



**Apresentação
Institucional
2T19**

AVISO

LEGAL

- 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.



01. Visão Corporativa

Suporte dos **Acionistas**



Principal banco de investimentos da América Latina

- Ativos: **R\$ 173,6 bi**
- PL: **R\$ 20,4 bi**

*Data base: Jun/2019

39,5%¹



Maior banco público da América Latina

- Ativos: **R\$ 1,3 tri**
- PL: **R\$ 86,4 bi**
- Carteira de Crédito: **R\$ 682,4 bi**

*Data base: Jun/2019

34,3%¹

**Free-float
26,2%**

¹ Exercício da opção de compra (call) pela CAIXAPAR ainda em andamento e subscrições efetuadas no âmbito do *follow on* pendente de homologação pelo Banco Central do Brasil.

* Fonte: Banco BTGPactual S.A e Caixa Econômica Federal



Acordo de Acionistas

- Controle conjunto entre Caixa² e BTGPactual



Negócios com Controladores

- Cessão de crédito **sem coobrigação**
- Depósitos interfinanceiros



Regulação Brasileira

- Os **acionistas controladores e administradores** de instituição financeira são **responsáveis por passivos descobertos**

² Investimento feito através da Caixa Participações S.A. (CAIXAPAR), subsidiária da CAIXA

DIRETORIA & RATINGS

DIRETORIA EXECUTIVA

Executivos com ampla experiência no mercado

CARLOS EDUARDO GUIMARÃES – CEO/CFO/DRI

DIOGO CIUFFO DA SILVA*

Diretor do Banco
Digital e Meios de
Pagamento

ALEX SANDER GONÇALVES

Diretor Comercial
e Produtos

ANDRÉ LUIZ CALABRÓ

Diretor de Crédito
e Cobrança

JOSÉ LUIZ TREVISAN

Diretor de Risco,
Controladoria,
Compliance e Segurança
Corporativa

RATINGS (longo prazo)

FitchRatings

A (br) | B+
Perspectiva Estável

STANDARD
& POOR'S

brAA - | B+
Perspectiva Estável

Outras áreas:

Informações Estratégicas
Jurídico
Operações e TI
Marketing, Pessoas e Parcerias

* Pendente de homologação pelo Banco Central do Brasil

Visão
Corporativa

PÚBLICO ALVO

Classes C, D e E



Gestão de carteira com 4,6 milhões de clientes

113 mil novos clientes por mês



60 postos de atendimento



Consignado

Empréstimos e Cartões:

- Servidores Públicos,
- Aposentados e Pensionistas do INSS



627
parceiros



Veículos (leves e motos)

Financiamento de:

- Veículos: 4 a 8 anos de uso
- Motos: Novas



8.303
lojas multimarcas
e concessionárias



Cartão de Crédito

Estratégia focada em parcerias *co-branded*, canais digitais e *cross sell* via CRM



Seguros

Distribuição de seguros para cartões de crédito, financiamento de veículos e crédito consignado



Outros

Carteiras em *runoff*: empresas e imobiliário



02. Highlights Operacionais e Financeiros

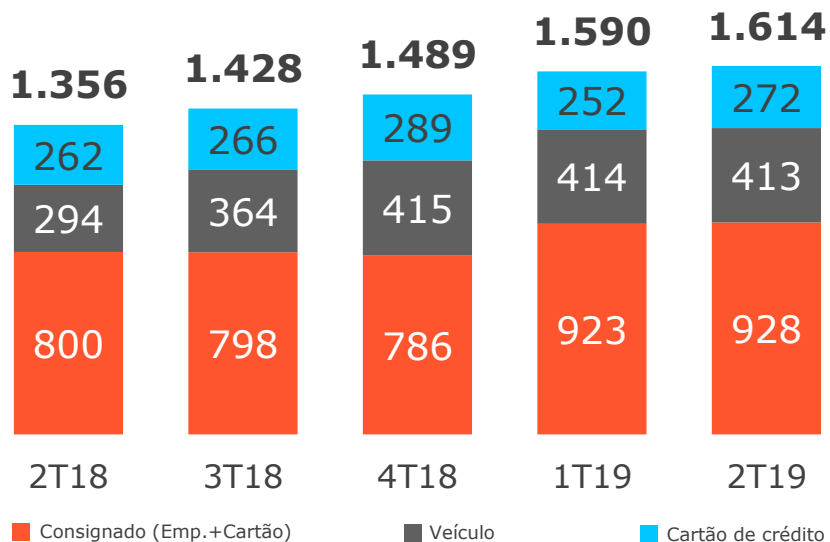
DESTAQUES

- **Lucro Líquido de R\$ 117,7 milhões** no 2T19, aumento de **22%** frente ao Lucro Líquido de R\$ 96,1 milhões no 1T19 e de **179%** frente ao Lucro Líquido de R\$ 42,2 milhões no 2T18;
- **Lucro Líquido Acumulado de R\$ 213,8 milhões** no 1º semestre de 2019, crescimento de **116%** frente ao Lucro Líquido Acumulado de R\$98,8 milhões no 1º semestre de 2018;
- **ROE de 11,2% a.a. no 2T19**, frente ao ROE de 9,3% a.a. no 1T19 e de 4,2% a.a. no 2T18;
- **ROE ajustado** (não auditado) **de 23,9% a.a. no 2T19**, frente ao retorno de 21,0% a.a. no 1T19 e de 12,2% a.a. no 2T18;
- A **Carteira de Crédito** encerrou o trimestre com saldo de **R\$ 22,5 bilhões no 2T19**, com **crescimento de 4%** frente aos R\$ 21,7 bilhões do 1T19 e de **16%** frente aos R\$ 19,4 bilhões do 2T18;
- **Originação média mensal de varejo de R\$ 1.614 milhões no 2T19**, com **crescimento de 2%** frente aos R\$ 1.590 milhões originados no trimestre anterior e de **19%** frente aos R\$ 1.356 milhões no 2T18;
- **Margem Financeira Líquida Gerencial de 18,8% a.a. no 2T19**, frente à margem de 15,0% a.a. no 1T19 e de 17,6% a.a. no 2T18;
- **Patrimônio Líquido** encerrou o trimestre em **R\$ 4,2 bilhões** e **Índice de Basileia** de **13,0%**.



Média Mensal

R\$ MM

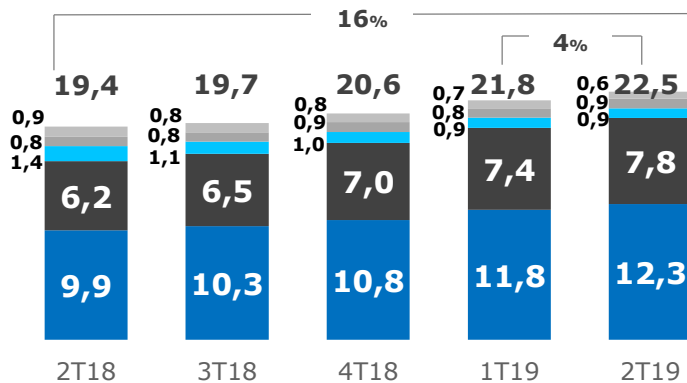


Carteira de CRÉDITO

R\$ MM	2T19	Part. %	1T19	Part. %	2T18	Part. %	Δ 2T19/ 1T19	Δ 2T19/ 2T18
Consignado (Emp. + Cartão)	12.285	54%	11.751	54%	9.911	51%	5%	24%
Veículos	7.786	35%	7.411	34%	6.243	32%	5%	25%
Empresas e Fianças	866	4%	930	4%	1.367	7%	-7%	-37%
Cartões de Crédito	862	4%	834	4%	846	4%	3%	2%
Imobiliário	645	3%	737	3%	923	5%	-12%	-30%
Outros	91	-	91	-	106	1%	-	-15%
TOTAL	22.535	100%	21.754	100%	19.397	100%	4%	16%

Carteira Retida

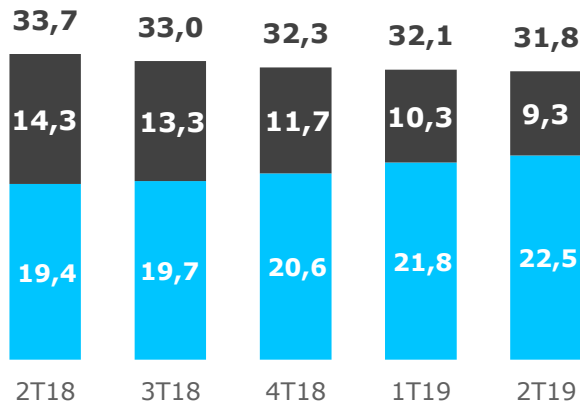
R\$ Bi



■ Consignado ■ Veículos ■ Empresas ■ Cartões Conventional ■ Imobiliário
(Emp.+ Cartão)

Carteira Originada

R\$ Bi



■ Retida ■ Cedida para Acionistas

Modelos
de Machine
Learning

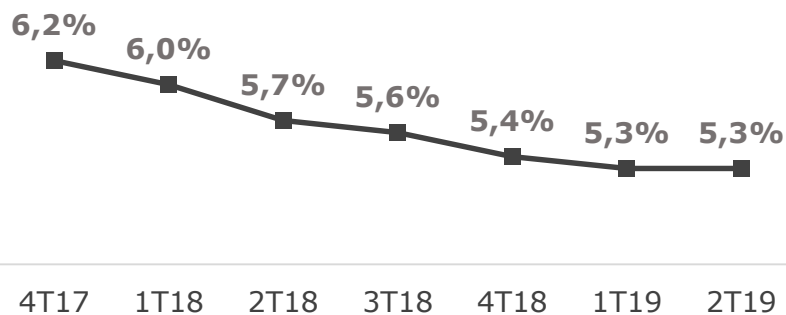
Dados não
estruturados

Uso intensivo
de **analytics**

Aumento da
recuperação
de crédito via
canais digitais
(+20% do *share*)

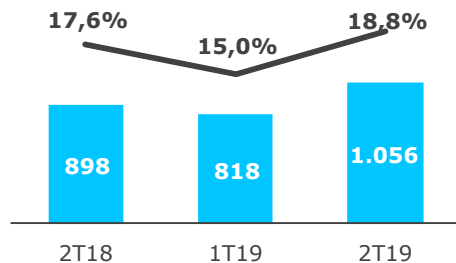
Vencidos acima
de 90 dias

CRÉDITO VAREJO QUALIDADE



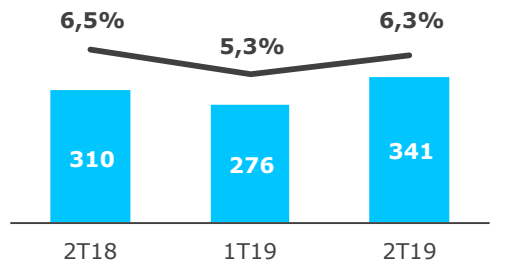
RESULTADOS

R\$ MM Margem Financeira



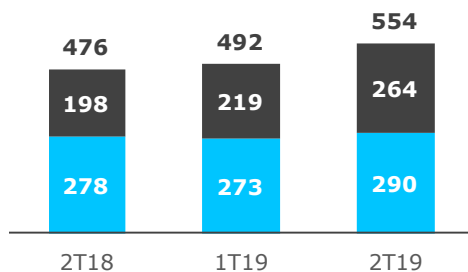
■ NIM (R\$) — NIM (%)
 *NIM: Margem Financeira Líquida Gerencial

Provisões de Crédito



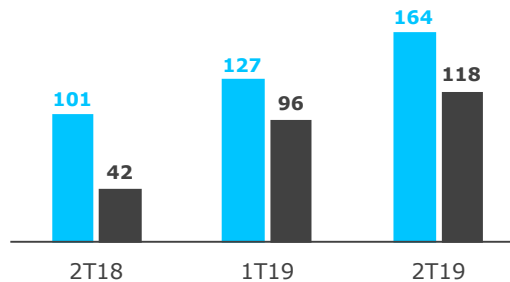
■ Despesa de PDD — PDD/Carteira (%)

Despesas



■ Adm e Pessoal ■ Originação

Resultado



■ LAIR ■ Lucro Líquido

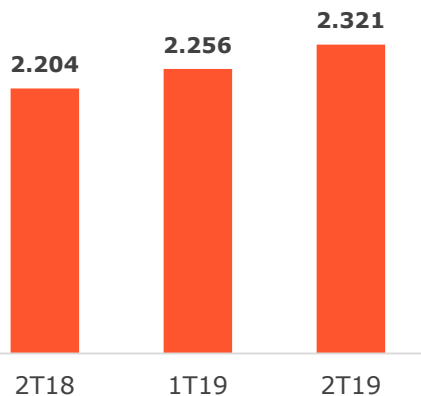
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

R\$ MM	2T19	1T19	2T18	Δ2T19/ 1T19	Δ2T19/ 2T18
Margem Financeira	1.056	818	898	29%	18%
Margem Financeira (%)	18,8%	15,0%	17,6%	3,8 p.p.	1,2 p.p.
Provisões de Crédito	(341)	(276)	(310)	-24%	-10%
Res. Bruto de Interm. Fin. (Ajust)	715	542	588	32%	22%
Despesas Adm. e de Pessoal	(290)	(273)	(278)	6%	4%
Despesas com Originação	(264)	(219)	(198)	21%	33%
Despesas Tributárias	(43)	(46)	(40)	-6%	7%
Outras Receitas e Despesas	48	123	29	-61%	64%
Resultado Antes dos Impostos	166	127	101	30%	64%
Provisão para IR e CSLL	(47)	(31)	(59)	50%	-20%
Lucro Líquido	117,7	96,1	42,2	22%	179%

CUSTOS E DESPESAS

Ganho de eficiência

**Número
de Colaboradores**
(#)



Despesas (R\$ MM)	2T19	1T19	2T18	Δ2T19/ 1T19	Δ2T19/ 2T18
Despesas de Pessoal	114	112	105	1%	9%
Despesas Administrativas	176	161	174	9%	1%
1. Subtotal I	290	273	278	6%	4%
Desp. com Comissões (upfront)	105	98	85	7%	24%
Comissões Diferidas e desp. de origemação	159	121	113	32%	40%
2. Subtotal II	264	219	198	21%	33%
3. Total (I + II)	554	492	476	12%	16%

ROAE

ROAE Contábil e ROAE
Ajustado (não auditado)

R\$ MM

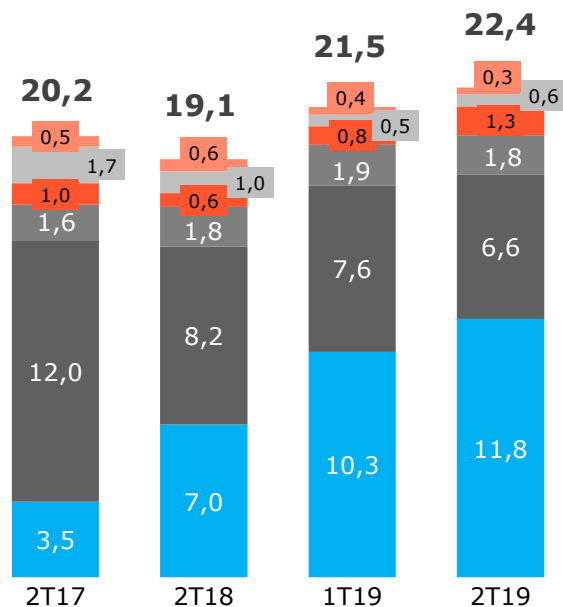
	2T19	1T19	2T18
Lucro Líquido	117,7	96,1	42,2
Excesso de Desp. Fin. (Liq. Impostos)	54,3	50,8	39,1
Lucro Líquido Ajustado	172,0	146,9	81,3
Patrimônio Líquido Médio	4.190,3	4.125,0	4.003,3
Excesso de Créd. Trib. Prej. Fiscal	1.311,2	1.325,1	1.335,3
Patrimônio Líquido Médio Ajustado	2.879,1	2.799,9	2.668,0
ROAE Contábil (a.a.)	11,2%	9,3%	4,2%
ROAE Ajustado (a.a.)	23,9%	21,0%	12,2%

Ajustes de legados no ROAE contábil:

- (i) retirar o excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008 (com vencimento médio em 2023), comparada ao que o PAN paga atualmente para o mesmo prazo no mercado;
- (ii) excluir do patrimônio líquido médio o excesso de crédito tributário de prejuízo fiscal advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010

Evolução do saldo por produto

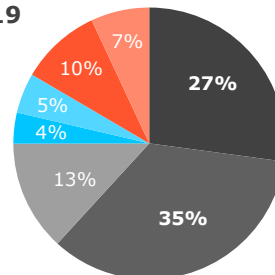
R\$ Bi



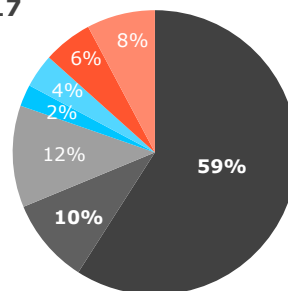
- Depósitos a Prazo
- Depósitos Interfinanceiros
- Letras Financeiras
- Bonds
- LCI e LCA
- Outros

Abertura por Investidor (%)

2T19



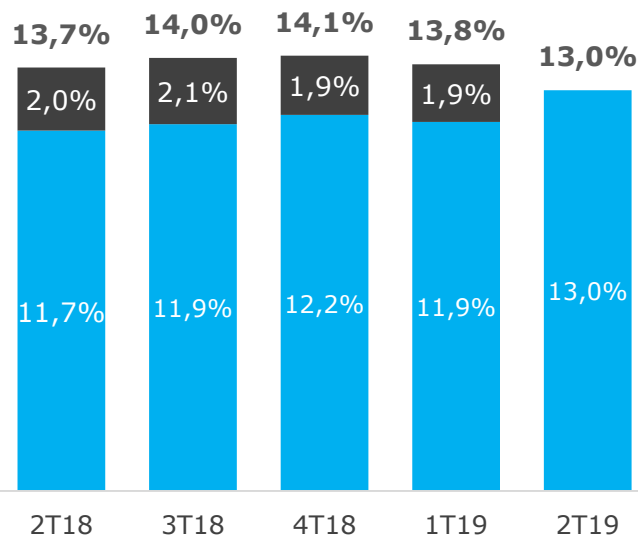
2T17



- Acionistas
- Pessoa Física
- Distribuidor
- Bonds
- Empresas
- Banco
- Institucional

ÍNDICE DE

BASILEIA



■ Capital Principal ■ Nível II

	R\$ MM	2T19	1T19	2T18
Patrimônio de Referência		2.417	2.655	2.438
□ Nível I		2.417	2.296	2.076
Nível II		-	358	361
Patrimônio de Referência Exigido		1.958	2.021	1.870
□				
RWA		18.648	19.244	17.808
□				



03. Transformação Digital

Consignado e Veículos

Forma de Venda

	Passado	Presente/Futuro
Contrato	Papel	X Digital
Assinatura	Física	X Biometria Facial
Presença	Física	X Física ou à distância
Fluxo	<i>Multichannel</i>	X <i>Omnichannel</i>
Conectividade	Sistema Legado	X <i>Open API</i>

Canal de Venda

Consignado	Corban Loja Própria	X Corban, Loja Própria, Corban Digital e Autocontratação
Veículos	Lojas Multimarcas	X Lojas Multimarcas e Concessionárias

Benefícios Gerais

Aumento de **produção**
Fidelização dos parceiros e clientes
 Redução de **custo**
 Redução de **fraude**
 Redução de **inadimplência**

ESTRATÉGIA

DIGITAL

BANCO DIGITAL COMPLETO



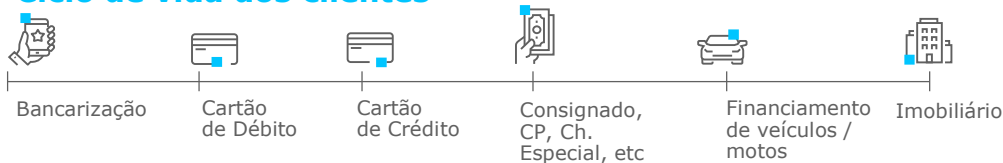
Oportunidades

- Mercado concentrado
- População conectada
- Clientes insatisfeitos: tarifas altas e limite de crédito baixo
- População desbancarizada e com baixa penetração de serviços financeiros
- Regulamentação favorável, Agenda BC+

Proposta de valor

- Conta-corrente sem anuidade e cartão de crédito sem tarifas
- Plataforma completa com diversos produtos de crédito e serviços
- Assertividade para limites de crédito com taxas competitivas

Ciclo de vida dos clientes





04. Linha de Negócios

EMPRÉSTIMOS E CARTÃO DE CRÉDITO

Descrição

Operações com servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS (**TOP 5 do mercado**)

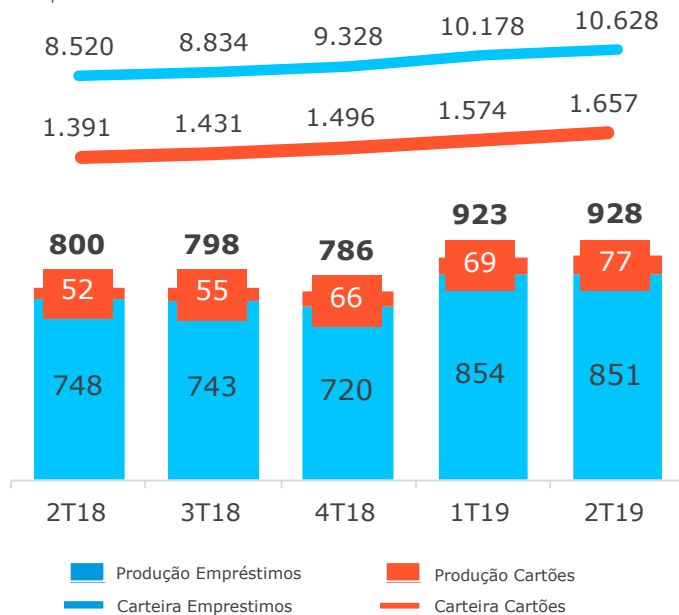
Ticket médio de **R\$4,6 mil**

Duration de **35 meses**

	2T19	1T19	2T18
Federal	89%	89%	81%
INSS	65%	65%	59%
SIAPÉ	14%	13%	12%
Forças Armadas	10%	11%	10%
Estadual	10%	10%	18%
Prefeituras	1%	1%	1%
Total R\$ MM	2.785	2.769	2.399

Evolução de Carteira & Média Mensal de Originação

R\$ MM



Financiamento de VEÍCULOS



Descrição

Ativamente presente em **8.303** lojas multimarcas e concessionárias

Ticket médio de **R\$19,9 mil**

Duration de **18 meses**

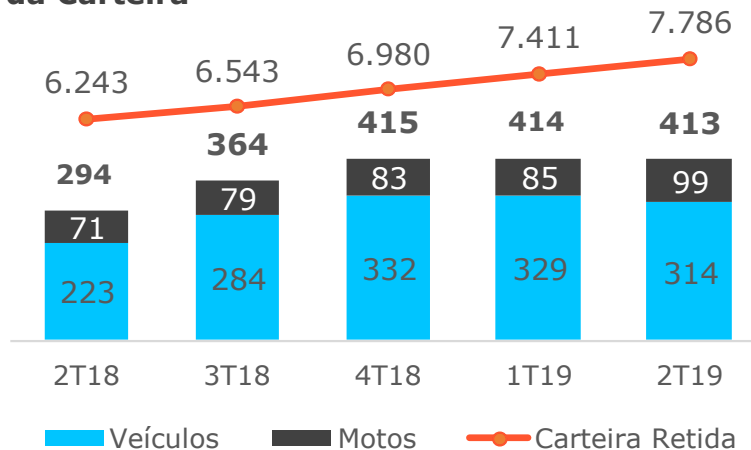
LTV de **63%**

Dados de Originação

	Leves		Motos	
	2T19	2T18	2T19	2T18
Originação R\$ MM	942	669	298	213
Prazo Médio meses	46	43	41	39
Entrada %	41	37	24	24

Originação Média Mensal e Evolução da Carteira

R\$ MM

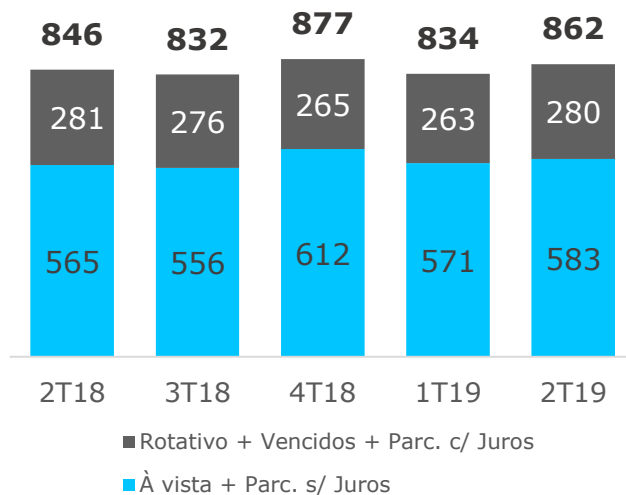


MEIOS DE PAGAMENTO

...

Carteira de Cartão de Crédito Convencional

R\$ MM



Destaques

Crescimento de **51%** na emissão de cartões no 2T19 vs. 2T18

Aumento do *cross sell* e eficiência em *analytics* e CRM

Ampliação do relacionamento com parceiros digitais (*market places*)

Melhorias constantes na evolução do APP de cartões e nos serviços de autoatendimento

+750 mil de *downloads* do App de cartões desde o lançamento (nota 4.8 no iOS)

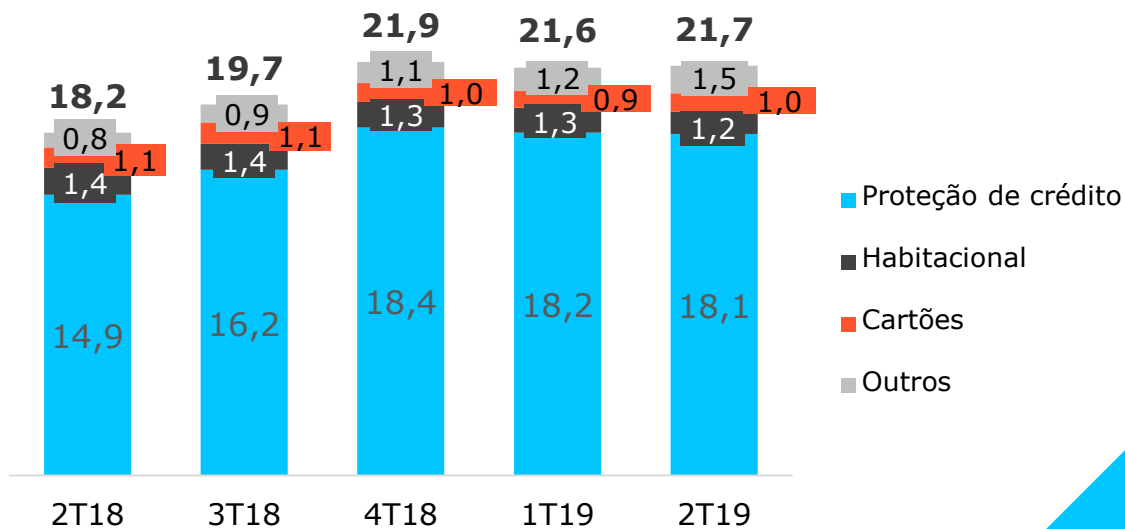




Média Mensal R\$ MM

PRÊMIOS DE SEGUROS

Originados pelo PAN



ANEXOS



Conselho de **ADMINISTRAÇÃO**

Forte Governança Corporativa



Pedro Guimarães
(Presidente)

João Eduardo Dacache



Sérgio Cutolo
(Vice-Presidente)*

Roberto Sallouti

Alexandre Camara

Amos Genish*

Membros Independentes

Marcelo Torresi

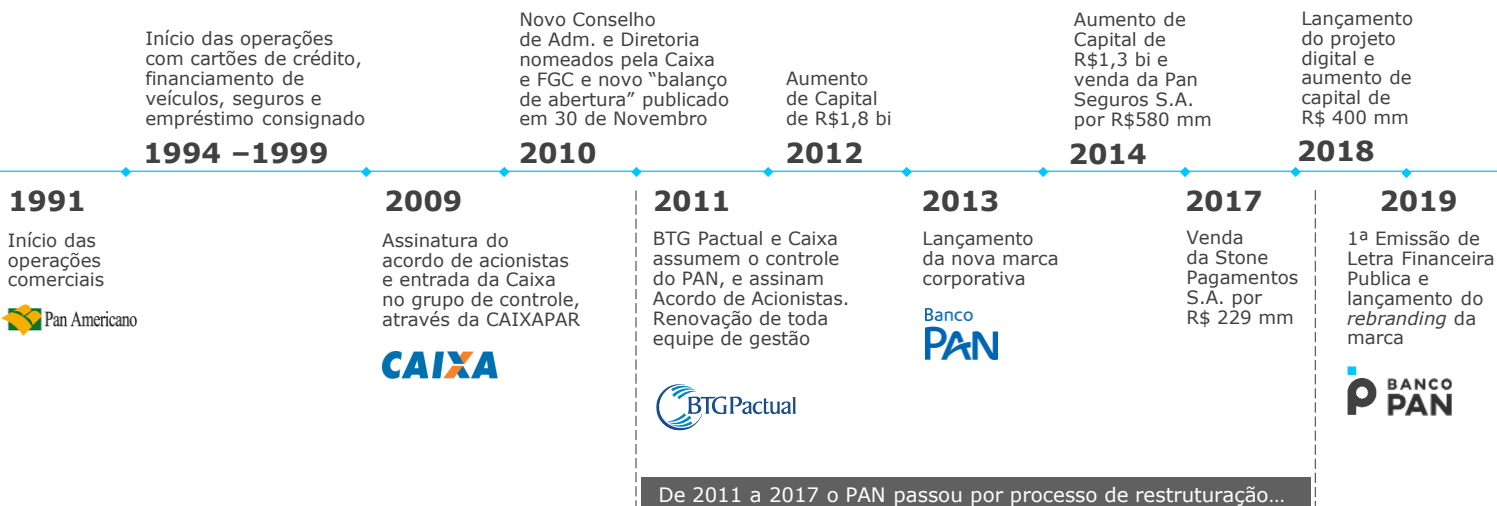
Marcelo Maziero

Fábio Carvalho

Fábio Pinheiro

*Pendente de homologação pelo Banco Central do Brasil

HISTÓRICO



Aproximadamente 90% de nossos funcionários foram contratados após jan. 2011

Treinamento e qualificação da nova equipe

Revisão de todo processo de concessão de crédito

Implementação de novos controles, plataformas de origemação e sistemas

Criação de novos comitês e políticas para fortalecer a governança corporativa



Contato RI:

(55 11) 3264-5343

ri@grupopan.com

www.bancopan.com.br/ri