



PanAmericano

www.panamericano.com.br

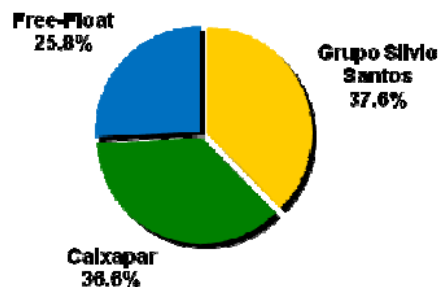
- ✓ **Principais dados do Banco**
- ✓ **Histórico**
- ✓ **Divulgação das Demonstrações Financeiras**
- ✓ **Resultado e Balanço**
- ✓ **Providências e Perspectivas**

✓ Principais dados do Banco

Em 31/12/2010, o capital social era representado por 244.343.940 ações, sendo 131.881.028 ações ordinárias nominativas e 112.462.912 ações preferenciais nominativas.

Segue abaixo a composição acionária:

Estrutura Acionária				
	ON	PN	Total	%
Grupo Silvio Santos	67.259	24.712	91.971	37,6%
Caixapar	64.622	24.712	89.334	36,6%
Free-Float		63.038	63.038	25,8%
Total	131.881	112.462	244.343	100,0%



*Composição acionária após aprovação do BACEN, conforme Fato Relevante de 31 de janeiro de 2011:

Estrutura Acionária Após Aprovação do Bacen				
	ON	PN	Total	%
Banco BTG Pactual S/A	67.259	24.712	91.971	37,6%
Caixapar	64.622	24.712	89.334	36,6%
Free-Float	-	63.038	63.038	25,8%
Total	131.881	112.462	244.343	100,0%

Pessoa Física

Financeira

Crédito Pessoal

Veículos:

- Leves
- Motos
- Pesados
- Auto Pan
- CDC Lojista

Consignado:

- Pública
- Privada
- INSS

Leasing

Veículos:

- Leves
- Motos
- Pesados

Cartão

Visa
Mastercard

Panclub
(Private Label)

Seguros

Acidentes Pessoais

Desemprego
Prestamista
Vida
Perda/Roubo

Consórcio

Veículos
Eletroeletrônicos
Imóveis

Pessoa Jurídica

Middle / Corporate

Contas garantidas
Capital de Giro
Cessão de Crédito
Fiança Bancária
Convênio com Fornecedor
Comprar
CCE
(Cédula de Crédito a Exportação)

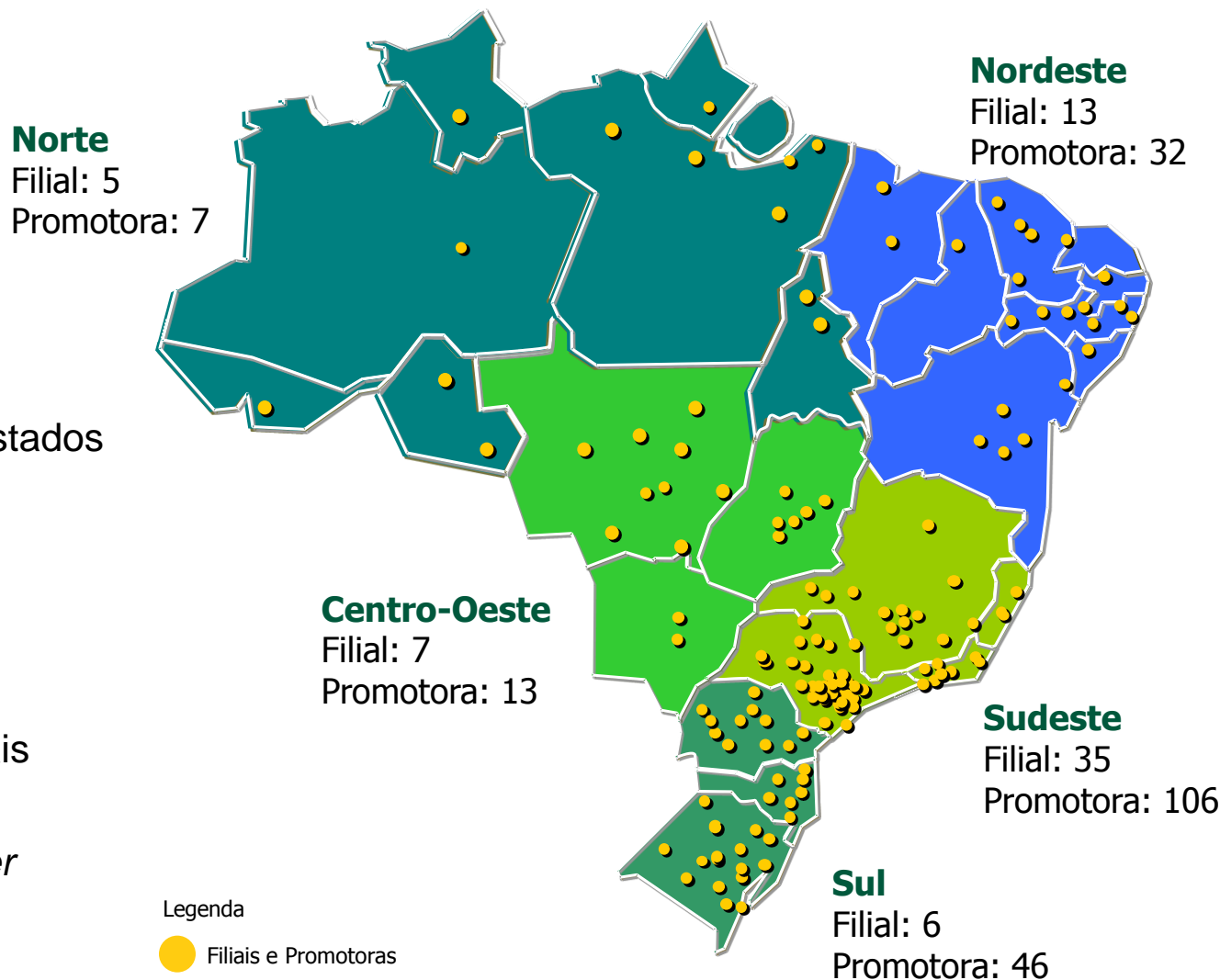
✓ Capilaridade: Presença em todo território nacional.

✓ Operações em todos os estados brasileiros

✓ **270*** pontos de venda
(* 10 jan / 7 fev)

✓ **20.100** parceiros comerciais

✓ **800** posições no *call center*



- ✓ Clientes ativos: 2.100.000

- ✓ Cartões emitidos, aptos a uso: 1.200.000

- ✓ Liberação de crédito mês: R\$ 1 bi

- ✓ Ranking financiamentos
 - ✓ Carros : 5º. lugar
 - ✓ Motos : 1º. lugar

Captação	Valor
Depósitos a Vista	43,2
Depósitos a Prazo	4.728,8
Depósitos Interfinanceiros	816,9
FIDC´s (cotas subordinadas)	976,7
Captação no Mercado	136,4
Recursos Empréstimos Leasing	306,4
Cessões de crédito	3.327,4
Captação Externa	1.915,1
Total	12.250,9

Carteira de Crédito (on balance sheet)		
Modalidade de Crédito (R\$ MM)	dez/10	Part. %
Crédito Direto ao Consumidor (Financiamento de Veículos)	4.782,3	48,0%
Crédito Pessoal	221,0	2,2%
Financiamento a Titulares de Cartões de Crédito (Visa/Mastercard)	671,4	6,7%
Financiamento a Cartões de Crédito Bandeira Própria (PanClub)	67,4	0,7%
Operações de Arrendamento Mercantil	1.058,6	10,6%
Empréstimos em Consignação	1.116,1	11,2%
Middle Market	646,0	6,5%
Renegociações Especiais	593,3	5,9%
Valores a Receber com Características de Crédito	546,8	5,5%
Outros	270,1	2,7%
Carteira de Crédito	9.973,0	100,0%
Carteira de Crédito Cedida com Coobrigação	3.327,4	
Total da Carteira de Crédito	13.300,4	

Pessoa Física R\$ 8.751,0

Pessoa Jurídica R\$ 1.222,0

Total R\$ 9.973,0



Histórico

✓ **Novembro**

- ✓ Fato Relevante sobre inconsistências contábeis e nova diretoria
- ✓ Depósito de Acionista de R\$ 2,5 bi

✓ **Dezembro**

- ✓ Começaram a surgir novos números sinalizando possível necessidade de valores superiores aos anteriormente identificados
- ✓ Levantamentos das inconsistências realizadas pelo Banco e Deloitte se aproximaram
- ✓ Contratada PwC para trabalhar nos dados visando a conciliação de valores
- ✓ Levantamento da PwC chegou a números da mesma ordem de grandeza

✓ **Janeiro**

- ✓ Informação à autoridade monetária e FGC e aguardamos solução
- ✓ Fato Relevante informando a negociação com o BTG Pactual
- ✓ Depósito de Acionista de R\$ 1,3 bi

✓ **Fevereiro**

- ✓ Definição do formato e preparação do balanço e demonstrações financeiras

Descrição	Valor
Carteira de crédito insubsistente	1,6
Passivos não registrados de operações de cessão liquidadas/refinanciadas	1,7
Provisões para perdas de Crédito	0,5
Sub total	3,8
Ajuste de Marcação a Mercado	0,3
Outros	0,2
Total Geral	4,3

Recursos	Valor
Depósito de acionista em 10/11/2010*	2,5
(-)valor utilizado pela Administradora de Cartões	(0,2)
Sub total	2,3
Depósito complementar em 31/01/2011*	1,3
Total de Depósitos efetuados acionista - Banco	3,6
Crédito tributário ativado**	0,7
Total	4,3

* Total de depósitos efetuados pelo acionista controlador (Banco e Administradora de Cartões) R\$ 3,8 bilhões

** Créditos tributários ativados em consonância com o estudo de expectativa de realização

✓ **Divulgação das Demonstrações Financeiras**

- ✓ De acordo com Normas da CVM sua divulgação é obrigatória
- ✓ Divulgado através site da CVM
- ✓ Não apresenta dados consistentes
- ✓ Não recomendamos qualquer análise/estudo
- ✓ Não efetuamos comparações com períodos anteriores pela falta de solidez dos dados
- ✓ Ressalvamos essa particularidade no Balanço

✓ **Face a:**

- a) Falta de consistência e de possibilidade de reconstituir os dados contábeis anteriores a novembro de 2010;
- b) Impraticabilidade de se efetuar qualquer tipo de comparação dos resultados de dezembro de 2010 com períodos e ou exercícios anteriores;
- c) Necessidade de apresentarmos informações consistentes e seguras

✓ **Optamos por:**

- a) Apurar com segurança todos os direitos e obrigações da Companhia em novembro de 2010
- b) Estabelecer uma nova data base contábil como ponto de partida da real situação patrimonial da Companhia
- c) Gerar um Balanço Patrimonial de Abertura
- d) Efetivar os principais ajustes de inconsistências nesse Balanço
- e) Utilizar o Balanço de Abertura como ponto de comparação com os números finais de dezembro de 2010

✓ **Resultados e Balanço**

	BANCO
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	179
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(184)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(5)
Rendas de tarifas bancárias	21
Despesa de pessoal	(3)
Despesas Administrativas	(124)
Despesas tributárias	(22)
Outras	(15)
RESULTADO OPERACIONAL	(148)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(17)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	23
PREJUÍZO DO MÊS	(142)

ATIVO	BANCO	
	DEZEMBRO	NOVEMBRO
Disponibilidades	8	7
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.594	1.876
Títulos e Valores Mobiliários	1.574	1.730
Operações de Crédito	6.291	5.788
PDD	(930)	(995)
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	2.771	2.484
Investimentos	238	262
Imobilizado	9	9
Intangível	8	7
TOTAL	11.563	11.168

PASSIVO	BANCO	
	DEZEMBRO	NOVEMBRO
Depósitos	5.592	5.430
Captações no Mercado Aberto	137	105
Recursos de Emissão de títulos	849	870
Relações Interfinanceiras (*)	1.595	1.534
Instrumentos Financeiros Derivativos	453	358
Outras Obrigações	2.740	2.532
Patrimônio Líquido	197	339
TOTAL	11.563	11.168

(*) Referem-se a recebimentos antecipados de parcelas de contratos cedidos e a bens retomados

Patrimônio Líquido	197,0
Capital social	1.108.1
Reservas de Capital	0,2
Prejuízo acumulado	(911,3)

<u>Estrutura de Capital</u>	<u>Sigla</u>	Dez/2010	Nov/2010
1 Patrimônio de Referência	PR	<u>(888.755)</u>	<u>(472.242)</u>
1.1 Nível I	PR I	(888.755)	(472.242)
2 Parcela de Exposição Ponderada pelo Risco	PEPR	1.315.898	1.264.883
3 Parcela de Juros (Pré Fixados)	PJUR1	38.977	52.475
4 Parcela do Risco Operacional	POPR	<u>348.567</u>	<u>348.567</u>
5 Patrimônio de Referência Exigido (2 + 3 + 4)	PRE	1.703.442	1.665.925
6 Parcela do Risco das Posições <i>Banking</i>	RBAN	<u>75.421</u>	<u>75.538</u>
7 Valor da Margem (1 – 5 – 6)		<u>(2.667.618)</u>	<u>(2.213.705)</u>
Índice de Basileia (1 x 100) / (5 / 0,11)		(5,74%)	(3,12%)

Fontes de Suporte - Limites Operacionais

Depósito Acionista (1,3bi)

Resultado cessão FGC (limite até 3,5bi)

Resultado cessão janeiro 2011 (700MM)

Depósito em conta vinculada BC

$$PR = PR I + PR II$$

$$PR I \geq PR II$$

✓ **Providências e Perspectivas**

✓ Governança Corporativa

- ✓ controles internos, compliance, auditoria, comitês, alçadas, gerenciamento de riscos, etc
- ✓ Segregação de funções
- ✓ Implementação de políticas de riscos e preços
- ✓ Revisão de contratos e comissões
- ✓ Capacitação e plano de reconhecimento

✓ Negócios

- ✓ Redução significativa dos custos de captação
- ✓ Revisão das políticas, modelos de crédito e cobrança
- ✓ Acordo operacional com a CAIXA
 - ✓ Sinergia
 - ✓ Complementariedade
 - ✓ Novos produtos
 - ✓ Geração – Negociação de ativos
 - ✓ Cessão de crédito: R\$ 8 bi
 - ✓ Interbancário: R\$ 2 bi
- ✓ Foco no financiamento de consumo
- ✓ Forte atuação no Middle Market com expertise do BTG

Muito obrigado!

Email: ri@panamericano.com.br

Telefone: 3264.5343 / 5432

Site de RI: www.panamericano.com.br/ri