATUTÁRIA**
Nº DE MEMBROS	3	**VLR MAIOR REM.**	478.800,00	
VLR MENOR REM.	287.400,00	**VLR MÉDIO REM.**	388.533,33	

12. ARRANJOS CONTRATUAIS, APÓLICES OU OUTROS INSTRUMENTOS QUE ESTRUTUREM MECANISMOS DE REMUNERAÇÃO OU INDENIZAÇÃO PARA OS ADMINISTRADORES EM CASO DE DESTITUIÇÃO DO CARGO OU DE APOSENTADORIA, INDICANDO QUAIS AS CONSEQUÊNCIAS FINANCEIRAS PARA A COMPANHIA.

NÃO HÁ INSTRUMENTOS QUE ESTRUTUREM MECANISMOS DE REMUNERAÇÃO OU INDENIZAÇÃO PARA OS ADMINISTRADORES EM CASO DE DESTITUIÇÃO DO CARGO OU DE APOSENTADORIA.

13. INDICAR, PARA OS TRÊS ÚLTIMOS EXERCÍCIOS SOCIAIS O PERCENTUAL DA REMUNERAÇÃO TOTAL DE CADA ÓRGÃO RECONHECIDA NO RESULTADO DA COMPANHIA REFERENTE AOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA OU DO CONSELHO FISCAL QUE SEJAM PARTES RELACIONADAS AOS CONTROLADORES, DIRETOS OU INDIRETOS, CONFORME DEFINIDO PELAS REGRAS CONTÁBEIS QUE TRATAM DESTE ASSUNTO:

A) ÓRGÃO	**2019**
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	100%
DIRETORIA ESTATUTÁRIA	0%
CONSELHO FISCAL	-

A) ÓRGÃO	**2018**
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	100%
DIRETORIA ESTATUTÁRIA	0%
CONSELHO FISCAL	-

A) ÓRGÃO	**2017**
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	100%
DIRETORIA ESTATUTÁRIA	0%
CONSELHO FISCAL	-

14. INDICAR, PARA OS TRÊS ÚLTIMOS EXERCÍCIOS SOCIAIS, OS VALORES RECONHECIDOS NO RESULTADO DA COMPANHIA COMO REMUNERAÇÃO DE MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA OU DO CONSELHO FISCAL, AGRUPADOS POR ÓRGÃO, POR QUALQUER RAZÃO QUE NÃO A FUNÇÃO QUE OCUPAM, COMO POR EXEMPLO, COMISSÕES E SERVIÇOS DE CONSULTORIA OU ASSESSORIA PRESTADOS:

NÃO SE APLICA.

15 INDICAR, PARA OS TRÊS ÚLTIMOS EXERCÍCIOS SOCIAIS, OS VALORES RECONHECIDOS NO RESULTADO DE CONTROLADORES, DIRETOS OU INDIRETOS, DE SOCIEDADES SOB CONTROLE COMUM E DE CONTROLADAS DO EMISSOR, COMO REMUNERAÇÃO DE MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, DA DIRETORIA ESTATUTÁRIA OU DO CONSELHO FISCAL DA COMPANHIA,

AGRUPADOS POR ÓRGÃO, ESPECIFICANDO A QUE TÍTULO TAIS VALORES FORAM ATRIBUÍDOS A TAIS INDIVÍDUOS:
NÃO SE APLICA.

PANATLÂNTICA S.A.

COMPANHIA ABERTA – Código CVM 94

CNPJ 92.693.019/0001-89

NIRE JUCERGS 43.3.0000227-6

ATA DA 325ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

**** PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO À ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA****

COMENTÁRIO DOS ADMINISTRADORES SOBRE A SITUAÇÃO FINANCEIRA DA COMPANHIA NOS TERMOS DO ITEM 10 DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

(INSTRUÇÃO NORMATIVA CVM Nº 481/09 ARTIGO 9, INC. III)

A SITUAÇÃO FINANCEIRA DA COMPANHIA É CONFORTÁVEL, APRESENTANDO COMO CAPACIDADE DE PAGAMENTO EM RELAÇÃO AOS COMPROMISSOS FINANCEIROS ASSUMIDOS, UM ÍNDICE DE LIQUIDEZ DE R$ 2,36, FRUTO DE UM LASTRO DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS DE LIQUIDEZ IMEDIATA.

O CRÉDITO JUNTO ÀS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS PARA CAPITAL DE GIRO É OBTIDO JUNTO AOS BANCOS COMERCIAIS; E PARA O FINANCIAMENTO DE INVESTIMENTOS EM ATIVOS NÃO-CIRCULANTES, É OBTIDO O CRÉDITO JUNTO AOS BANCOS DE FOMENTO.

OS ATIVOS OPERACIONAIS DA COMPANHIA SÃO TODOS DE SUA PROPRIEDADE, LIVRES DE ÔNUS E ENCONTRAM-SE EM CONDIÇÕES NORMAIS DE OPERAÇÃO NA ATIVIDADE INDUSTRIAL. NÃO HÁ ATIVOS OBSOLETOS, QUE AFETEM OU POSSAM VIR A AFETAR A CAPACIDADE DE PRODUÇÃO DE BENS. A EMPRESA ADOTA A POLÍTICA DE MANUTENÇÕES PREVENTIVAS E A PERMANENTE MELHORIA TECNOLÓGICA DO SEU PARQUE INDUSTRIAL, VISANDO AO AUMENTO DA CAPACIDADE DE PRODUÇÃO E O MELHOR ATENDIMENTO ÀS NECESSIDADES DE SEUS CLIENTES.

O CAPITAL SOCIAL ESTÁ TOTALMENTE INTEGRALIZADO E COMPOSTO POR 17.487.075 AÇÕES ORDINÁRIAS E 782.695 AÇÕES PREFERENCIAIS, NOMINATIVAS, SEM VALOR NOMINAL E PERTENCENTES A RESIDENTES NO PAÍS.

NÃO HÁ COMPROMISSOS DE RE-COMPRA OU TRANSFERÊNCIA DE AÇÕES, ENVOLVENDO ACIONISTAS OU TERCEIROS, PESSOAS FÍSICAS OU JURÍDICAS.