

Apresentação

Institucional

2º trimestre de 2017

Banco
PAN

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros do Banco PAN. Essas declarações estão baseadas em projeções e análises que refletem as visões atuais e/ou expectativas da administração do Banco com respeito à sua performance e ao futuro dos seus negócios.

Riscos e incertezas relacionados aos negócios do banco, ao ambiente concorrencial e mercadológico, às condições macroeconômicas e outros fatores descritos em “Fatores de Risco” no Formulário de Referência, arquivado na Comissão de Valores Mobiliários, podem fazer com que os resultados efetivos diferenciem-se de modo relevante de tais planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções.

1. Visão Corporativa

O controle compartilhado está definido no Acordo de Acionistas



Principal banco de investimentos da Am. Latina, com presença global

Ativos: R\$ 125,2 bilhões

PL: R\$ 18,3 bilhões Mar/2017



Maior Banco Público da Am. Latina

Ativos: R\$ 1,3 trilhão

PL: R\$ 63,5 bilhões

Mar/2017

40,35%

40,35%



Acordos de Funding Robustos e de Longo Prazo com Custo Competitivo

Nota: Free float de 19,30%
Fonte: Caixa Econômica Federal e Banco BTGPactual S.A

Forte Governança Corporativa



Gilberto Occhi
(Presidente)

Fábio Lenza

José Henrique da Cruz

Luiz Francisco Monteiro²



Sérgio Cutolo
(Vice-Presidente)

Alexandre Camara¹

Eduardo Domeque

Roberto Sallouti

Membros
Independentes

Fábio Pinheiro

Fabio Soares¹

Mateus Bandeira

Marcelo Maziero³

1 - Aguardando homologação pelo BACEN

2 - Aguardando homologação pelo BACEN, enquanto isso o Sr. Paulo José Galli permanece como membro

3 - Aguardando homologação pelo BACEN, enquanto isso o Sr. Marcos Antonio Macedo Cintra permanece como membro

Executivos com ampla experiência de mercado



Principais Produtos



Consignado – Empréstimo e Cartão



Financiamento de Veículos



Crédito para Empresas



Cartão de Crédito



Seguros



Consórcio e CP



Investimentos

Destaques Jun/17



5.257 lojas multimarcas

1.093 correspondentes bancários

61 Postos de Atendimento PAN

4,4 milhões de clientes ativos (2,0 milhões em 2012)

2,1 milhões de cartões de crédito emitidos

2.267 funcionários

Ratings:

FitchRatings

BB- | A+ (br)

Perspectiva Negativa | Estável

**STANDARD
& POOR'S**

B+ | brBBB+

Perspectiva Negativa

MOODY'S

B1 | Baa2.br

Perspectiva Estável

RISKbank

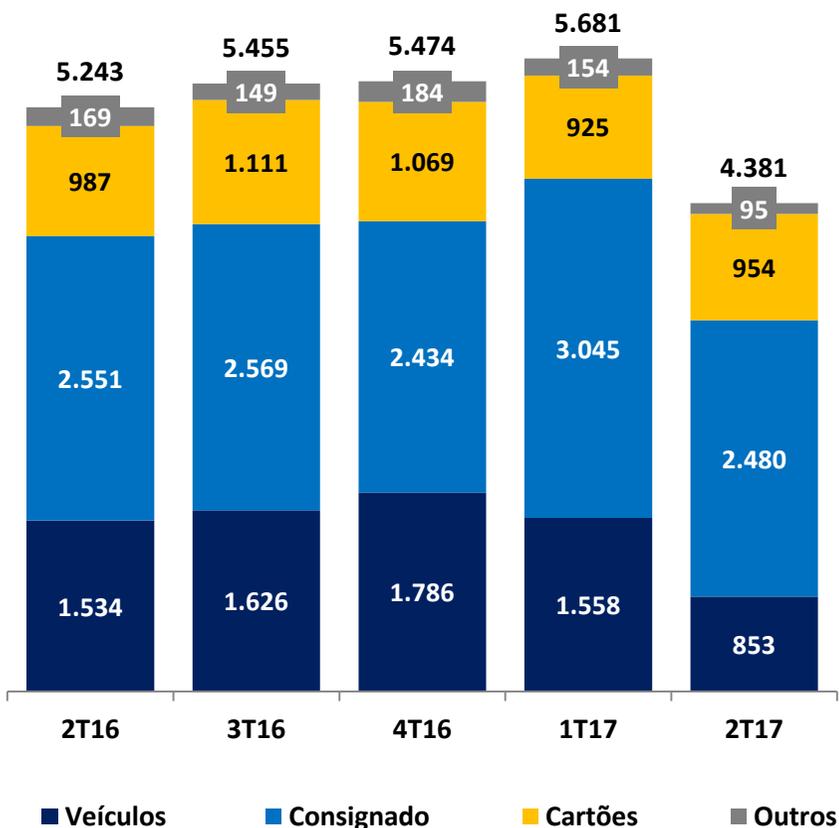
BRMP 2 (-) | 9,67

2. Estratégia de Negócios

Reposicionamento estratégico

Total do Trimestre

(R\$ MM)



Média Mensal

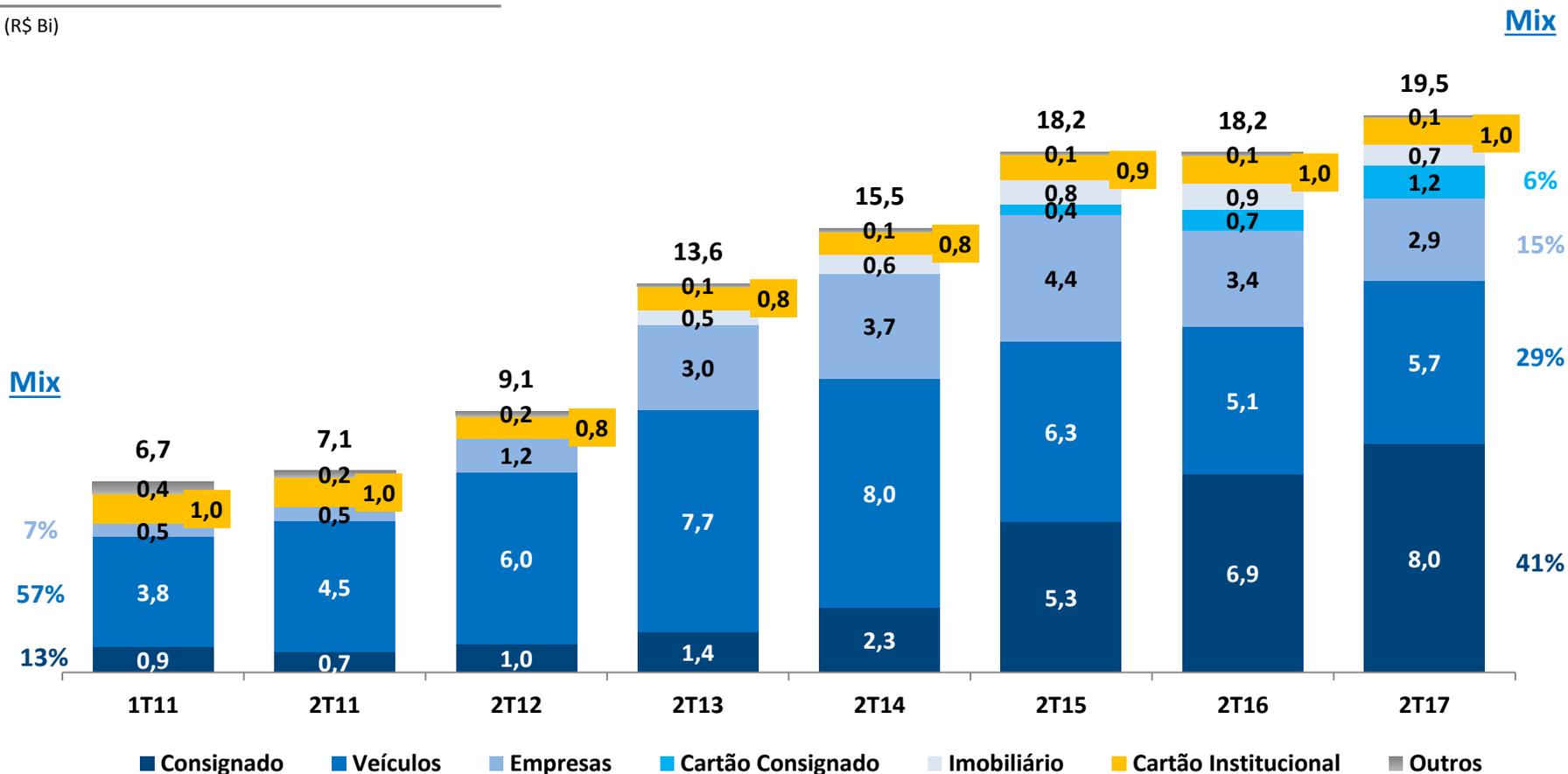
(R\$ MM)

Produtos	2T17	1T17	Δ 2T17/ 1T17
Consignado	827	1.015	-19%
Veículos	284	519	-45%
Cartões	318	308	3%
Institucional	263	256	3%
Consignado	55	52	6%
Outros	32	51	-38%
Total	1.460	1.894	-23%

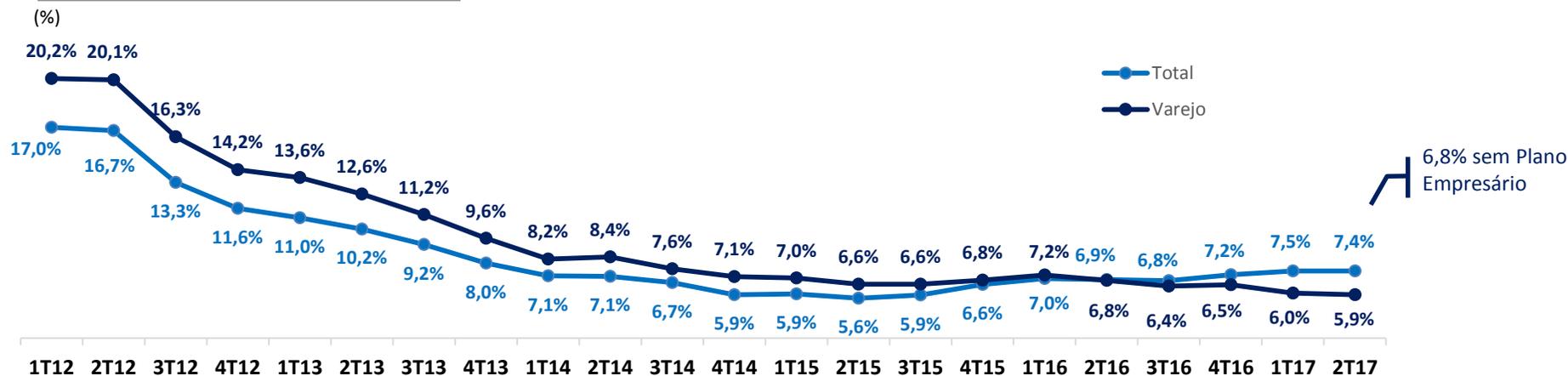
Mudança no mix da Carteira, 66% originado nos últimos 24 meses.

Carteira por segmento

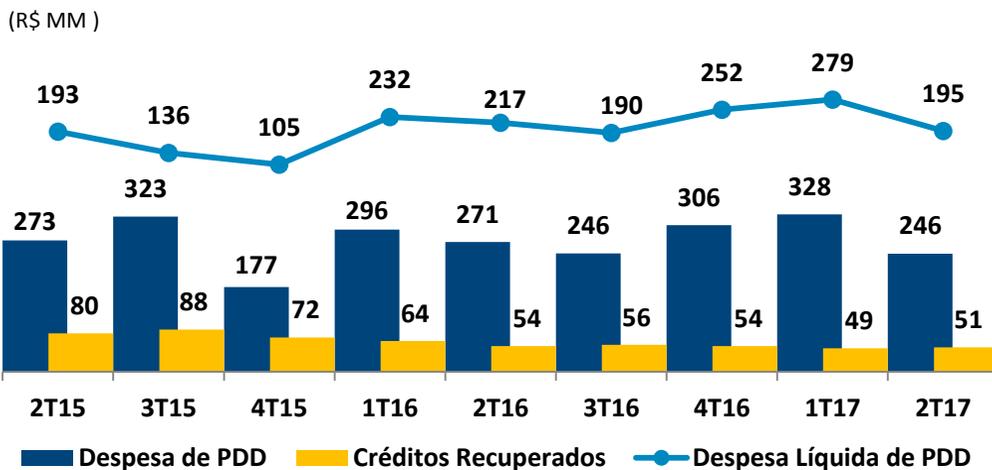
(R\$ Bi)



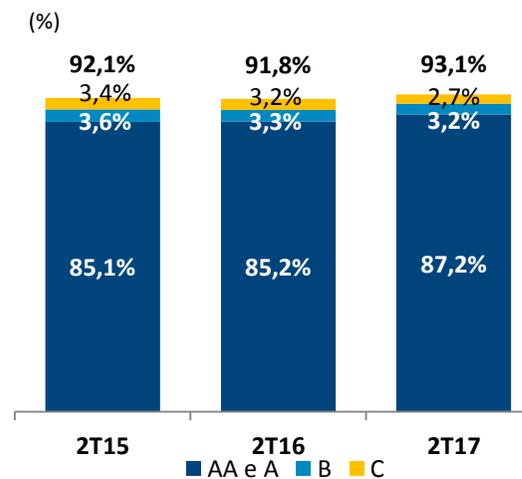
Vencidos acima de 90 dias



Despesas PDD e Recuperação de Crédito

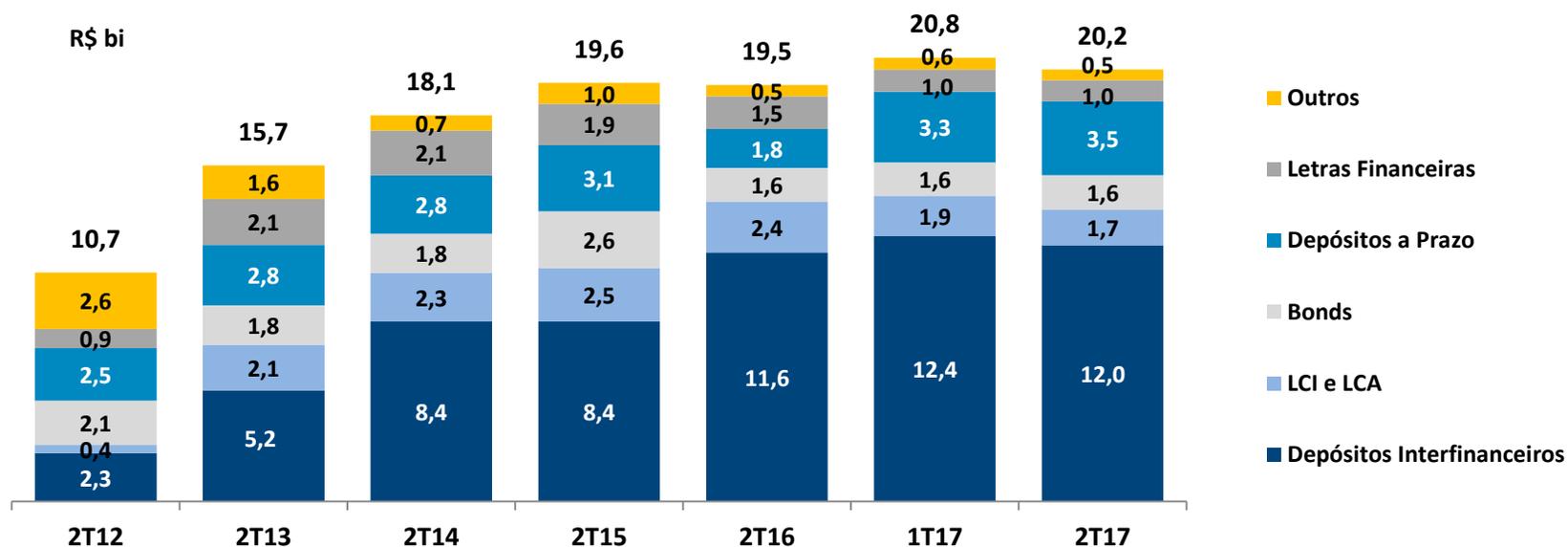


Créditos Varejo - AA a C



App PAN Investimentos para abertura de conta digital

Fontes de Captação (R\$ MM)	2T17	Part. %	1T17	Part. %	2T16	Part. %	Δ 2T17/ 1T17	Δ 2T17/ 2T16
Depósitos Interfinanceiros	11.981	59%	12.406	60%	11.642	60%	-3%	3%
Depósitos a Prazo	3.454	17%	3.297	16%	1.814	9%	5%	90%
LCI e LCA	1.661	8%	1.891	9%	2.382	12%	-12%	-30%
Bonds	1.623	8%	1.566	8%	1.582	8%	4%	3%
Letras Financeiras	991	5%	1.038	5%	1.533	8%	-5%	-35%
Outros	491	2%	554	3%	526	3%	-11%	-7%
Total	20.201	100%	20.751	100%	19.479	100%	-3%	4%



3. Linhas de Negócios

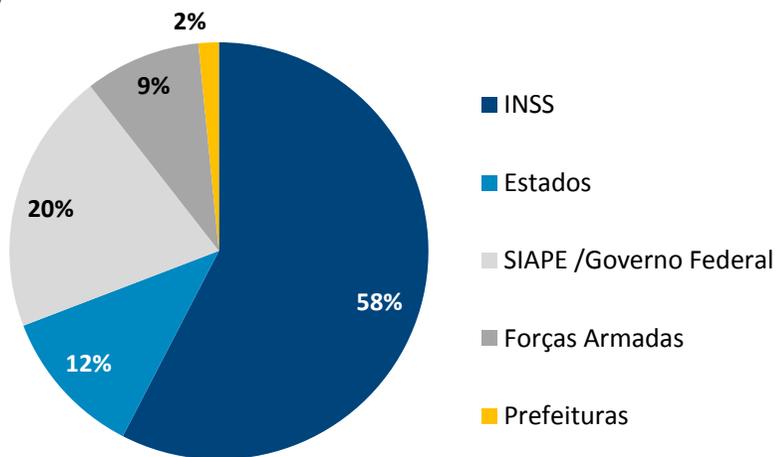
Expansão da originação com foco em convênios federais

Visão Geral

- Operações efetuadas exclusivamente com servidores públicos e pensionistas do INSS
- Ticket Médio: R\$ 5,7 mil
- Duration da Carteira: 35 meses

Originação por convênio (2T17)

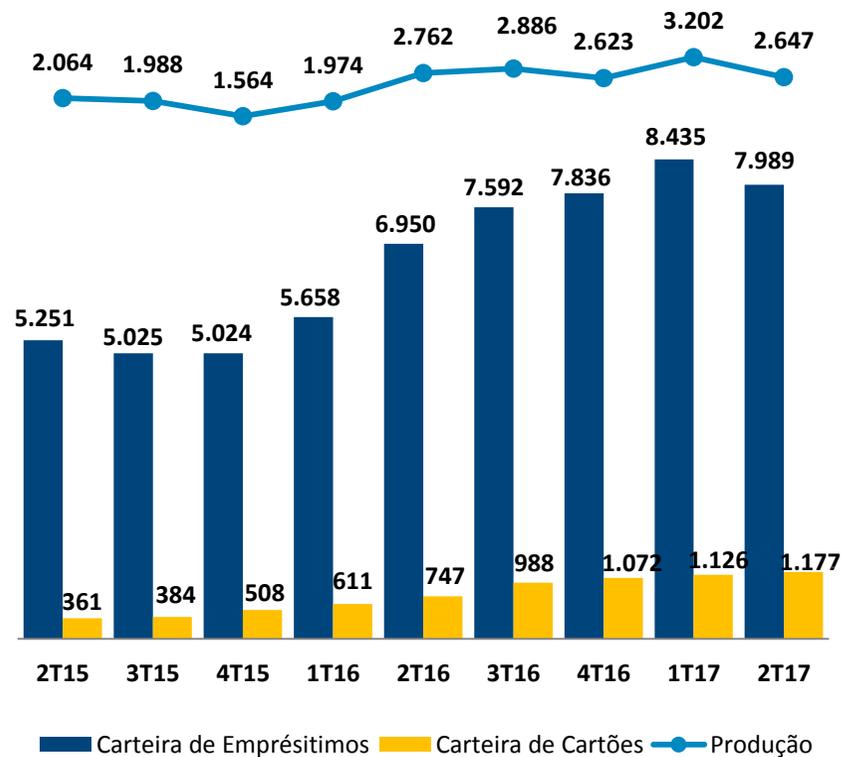
(%)



87% em convênios federais

Evolução da Carteira e Originação

(R\$ MM)



Foco no segmento de lojas

Visão Geral

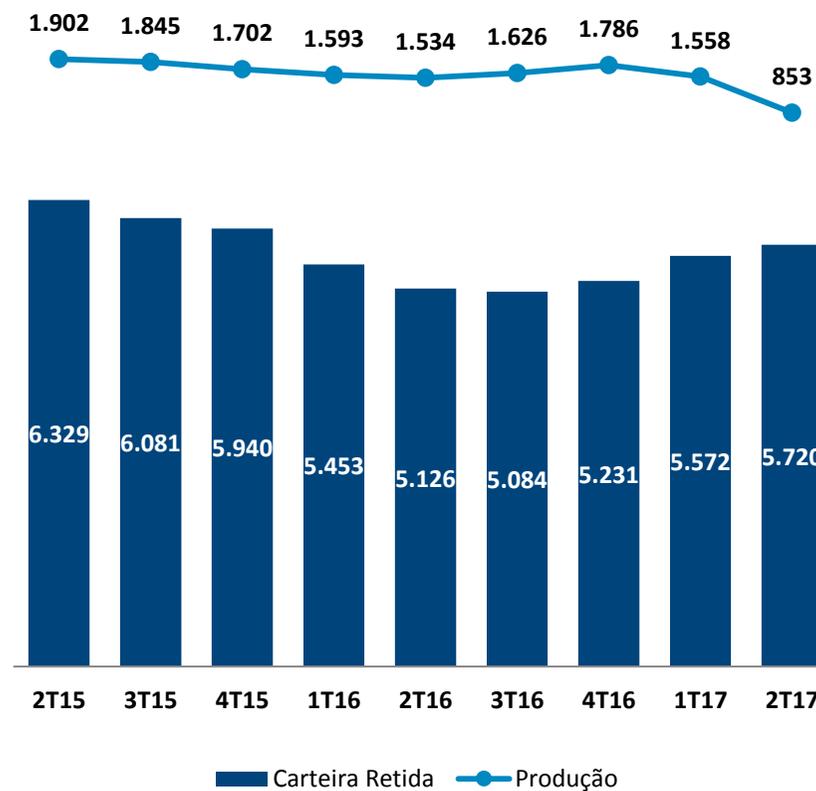
- Ativamente presente em 5.257 lojas multimarcas
- Ticket médio: R\$ 18,1 mil
- *Duration* da Carteira: 17 meses
- LTV Médio Carteira: 63%

Informações sobre Originação (2T17)

2T17	Leves	Motos
Originação (R\$MM)	704	149
Market Share	5,5%	16,5%
Ranking	5º	2º
Prazo Médio (mês)	45	39
% de Entrada	41%	25%

Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)

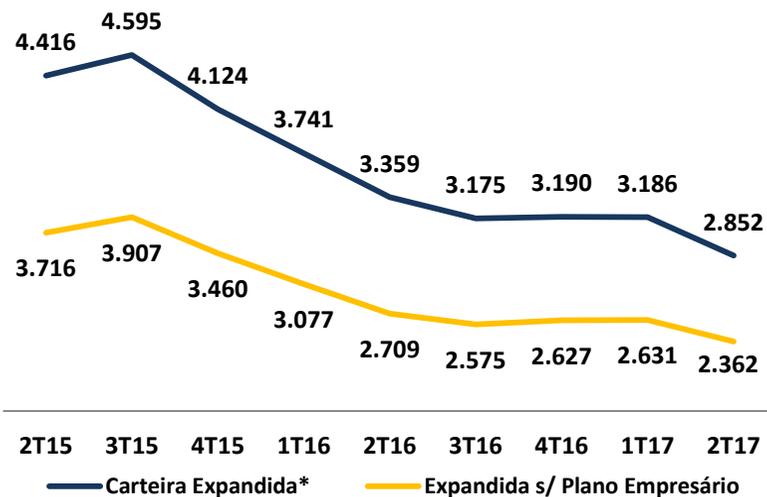


Visão Geral

- Concessão de Crédito para empresas de grande e médio porte, oferecendo produtos como: Capital de Giro, ACC/ACE e Fiança
- Ticket Médio de R\$ 9 milhões
- Duration da Carteira: 11 meses

Evolução da Carteira de Crédito

(R\$ MM)



*Inclui Avais e Fianças

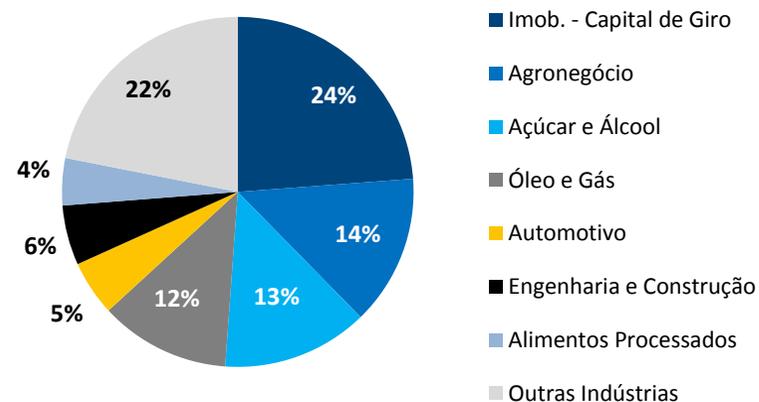
Distribuição da Carteira

(%)

Cientes	%
10 maiores	22%
20 seguintes maiores	18%
50 seguintes maiores	26%
100 seguintes maiores	26%
Demais exposições	8%

Carteira de Crédito¹ por Indústria (2T17)

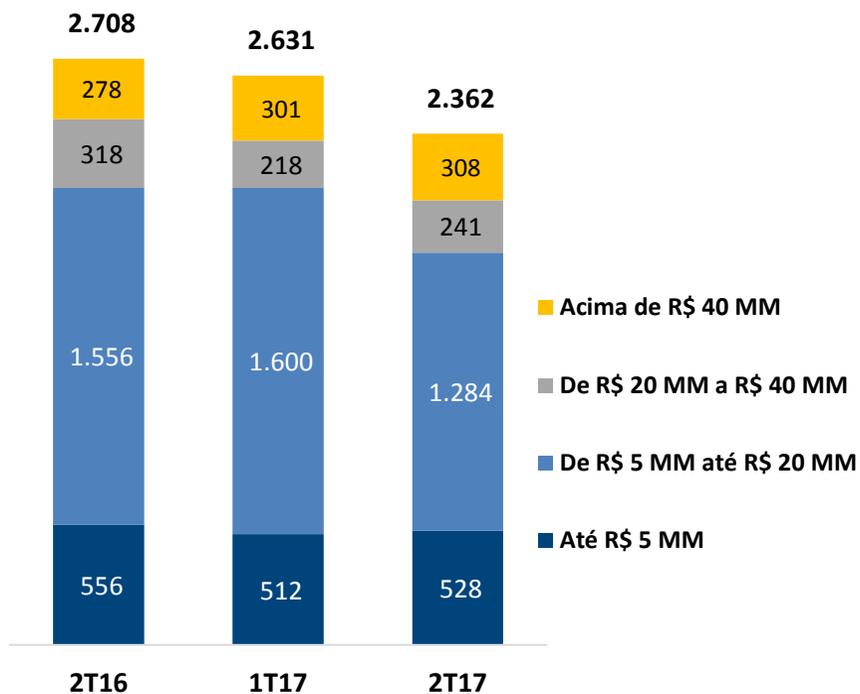
(%)



¹ Não considera Plano Empresário

Carteira por Ticket¹

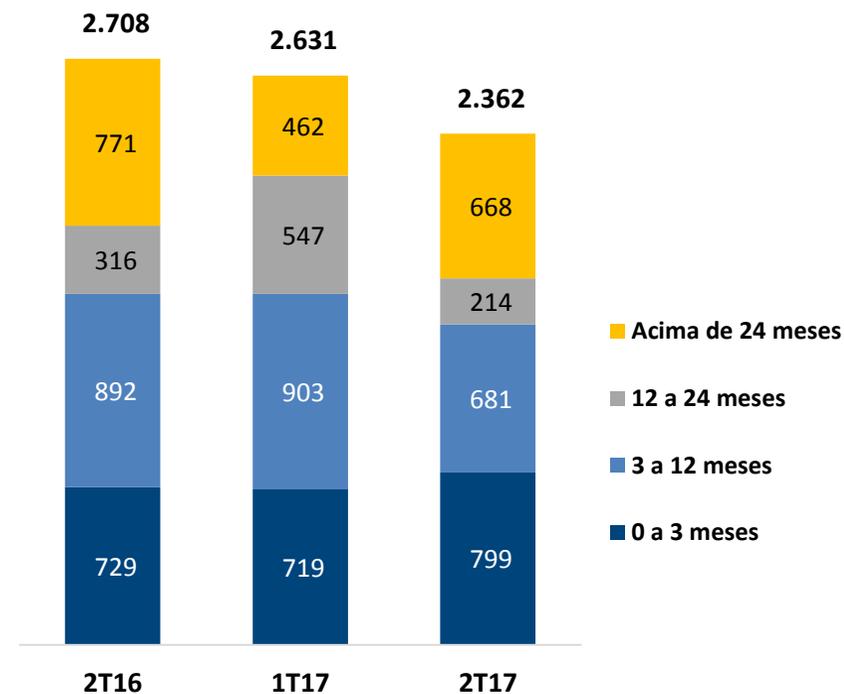
(R\$ MM)



76% abaixo de R\$ 20 MM

Vencimento da Carteira¹

(R\$ MM)

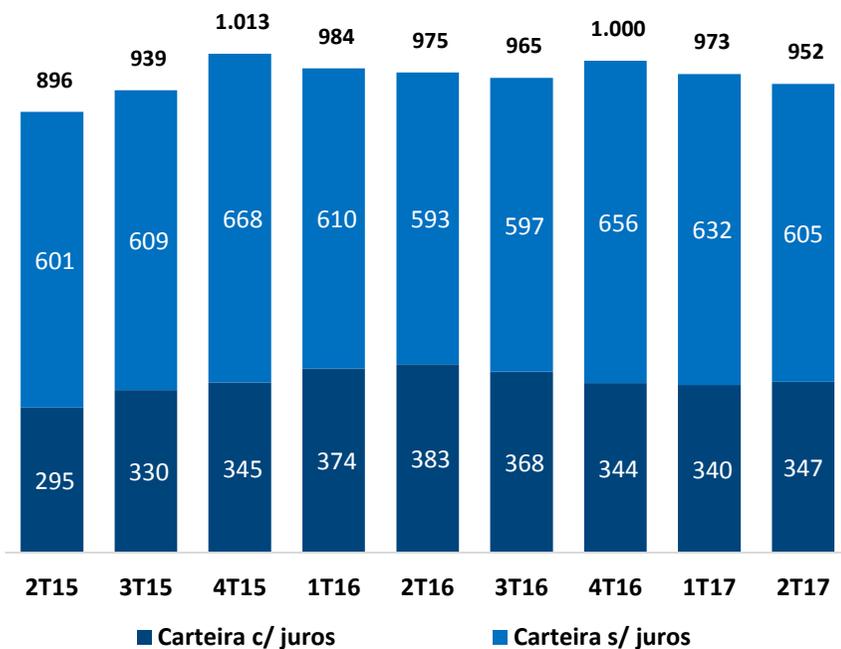


63% abaixo de 12 meses

¹ Não considera a carteira de Plano Empresário

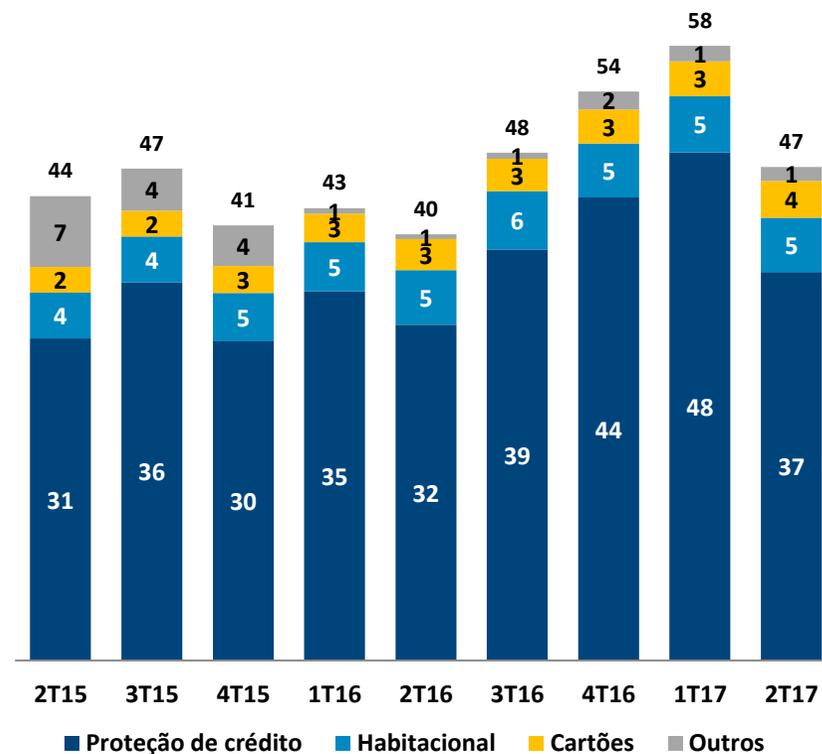
Carteira de Cartão de Crédito Institucional

(R\$ MM)



Prêmios de Seguros originados pelo PAN

(R\$ MM)



Consórcio

- O PAN administra grupos de consórcios de **imóveis, automóveis e motos**
- Este produto faz parte da estratégia do banco de **incrementar receitas com tarifas**
- **Volume de originação no 2T17:** R\$ 67 milhões

Crédito Pessoal

- O PAN concede crédito pessoal e crédito com garantia de veículos
- **Originação no 2T17:** R\$ 95 milhões
- Ticket médio: R\$ 25 mil
- *Duration* da Carteira: 5 meses

Securitização

- A Brazilian Securities possui mais de **R\$ 16 bilhões** de CRI/CRA emitidos no Mercado;
- Durante o 2T17, não foram adquiridos recebíveis para securitização;
- Durante o 2T17, não foram emitidos certificados CRI e CRA para terceiros;

4. Resultados do 2T17

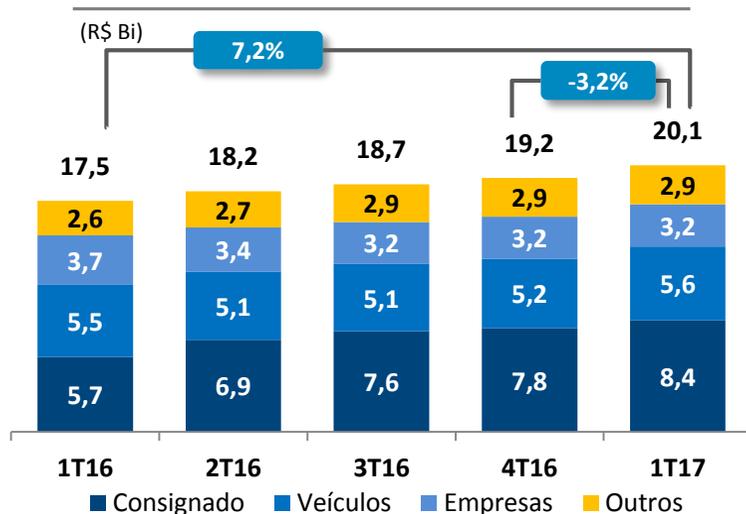
- ✓ A Carteira de Crédito Total encerrou o 2T17 em R\$ 19,5 bilhões, avançando 7% em 12 meses;
- ✓ Após o reposicionamento feito nos produtos, o PAN originou uma média mensal de varejo de R\$ 1.460 milhões no 2T17;
- ✓ A despesa líquida com provisões de crédito recuou 30% no trimestre para R\$ 195 milhões;
- ✓ A Margem Financeira Líquida Gerencial foi de 17,0% a.a. no 2T17;
- ✓ O PAN apresentou o melhor Resultado Operacional dos últimos anos para o primeiro semestre, lucro de R\$ 108 milhões;
- ✓ Lucro Líquido de R\$ 42,8 milhões no 2T17, frente ao Lucro Líquido de R\$ 3,7 milhões no 1T17 e ao Prejuízo de R\$ 128,4 milhões no 2T16; e
- ✓ Patrimônio Líquido encerrou o trimestre em R\$ 3.460 milhões e Índice de Basileia avançou 0,3 p.p. para 11,6%.

Principais Indicadores (R\$ MM)	2T17	1T17	2T16	Δ 2T17 / 1T17	Δ 2T17 / 2T16
Originação de Varejo	4.381	5.681	5.243	-23%	-16%
Cessão sem Coobrigação	2.218	2.588	2.081	-14%	7%
Carteira de Crédito Total	19.491	20.136	18.180	-3%	7%
Carteira Varejo	16.639	16.950	14.821	-2%	12%
Carteira Empresas	2.852	3.186	3.359	-10%	-15%
Ativos Totais	27.240	27.613	27.035	-1%	1%
Captação de Terceiros	20.201	20.751	19.479	-3%	4%
Patrimônio Líquido	3.460	3.418	3.422	1%	1%
Margem Financeira	890	981	628	-9%	42%
Resultado Líquido	42,8	3,7	(128)	1066%	-
Margem Financeira (%)	17,0%	18,7%	11,8%	-1,7 p.p.	5,2 p.p.
Índice de Basileia	11,6%	11,3%	14,0%	0,3 p.p.	-2,4 p.p.
Capital Principal	8,5%	8,1%	10,0%	0,4 p.p.	-1,5 p.p.
Nível II	3,1%	3,2%	4,0%	-0,1 p.p.	-0,9 p.p.

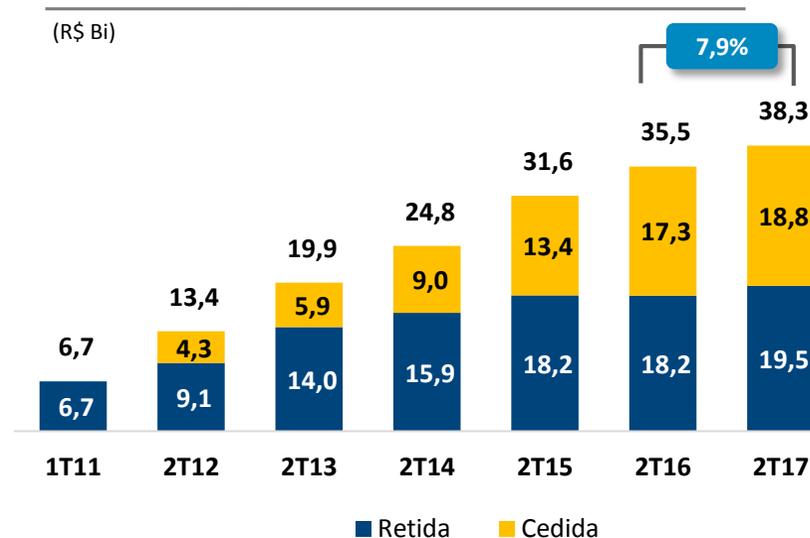
Mix de carteira com foco em Consignado

R\$ MM	2T17	Part. %	1T17	Part. %	2T16	Part. %	Δ 2T17/ 1T17	Δ 2T17/ 2T16
Consignado (Empréstimos)	7.989	41%	8.435	42%	6.950	32%	-5%	15%
Veículos	5.720	29%	5.572	28%	1.534	31%	3%	12%
Empresas	2.852	15%	3.186	16%	3.359	21%	-10%	-15%
Cartão de Crédito Consignado	1.177	6%	1.126	6%	611	4%	5%	57%
Cartão de Crédito Institucional	952	5%	973	5%	975	5%	-2%	-2%
Imobiliário	716	4%	762	4%	905	5%	-6%	-21%
Outros	85	0%	82	0%	117	1%	3%	-28%
Carteira de Crédito	19.491	100%	20.136	100%	17.454	100%	-3%	7%

Carteira Retida

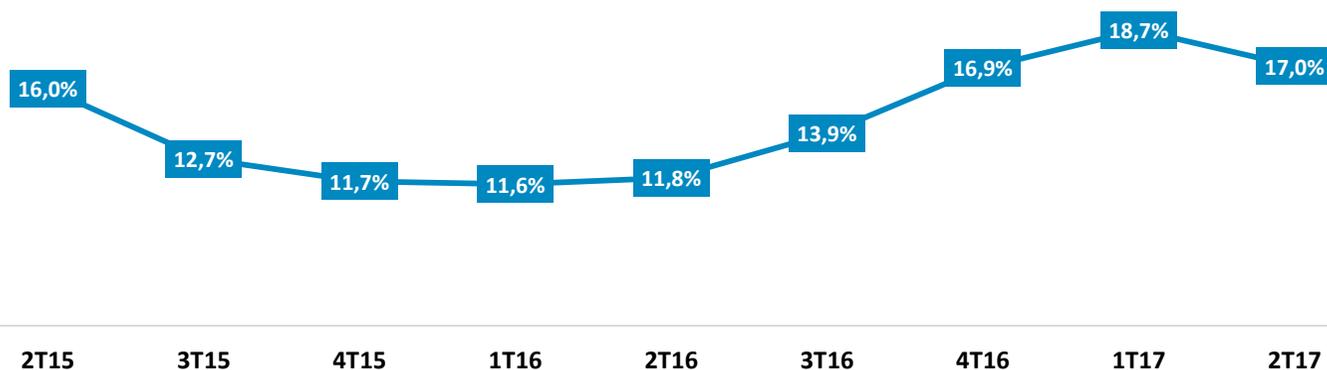


Carteira Originada (Retida + Cedida)



Margem Financeira Robusta

Margem Financeira Líquida Gerencial (R\$ MM)	2T17	1T17	2T16	Δ 2T17/ 1T17	Δ 2T17/ 2T16
Resultado da Intermediação Financ. antes da PDD	903	993	675	-9%	34%
(+) Variação Cambial	(13)	(13)	(48)	-1%	73%
1. Margem Financeira Líq. Gerencial	890	981	628	-9%	42%
2. Ativos Rentáveis Médios	22.239	22.421	22.131	-1%	-
- Operações de Crédito - Média	19.525	19.379	17.543	1%	11%
- TVM e Derivativos - Média	2.530	2.481	2.653	2%	-5%
- Aplicações Interfinanceiras - Média	184	561	1.935	-67%	-91%
(1/2) Margem Fin. Líq. - NIM (% a.a.)	17,0%	18,7%	11,8%	-1,7 p.p.	5,2 p.p.



Avanço do Resultado Operacional, atingindo lucro de R\$ 108 milhões no semestre

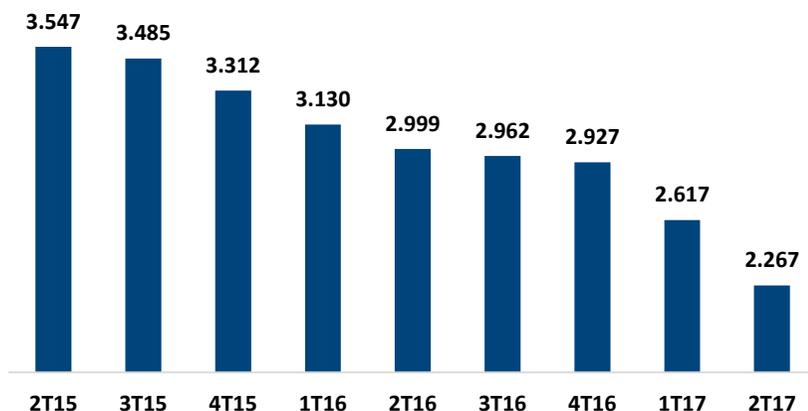
Demonstração do Resultado (R\$ MM)	2T17	1T17	2T16	Δ 2T17/ 1T17	Δ 2T17/ 2T16
Margem Financeira Líquida Gerencial	903	993	675	-9%	34%
Provisões de Crédito	(246)	(328)	(271)	25%	9%
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	657	665	405	-1%	62%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	31	28	-11	-9%	-
Despesas Administrativas e de Pessoal	(278)	(293)	(276)	5%	-
Despesas com Originação	(244)	(300)	(225)	19%	-8%
Despesas Tributárias	(64)	(70)	(50)	8%	-27%
Resultado Operacional	90	18	(206)	-	-
Resultado Não Operacional	(9)	4	(17)	-	49%
Provisão para Imposto de Renda e CSLL	(38)	(18)	95	-108%	-
Lucro / (Prejuízo) Líquido	42,8	3,7	(128)	-	-

Aumento de Eficiência

Despesas (R\$ MM)	2T17	1T17	2T16	Δ 2T17/ 1T17	Δ 2T17/ 2T16
Despesas de pessoal	113	133	115	-15%	-1%
Despesas administrativas	164	160	162	3%	2%
1. Subtotal I	278	293	276	-5%	-
Despesas com Comissões - Circular BACEN 3.738/14	101	152	90	-34%	12%
Comissões Diferidas e demais despesas de originação	143	148	136	-3%	5%
2. Subtotal II - Originação	244	300	225	-19%	8%
3. Total (I + II)	521	593	502	-12%	4%

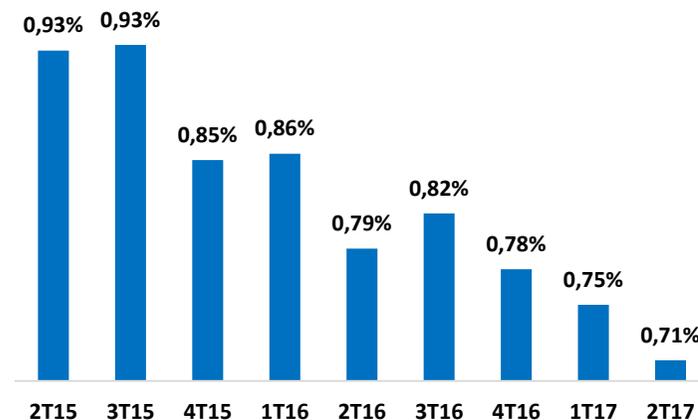
Número de Colaboradores

(#)



Subtotal I / Carteira Originada

(%)



R\$ MM	2T17	1T17	2T16
1. Patrimônio de Referência	2.323	2.340	2.709
Capital Principal	1.693	1.678	1.982
Nível II	630	661	777
2. Patrimônio de Referência Exigido	2.101	2.172	2.075
Parcela de Exp. Ponderada pelo Risco	1.886	1.933	1.890
Parcela de Câmbio (PCAM)	1	1	2
Parcela de Juros (Pré-Fixados)	27	52	59
Parcela do Risco Operacional	186	186	123
Índice de Basileia	11,6%	11,3%	14,0%
Capital Principal	8,5%	8,1%	10,0%
Nível II	3,1%	3,2%	4,0%

5. Anexos

Gilberto Occhi (Presidente)	Formado em Direito, com pós graduação em Finanças e Mercado Financeiro pela Universidade Vila Velha/ES, Gestão Empresarial pela Universidade de Brasília e em Comércio Exterior pela Universidade Católica de Brasília. Foi Ministro de Estado do Ministério das Cidades de março de 2014 a dezembro de 2014 e Ministério da Integração Nacional de janeiro de 2015 e abril de 2016. Atualmente ocupa o cargo de Presidente da CAIXA e Presidente do Conselho de Administração da Caixa Participações S.A. - Caixapar.
Sérgio Cutolo (Vice-Presidente)	Bacharel e Pós graduado em Economia pela Universidade de Brasília. Foi Ministro de Estado do Ministério da Previdência Social, Ministro do Ministério do Desenvolvimento Urbano e Presidente da Caixa Econômica Federal. Atualmente é responsável pela área de Clientes Corporativos do BTG Pactual e atua como vice-presidente da Anbima.
Alexandre Camara	Graduado em Engenharia Elétrica pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro, possui MBA's em Finanças e Economia, além de Direito Societário na Fundação Getúlio Vargas do Rio de Janeiro. Ingressou no Banco BTG Pactual em 2003 e se tornou sócio no ano de 2008. Já atuou como Diretor de Crédito no Banco Prosper e responsável pelo Middle Corporate Credit do Banco BBM. Atualmente é responsável pela área de Crédito de Alto Rendimento e Finanças Estruturadas no Banco BTG Pactual.
Eduardo Domeque	Formado em Administração de Empresas pela EAESP/FGV. Atuou no Banco BTG Pactual entre 1997 e 2011, onde exerceu diversas posições gerenciais, entre elas as de responsável pela Área de Relacionamento com Clientes Institucionais, pela área de Renda Fixa e pela Mesa de Clientes Corporativos. No Pan, Foi eleito Diretor do Banco Pan em abril de 2011 e reeleito em maio de 2013, tendo ocupado cumulativamente o cargo de Diretor de Relações com Investidores a partir de fevereiro de 2014, permanecendo no cargo até 10 de junho de 2016.
Fábio Lenza	Formado em Engenharia pela UNB, possui 29 anos de experiência na Caixa Econômica Federal onde atuou em diversas áreas. Desde 2007 ocupa a Vice-Presidência de Pessoa Física da CEF.
Fábio Pinheiro	Engenheiro Eletricista formado pela Universidade de Brasília em 1982, com MBA pela Indiana University. Ingressou no Banco Pactual S.A. em 1992 e, de 2004 a 2009, atuou como sócio responsável pelo relacionamento comercial com empresas do setor de saúde e tecnologia. Atualmente é Diretor Financeiro e Administrativo do Grupo Dilleto e Presidente do Conselho de Administração e Diretor da Sappada Participações S.A.
Fábio Soares	Advogado, formado em direito pela UFRJ e Mestre em Direito pela Universidade de Cambridge. Sócio Fundador e CEO da Legion Holdings. Foi CEO da Casa & Video, atuou como advogado de reestruturações, além de representar diversos investidores institucionais. Anteriormente fez parte do Alvarez & Marsal, atuando como Diretor responsável pelos casos de reestruturação de mercado, setor de construções, indústrias de álcool e financeiras. Atualmente atua como membro do Conselho de Administração da Leader, Bravante e Contax.
José Henrique da Cruz	Formado em Matemática com cursos em Gestão Pública e Consultoria Empresarial pela Universidade CAIXA e Pós-Graduação / MBA em Economia de Empresas pela UNIVAP; Gerente de cidades pela FAAP; e Gestão Estratégica para a Sustentabilidade na Uniethos Institute. Ele é atualmente vice-presidente de Varejo e Serviço da CAIXA, e também membro do Conselho de Administração das empresas Hydrothermal SA; Caixa Seguros S.A.; e Caixa Seguros Holding S.A..
Luiz Francisco Monteiro	Graduado em Direito pelo Centro Universitário do Distrito Federal-UDF, pós-graduado em Marketing pela FGV. Ocupou diversas funções executivas na CEF como: Gerente nacional, Superintendente nacional, Diretor de serviços financeiros e Vice-Presidente de rede e distribuição. Foi Diretor de Rede e Distribuição do Banco Nossa Caixa S.A., Diretor de Operações do Banco de Brasília S.A., e Superintendente Executivo Comercial da Cetelem. No Ministério da Fazenda atualmente ocupa o cargo de Subsecretário de Governança das Estatais da Secretaria-Executiva. Atualmente é Conselheiro de Administração da Caixa Capitalização S.A..
Mateus Bandeira	Graduado em Informática pela Univ. de Pelotas, com MBA pela Wharton School da Universidade da Pennsylvania, e especializações em Gestão de TI pela UFRGS e Finanças Corporativas pela FGV. Foi Diretor do Tesouro na Sec. da Fazenda do RS, assessor no Senado Federal e coordenador-geral de Política Econômica do Ministério da Fazenda.
Mateus Maziero	Formado em Engenharia da Computação pela USP, mestre em Administração de Empresas pelo MIT e doutorando em finanças pela USP. É sócio-fundador da CERC e membro do conselho de administração da BMG Seguros S.A. e da Sciere Tecnologias Educacionais S.A.. Foi Vice-Presidente Sênior na BM&FBOVESPA de 2011 a 2013, responsável pela área de negócios da bolsa. Atuou anteriormente por 11 anos no Grupo Itaú, em atividades relacionadas a Sales & Trading (Tesouraria), Derivativos, Corporate Finance e Renda Fixa. Foi Diretor Gerente pelos negócios Derivativos e Produtos Estruturados. Foi responsável pela área de Risk Management no Banco Francês e Brasileiro (BFB).
Roberto Sallouti	Formado em Economia com especialização em Finanças e Marketing pela University of Pennsylvania (Wharton School), ingressou no Banco Pactual em 1994, tornando-se sócio em 1998. Entre outras funções, atuou como Diretor de Renda Fixa em Mercados Locais e Diretor de Renda Fixa Internacional e Mercados Emergentes. Posteriormente à venda do Banco Pactual ao UBS, desempenhou as funções de head geral e co-head de Renda Fixa de Mercados Emergentes e de Renda Fixa, Câmbio e Commodities para América Latina. Atualmente é CEO e membro dos Conselho de Administração do Banco BTG Pactual.

José Luiz Acar
(CEO)

Formado em Administração de Empresas pela Faculdade de Administração e Ciências Econômicas de Santana e em Ciências Contábeis pela Faculdade São Judas Tadeu. Foi Diretor, Vice-Presidente Executivo e Presidente do Banco de Crédito Nacional de 1971 a 1996. Em 2003 foi eleito Vice-Presidente Executivo do Banco Bradesco, onde atuou também como Membro do Conselho Executivo, e permaneceu até 2010

Alex Gonçalves

Formado em Administração de Empresas pela Universidade de Brasília e pós-graduado em Finanças pela USP-Fipecafi. Ingressou na BV Financeira C.F.I em 2009 onde permaneceu por 4 anos e exerceu as posições de Superintendente de Negócios e Diretor de Consignação e Canal Próprio, também atuou no Banco Bradesco como Diretor Comercial de Produtos

Carlos Eduardo
Guimarães

Bacharel em Economia pela Pontifícia Universidade Católica do Rio (PUC-Rio). Ingressou no Banco BBM em 1994 como Analista Financeiro, tornou-se Gerente da Área Comercial de São Paulo em 1998 e atuou como Diretor de Originação e Crédito Corporativo de 2002 a 2011

Eduardo Prado

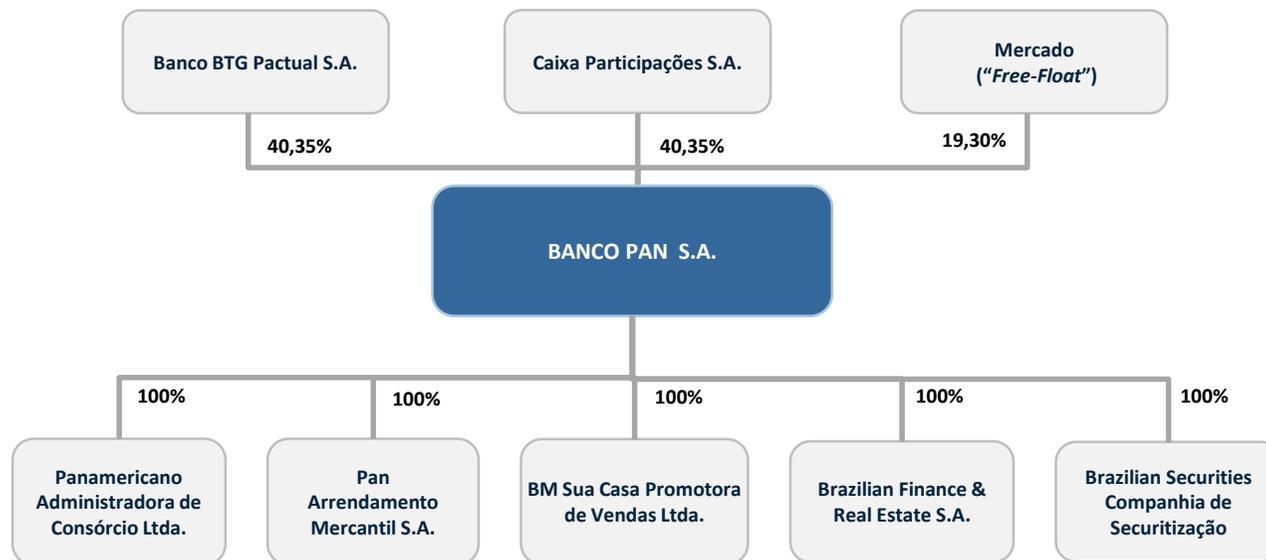
Bacharel e Mestre em Matemática pela Universidade de São Paulo (USP) e PhD em Matemática pela State University of New York. Trabalhou no Banco Itaú entre 1998 e 2011, onde foi Diretor de Modelagem de Risco de Crédito e Diretor de Crédito. Antes disso, entre 1990 e 1998, foi Professor Pesquisador do Departamento de Matemática e Estatística da USP

José Luiz Trevisan

Possui MBA em Controladoria pela Universidade de São Paulo (USP) e é pós-graduado em Finanças e Administração pela FAE Centro Univesitário Ingressou na Caixa Econômica Federal em 1981, onde atuou como Superintendente Nacional de estratégias empresariais e como Diretor da área de Risco

Leandro Micotti

Bacharel em Direito pela Universidade Mackenzie, especializado em Direito Empresarial pela Pontfícia Universidade Católica de São Paulo (PUC-SP). Ingressou no BTG Pactual em 1997, onde atuou como responsável pelo Departamento Jurídico



Contatos de RI:

(55 11) 3264-5343 | ri@grupopan.com | www.bancopan.com.br/ri

2º trimestre de 2017