



Apresentação Institucional



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, com presença global

Ativos: R\$ 126,6 bi
PL: R\$ 18,5 bi (Dez/2017)

Ratings (longo prazo):

Fitch
Ratings

A+(bra) | BB-
Perspectiva Estável

STANDARD
S&POORS

brA+ | BB-
Perspectiva Negativa

Moody's

Aa2.br | Ba2
Perspectiva Estável

CAIXA

Maior Banco Público da América Latina

Ativos: R\$ 1,3 tri
PL: R\$ 71,4 bi
Carteira de Crédito: R\$ 706,3 bi (Dez/2017)

Ratings (longo prazo):

Fitch
Ratings

AA+(bra) | BB-
Perspectiva Negativa | Estável

STANDARD
S&POORS

brAA- | BB-
Perspectiva Estável

Moody's

Aa1.br | Ba2
Perspectiva Estável

Dez/2017

40,35%

40,35%

Free-float
19,3%

Banco
PAN

Acordo de Acionistas



Controle conjunto entre Caixa e BTG Pactual

Compromisso de longo prazo (Fevereiro 2027)

Negócios com acionistas



Cessão de crédito **sem coobrigação**

Depósitos Interfinanceiros

Regulação Brasileira



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

Fonte: Caixa Econômica Federal e Banco BTG Pactual S.A. Caixa Investimentos através Caixa Participações S.A. subsidiária integral.



Conselho de *Administração*

Forte Governança Corporativa

CAIXA



**Membros
Independentes**

Desde 2011, o
presidente do
nosso conselho é
o CEO da Caixa

Gilberto Occhi
(Presidente)

Sérgio Cutolo
(Vice-Presidente)

Fábio Pinheiro

Fábio Lenza

Alexandre Camara

Fábio Carvalho

José Henrique da Cruz

Eduardo Domeque

Mateus Bandeira

Osvaldo Garcia¹

Roberto Sallouti

Marcelo Maziero

Marcos Cintra

1 – Aguardando homologação pelo BACEN, enquanto isso Sr. Paulo Galli permanece como membro



Histórico

1994 – 1999

Início das operações com cartões de crédito, financiamento de veículos, seguros e empréstimo consignado

1991

Início das operações comerciais



2010

Novo Conselho de Adm. e Diretoria nomeados pela Caixa e FGC e novo “balanço de abertura” publicado em 30 de Novembro

2009

Assinatura do Acordo de Acionistas e entrada da Caixa no grupo de controle, através da CAIXAPAR

CAIXA

2012

Aumento de Capital de R\$1,8 bi

2011

BTG Pactual e Caixa assumem o controle do PAN, e assinam Acordo de Acionistas. Renovação de toda equipe de gestão



2013

Lançamento da nova marca corporativa Banco **PAN**

2014

Aumento de Capital de R\$1,3 bi e venda da Pan Seguros S.A. por R\$580 mm

2017

Venda Stone Pagamentos S.A. por R\$229 mm

2018

Aumento de Capital¹ de R\$ 400 mm

De 2011 a 2017, o PAN passou por um processo de reestruturação...

Mais de 88% de nossos funcionários foram contratados após janeiro de 2011

Treinamento e qualificação da nova equipe

Revisão de todo processo de concessão de crédito

Implementação de novos controles, plataformas de originação e sistemas

Criação de novos comitês e políticas para fortalecer a governança corporativa

1 – Aguardando homologação pelo BACEN



Visão Corporativa

Produtos



Consignado

Empréstimos e Cartões para pensionistas do INSS e Servidores Públicos



Veículos

Financiamento através de lojas multimarcas

Em geral, veículos de até 7-8 anos de vida



Cartão de Crédito

Cartões vendidos diretamente e através de parcerias



Seguros

Distribuição de seguros para cartões, veículos e consignado



Outros

Carteiras em *run-off*: Empresas, veículos leves originados em concessionárias, financiamento imobiliário e crédito pessoal

Rede de Distribuição

(Consignado e Veículos)



2017

Destaques

6.142 Lojas de veículos multimarcas

865 Parceiros em Consignado

60 Postos de Atendimento

4,3 milhões de clientes ativos

2,1 milhões de cartões de crédito

2.161 funcionários

4T17

Destaques

- ✓ Resultado Líquido **de R\$ 54,9 milhões** no 4T17 e Resultado Acumulado de **R\$ 212,6 milhões** em 2017;
- ✓ A Carteira de Crédito Total encerrou o 4T17 em **R\$ 18,6 bilhões**;
- ✓ Originação média mensal de varejo de **R\$ 1.301 milhões** no 4T17;
- ✓ Margem Financeira Líquida Gerencial de **16,6% a.a.** em 2017; e
- ✓ Patrimônio Líquido encerrou o trimestre em **R\$ 3.556 milhões** e Índice de Basileia em **13,3%**.

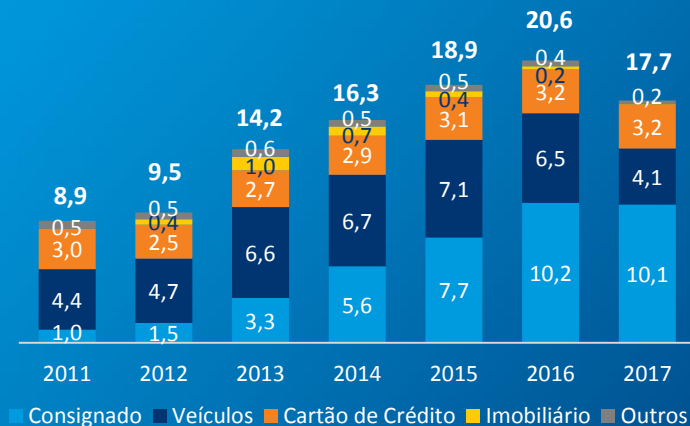
Eventos Recentes:

- ✓ Venda da participação de **10,1%** na Stone Pagamentos S.A. por **R\$ 229 milhões** em 31 de Outubro de 2017;
- ✓ Aumento de Capital de **R\$ 400 milhões** anunciado em 6 de novembro de 2017; e
- ✓ Renovação do Acordo de Acionistas até **Fev/2027**.

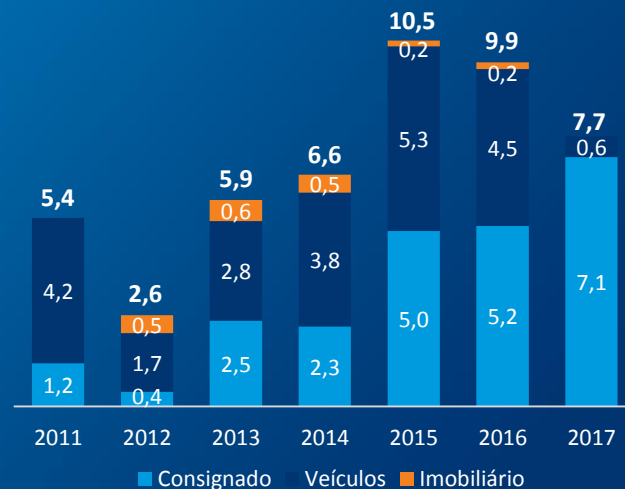
02. *Estratégia de Negócio*

Crédito *Resumo*

Originação (R\$ Bi)



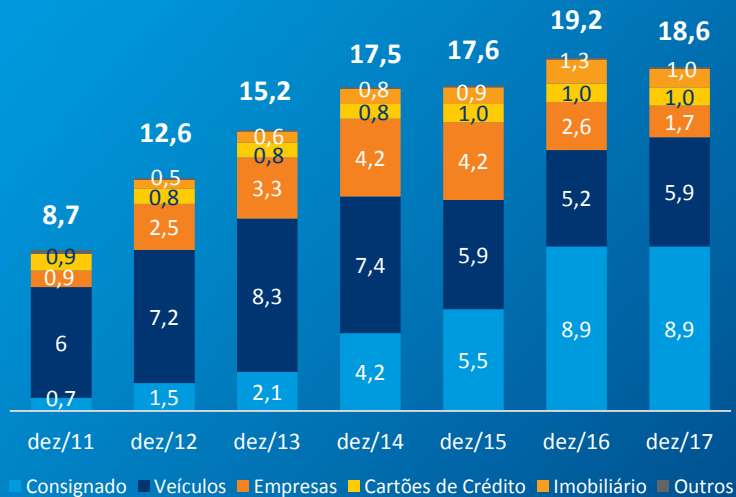
Créditos cedidos sem coobrigação (R\$ Bi)



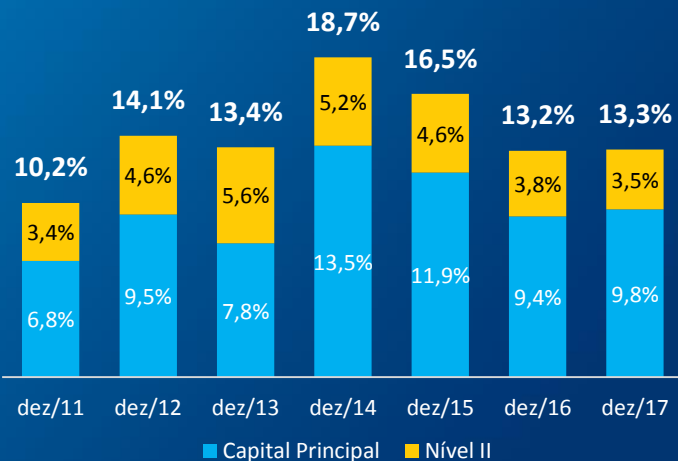
Crédito

Resumo

Carteira Retida (R\$ Bi)



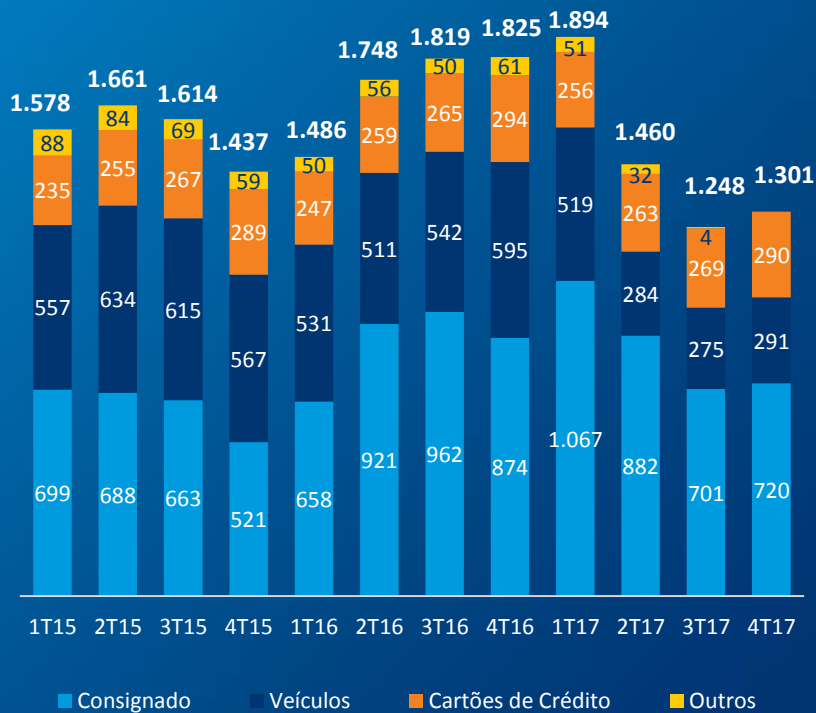
Índice de Basileia (%)



Reposicionamento Estratégico

Originação Varejo

Média mensal (R\$ MM)



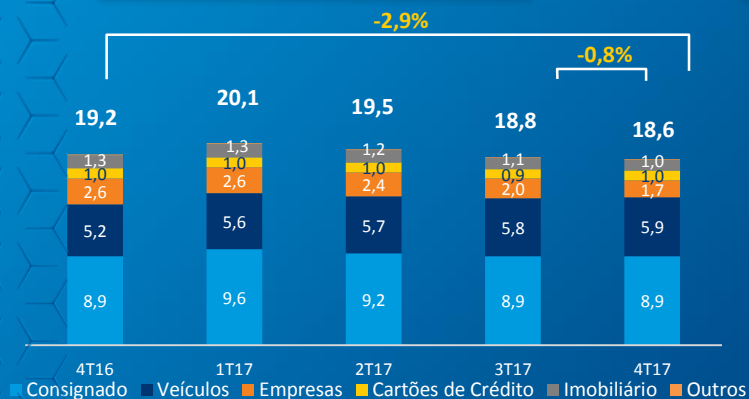
Carteira de

Crédito

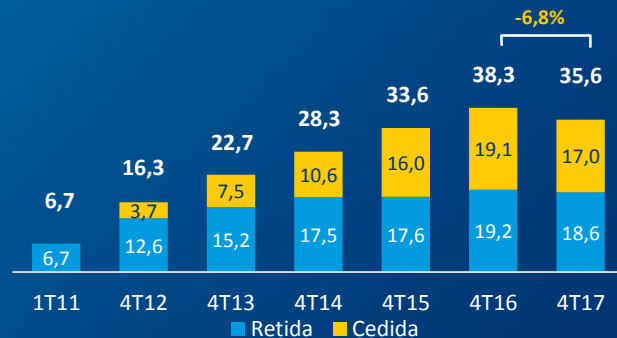
Mix de carteira com foco em Consignado

R\$ MM	4Q17	Part. %	3Q17	Part. %	4Q16	Part. %	Δ 4Q17/ 3Q17	Δ 4Q17/ 4Q16
Consignado	8.947	48%	8.871	47%	8.909	46%	1%	-
Veículos	5.906	32%	5.779	31%	5.231	27%	2%	13%
Empresas e Fianças	1.699	9%	1.992	11%	2.627	14%	-15%	-35%
Imobiliário	1.016	5%	1.136	6%	1.338	7%	-11%	-24%
Cartões de Crédito	978	5%	928	5%	1.000	5%	5%	-2%
Outros	99	1%	93	-	93	-	7%	7%
Carteira de Crédito	18.645	100%	18.799	100%	19.196	100%	-1%	-3%

Carteira Retida (R\$ Bi)



Carteira Originada (On + Off Balance) (R\$ Bi)

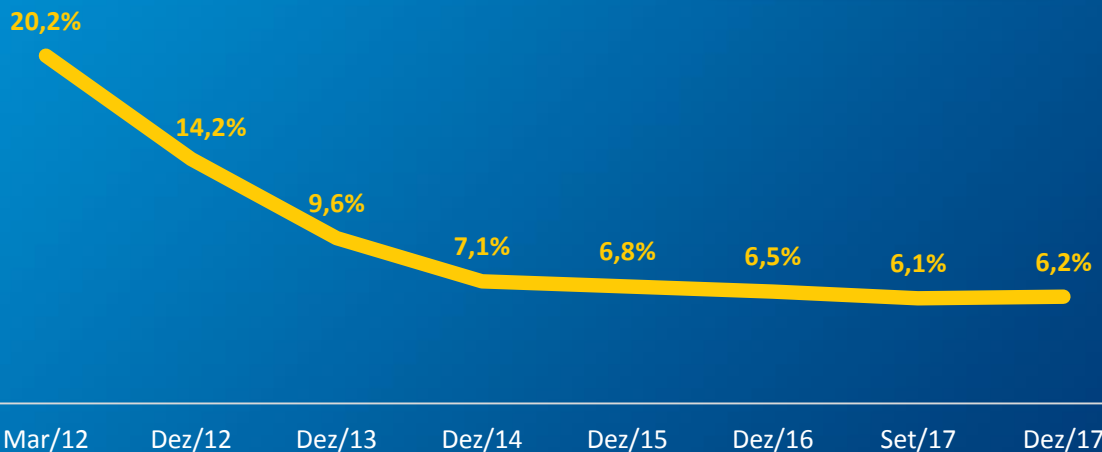


Crédito Varejo

qualidade



Vencidos
acima de 90 dias (%)



Demonstração de *Resultados*

Margem Financeira Robusta e Melhoria do Resultado Operacional

Demonstração de Resultados (R\$ MM)	2017	2016	4T17	3T17	4T16	Δ 2017/ 2016	Δ 4T17/ 3T17
Margem Financeira	3.622	2.969	885	867	982	22%	2%
Margem Financeira (%)	16,6%	13,6%	17,5%	16,8%	18,7%	3,0 p.p.	0,7 p.p.
Provisões de Crédito	(1.120)	(1.118)	(269)	(276)	(306)	-	-2%
Res. Bruto de Interm. Fin. (Ajust)	2.503	1.850	615	590	677	35%	4%
Despesas Adm. e de Pessoal	(1.117)	(1.147)	(272)	(275)	(292)	-3%	1%
Despesas com Originação	(985)	(902)	(207)	(234)	(239)	9%	12%
Despesas Tributárias	(220)	(235)	(43)	(44)	(66)	-6%	3%
Outras Receitas e Despesas	73	(17)	34	(15)	(79)	-	-
Resultado Antes dos Impostos	253	(450)	128	22	1	-	-
Provisão para IR e CSLL	(41)	213	(74)	89	-	-	-
Lucro Líquido/ (Prejuízo)	213	(238)	55	111	(0,2)	-	-51%

Custos e *Despesas*

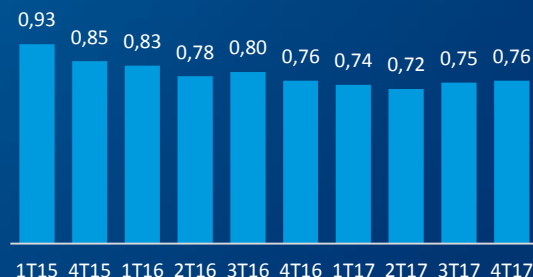
Ganho de eficiência

Despesas (R\$ MM)	2017	2016	2015	Δ2017/ 2016	Δ2017/ 2015
Despesas de Pessoal	464	509	529	-9%	-12%
Despesas Administrativas	654	638	614	2%	6%
1. Subtotal I	1.117	1.147	1.142	-3%	-2%
Desp. com Comissões – Circular BACEN 3.738/14	433	331	125	31%	245%
Comissões Diferidas e despesas de origemação	552	571	499	-3%	11%
2. Subtotal II – Originação	985	902	625	9%	58%
3. Total (I + II)	2.102	2.049	1.767	3%	19%

Número de Colaboradores (#)



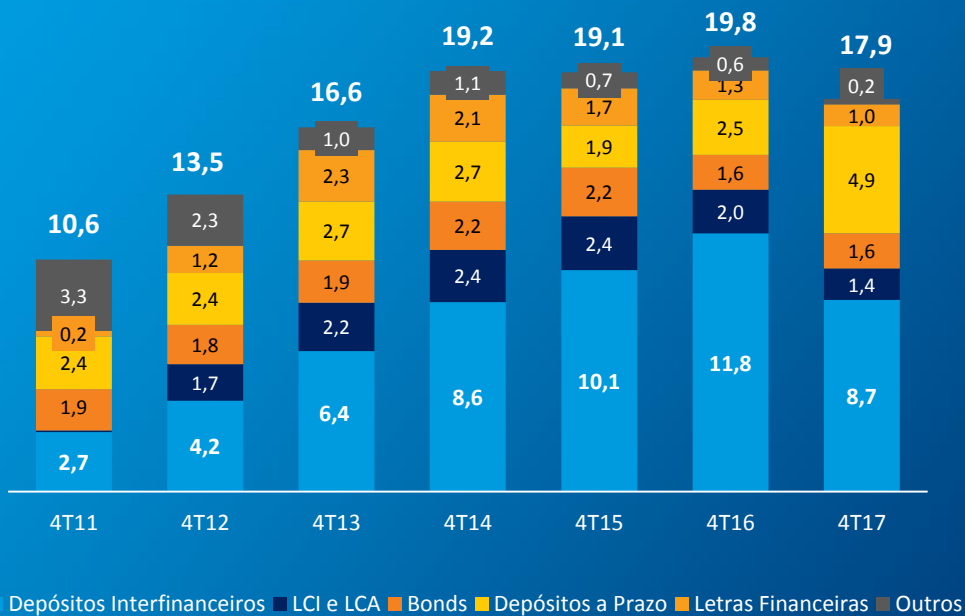
Subtotal I / Carteira Originada (%)



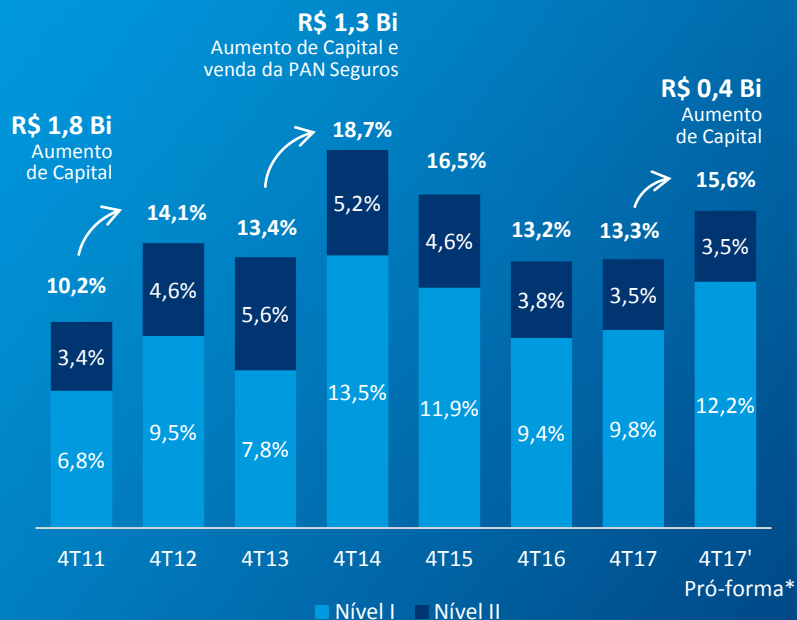
App para abertura de conta digital:
PAN Investimentos

Captação de Recursos

R\$ Bi



Índice de Basileia



R\$ MM	4T17 Pró-forma*	4T17	3T17
Patrimônio de Referência	2.857	2.416	2.393
Nível I	2.226	1.785	1.763
Nível II	631	631	631
Patrimônio de Referência Exigido	1.917	1.904	2.060
RWA	18.257	18.137	19.620

* Pro-forma: Simulação com dados de dez/17 caso o aumento de capital já tivesse sido homologado pelo BACEN.

The background of the slide is a blue-tinted photograph of a modern office interior. In the foreground, the silhouettes of five business professionals are visible against a large window. From left to right: a woman in profile, a man gesturing with his hands, a woman holding a bag, a man in a suit, and another man. The window looks out onto a city skyline with various buildings. The floor is highly reflective, mirroring the silhouettes of the people. A faint, light-blue hexagonal grid pattern is overlaid on the lower right portion of the image.

03. *Linha de Negócios*

Consignado: Empréstimos e Cartão de Crédito

Foco na originação em convênios
Federais

Descrição

Operações com servidores públicos e **pensionistas do INSS**

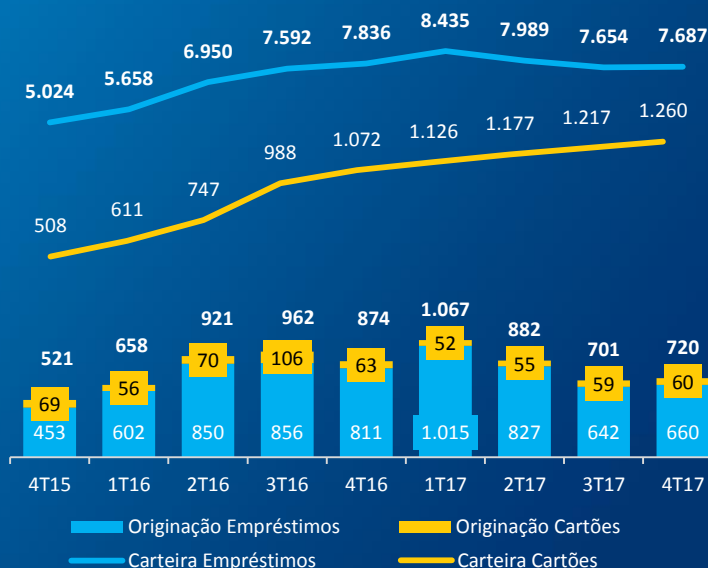
Ticket médio de R\$ 5,7 mil

Duration de 34 meses

Originação por segmento (Empréstimo e Cartão de Crédito)

	2017	2016	2015
Federal	87%	74%	67%
INSS	62%	52%	46%
SIAPE	14%	13%	16%
Forças Armadas	11%	9%	5%
Estadual	10%	22%	27%
Prefeituras	3%	4%	6%
Total Geral (R\$ MM)	10.109	10.244	7.714

Evolução da Carteira e Média Mensal de Originação (R\$ MM)



Financiamentos de Veículos



Descrição

Ativamente presente em **6.142** lojas multimarcas

Ticket médio de R\$ **18,3 mil**

Duration de **18 meses**

LTV de **64%**

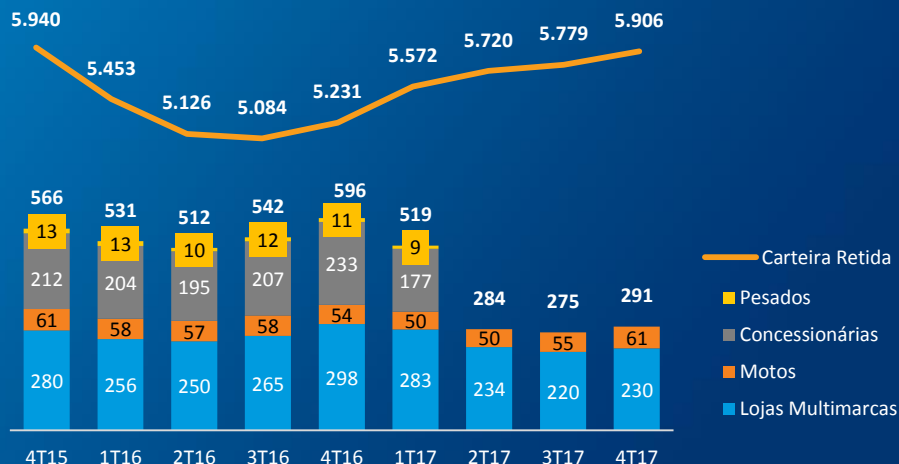


Dados de Originação

	Leves		Motos	
	4T17	4T16	4T17	4T16
Originação (R\$ MM)	691	893	183	162
Prazo Médio (meses)	46	46	39	40
% de Entrada	39%	38%	22%	23%



Originação Média Mensal e Evolução da Carteira (R\$ MM)

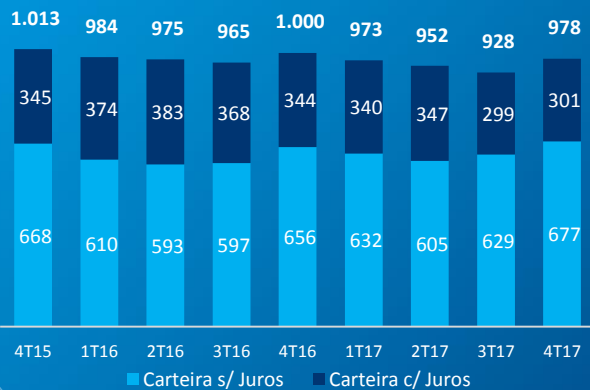


Reposicionamento do Banco PAN no mercado

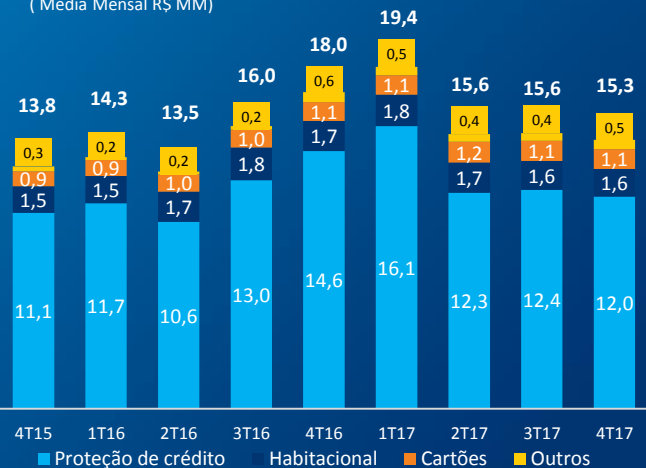
Cartão de Crédito e Seguros



Carteira de Cartão de Crédito Institucional (R\$ MM)



Prêmios de Seguros originados pelo PAN (Média Mensal R\$ MM)





Suporte dos
Acionistas



Time experiente e
sólida **Governança**
Corporativa

O que torna o Banco PAN atrativo?

Estrutura **ágil** e com
foco em digital



Forte Presença
nos mercados
de atuação





Anexo I

*Diretoria &
Ratings*

Diretoria & Ratings

Diretoria Executiva

Executivos com ampla experiência de mercado

Luiz Francisco Monteiro – CEO

**Carlos Eduardo
Guimarães**

Diretoria Financeiro, RI e
Informações Estratégicas

**Alex Sander
Moreira Gonçalves**

Diretor Comercial
e de Produtos

**André Luiz
Calabro**

Crédito e Cobrança

**José Luiz
Trevisan Ribeiro**

Diretor de Risco,
Controladoria e Compliance

**Carlos Eduardo
Monteiro**

Diretor Jurídico e Ouvidoria

Ratings (longo prazo)

FitchRatings

B+|A+ (br)

Perspectiva Estável

**STANDARD
& POOR'S**

B+|brBBB+

Perspectiva Negativa

**MOODY'S
INVESTORS SERVICE**

B1|Baa2.br

Perspectiva Estável

Outras áreas:

Operações

RH

Auditoria Interna

Marketing e Comunicação



Anexo II

*Carteira
em Run-off*

Empresas

Carteira em *run-off*, com grande diversificação por grupo econômico e forte controle de garantias

Descrição

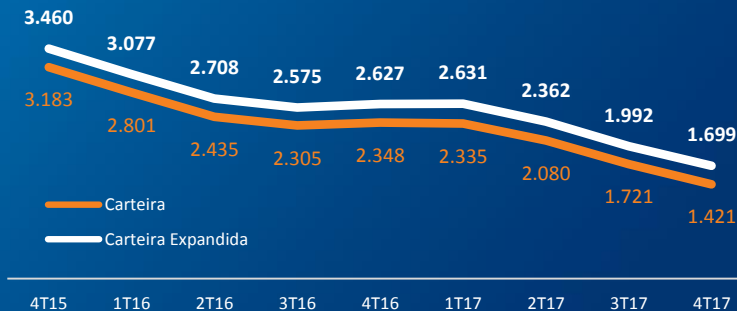


Ticket médio
de **R\$ 10 milhões**



Duração de
13 meses

Evolução da Carteira (R\$ MM)





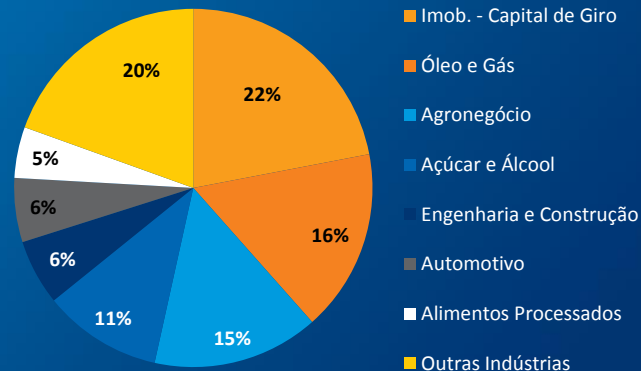
Empresas

Carteira em *run-off*, com grande diversificação por grupo econômico e forte controle de garantias

Distribuição da Carteira

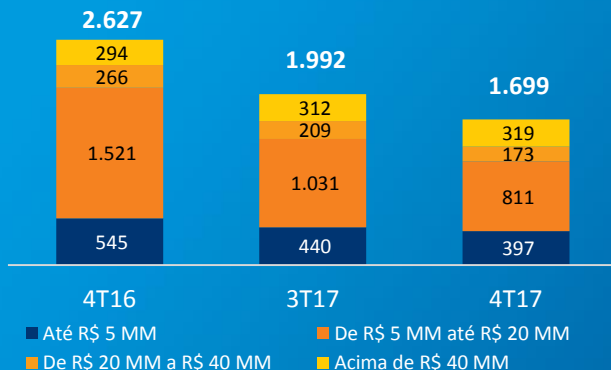
Clientes	%
10 maiores	31%
20 seguintes maiores	21%
50 seguintes maiores	26%
100 seguintes maiores	21%
Demais exposições	1%

Carteira de Crédito por Indústria (4T17)



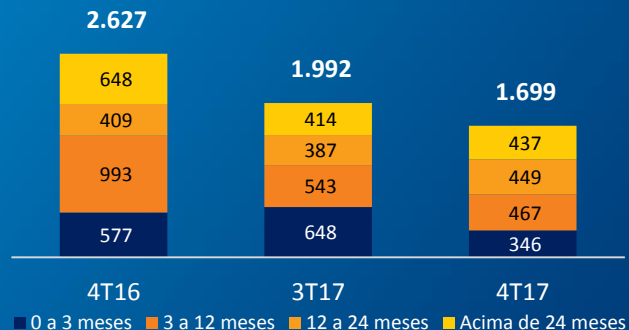
Carteira por Ticket (R\$ MM)

71% abaixo
R\$ 20MM



Vencimento da Carteira (R\$ MM)

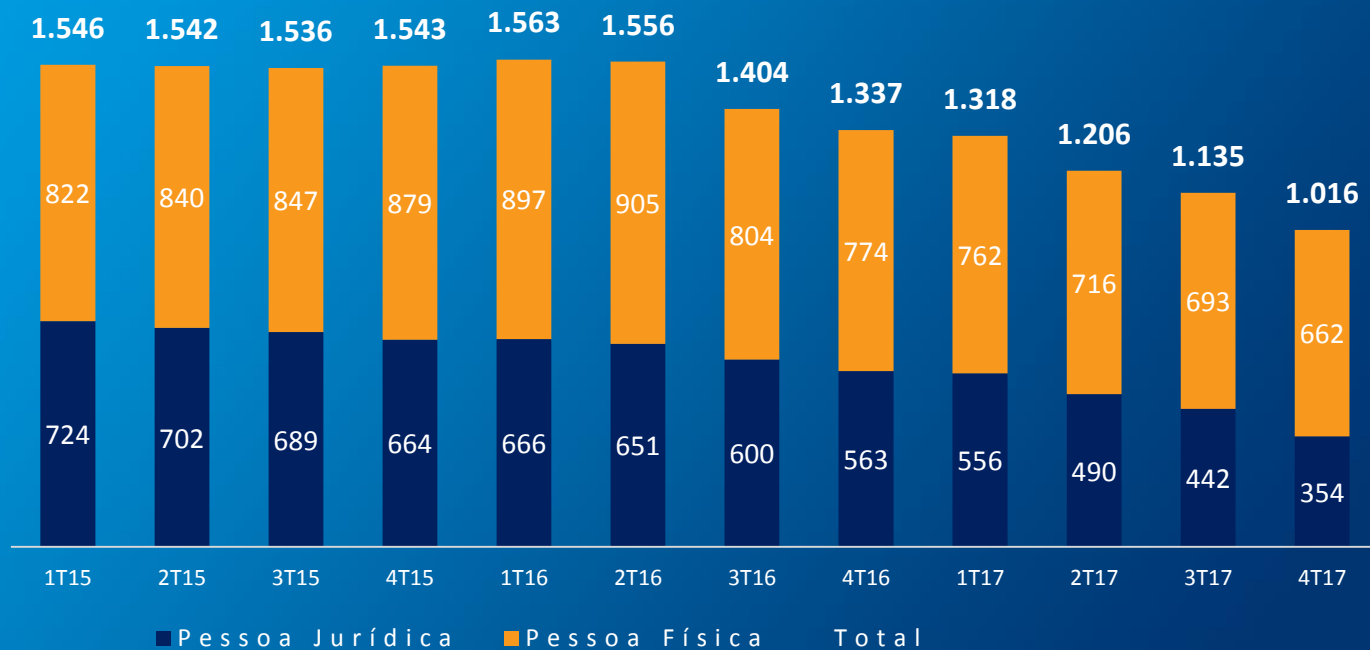
48% abaixo de
12 meses



Empresas

Imobiliário

Carteira (R\$ MM)





Contatos RI:

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