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.



1. Visão Corporativa

Suporte de Fortes Controladores



O controle compartilhado está definido no Acordo de Acionistas



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

Ativos: R\$ 121 bilhões

PL: R\$ 20 bilhões

Dez/2016

40,35%



Maior Banco Público da Am. Latina

Ativos: R\$ 1,3 trilhão

PL: R\$ 63,4 bilhões

Dez/2016

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 BTG Pactual S.A

Conselho de Administração



Forte Governança Corporativa



Gilberto Occhi (Presidente)

José Henrique da Cruz

Fábio Lenza

Paulo Galli



Eduardo Domeque

Roberto Sallouti

Sérgio Cutolo

Membros Independentes

Fábio Pinheiro

Mateus Bandeira

Marcos Cintra



Executivos com ampla experiência de mercado



Diretor Presidente

Carlos Eduardo Guimarães

Diretor Financeiro, de RI e Informações Estratégicas Alex Sander Moreira Gonçalves

Diretor Comercial

Eduardo Almeida Prado

Diretor de Cobrança, TI, Projetos e Processos

José Luiz Trevisan Ribeiro

Diretor de Risco, Controladoria e *Compliance*

Leandro de Azambuja Micotti

Diretor Jurídico, Ouvidoria, Marketing e Comunicação

6

Demais áreas:

- Crédito
- Operações
- RH
- Auditoria Interna



Destaques Mar/17



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

2,1 milhões de cartões de crédito emitidos

2.617 funcionários

Ratings:



Presença Nacional

10,5 mil concessionárias e lojas

901 correspondentes bancários

99 Postos de Atendimento PAN





2. Estratégia de Negócios

Principais Produtos





Crédito Consignado







Financ. de Veículos



Seguros





Crédito para Empresas

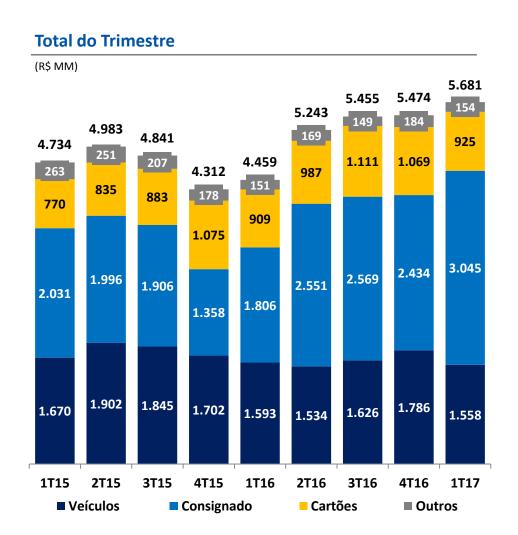


Investimentos

Consórcio e CP



Desde 2011, a originação mensal evoluiu de R\$ 700 MM para R\$ 1,9 Bi



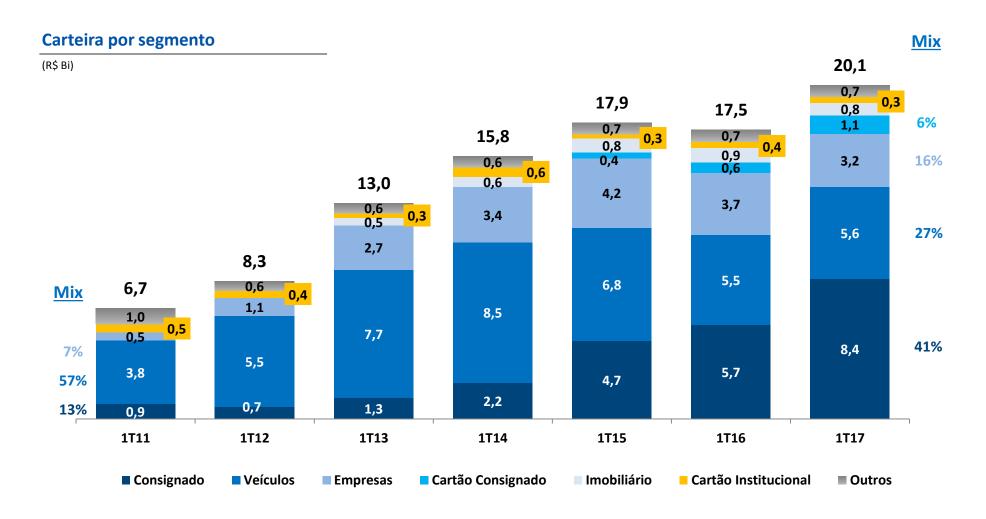
Média Mensal

(R\$ MM)

Produtos	1T17	4T16	Δ 1T17/ 4T16
Consignado	1.015	811	25%
Veículos	519	595	-13%
Cartões	308	356	-14%
Institucional	256	294	-13%
Consignado	52	63	-17%
Outros	51	61	-17%
Total	1.894	1.825	4%



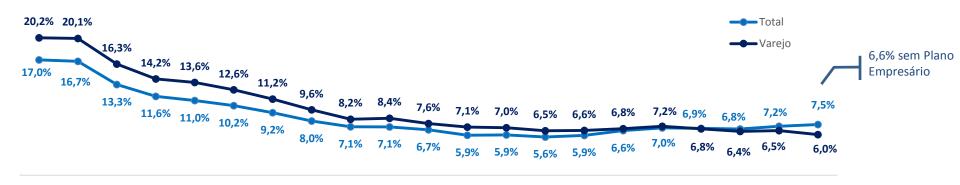
Mudança no mix da Carteira, 86% originado nos últimos 24 meses.



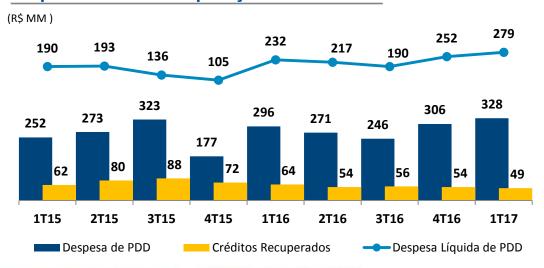


Vencidos acima de 90 dias

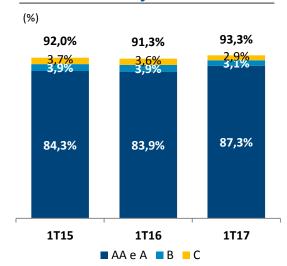
(%)



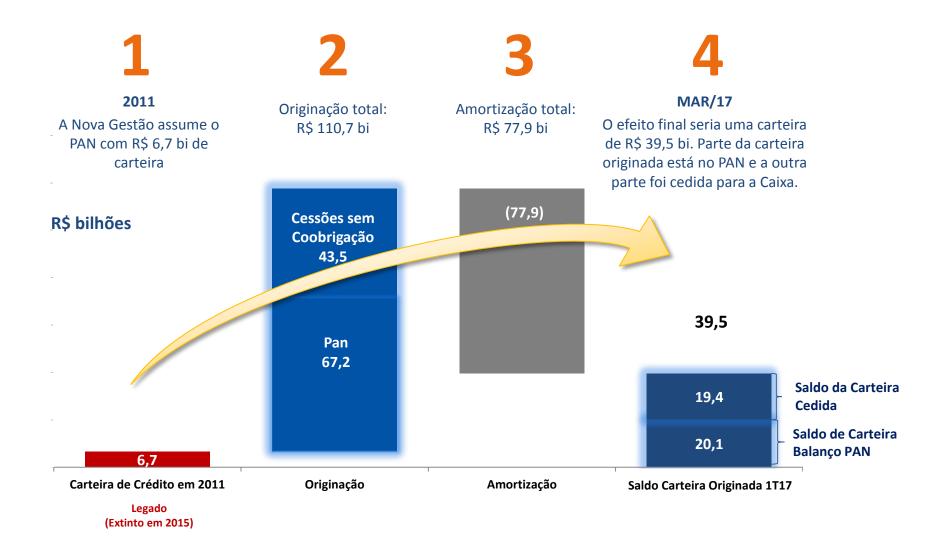
Despesas PDD e Recuperação de Crédito



Créditos Varejo - AA a C



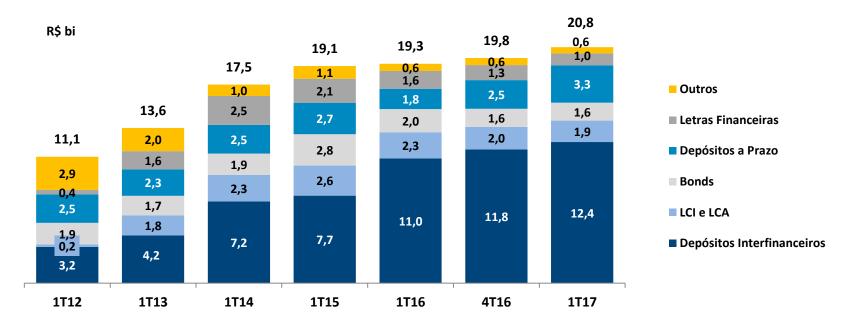
Resumo da Evolução do PAN





App PAN Investimentos para abertura de conta digital

Fontes de Captação (R\$ MM)	1T17	Part. %	4T16	Part. %	1T16	Part. %	Δ 1T17/ 4T16	Δ 1T17/ 1T16
Depósitos Interfinanceiros	12.406	60%	11.766	59%	10.958	57%	5%	13%
Depósitos a Prazo	3.297	16%	2.514	13%	1.787	9%	31%	85%
LCI e LCA	1.891	9%	1.977	10%	2.314	12%	-4%	-18%
Bonds	1.566	8%	1.594	8%	2.027	11%	-2%	-23%
Letras Financeiras	1.038	5%	1.328	7%	1.565	8%	-22%	-34%
Outros	554	3%	611	3%	630	3%	-9%	-12%
Total	20.751	100%	19.790	100%	19.281	100%	5%	8%





3. Linhas de Negócios



Expansão da originação com foco em convênios federais

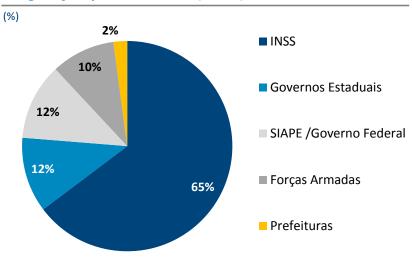
Visão Geral

 Operações efetuadas exclusivamente com servidores públicos e pensionistas do INSS

■ Ticket Médio: R\$ 3,2 mil

Duration da Carteira: 36 meses

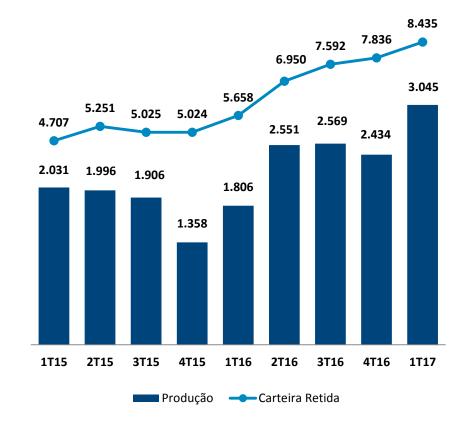
Originação por convênio (1T17)



87% em convênios federais

Evolução da Carteira e Originação

(R\$ MM)





Banco Pan se reposicionou no mercado, ocupando posição de destaque

Visão Geral

Ativamente presente em 10.472 concessionárias e revendedoras

Ticket médio: R\$ 21,7 mil

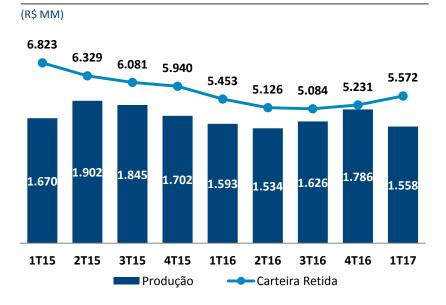
Duration da Carteira: 17 meses

LTV Médio Carteira: 60%

Distribuição da originação de Veículos

Grupo Originador	1T17
Maior Grupo	2%
10 maiores grupos	8%
50 maiores grupos	17%

Evolução da Carteira e Produção



Informações sobre Originação (1T17)

1T17	Leves Novos	Leves Usados	Motos	Pesados
Originação (R\$MM)	302	1.079	149	27
Market Share	4,8%*	7,2%	17,0%	4,0%
Ranking	13º	5º	2º	4º
Taxa Média	1,58%	1,93%	2,50%	2,22%
Prazo Médio	42	45	39	44
% de Entrada	42,1%	41,9%	23,5%	45,5%

^{*} Sem bancos de montadoras

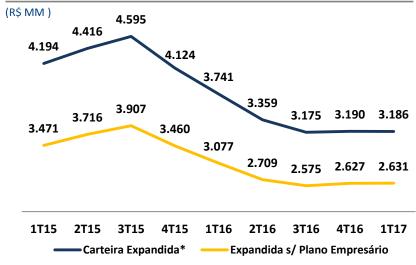


Foco em diversificação de clientes, pulverização em setores e garantias com forte monitoramento

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\$ 12 milhões
- Duration da Carteira: 11 meses

Evolução da Carteira de Crédito



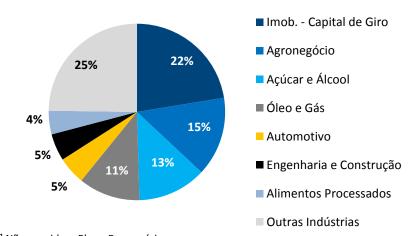
*Inclui Avais e Fianças

Distribuição da Carteira

(o \	
Clientes	%
10 maiores	22%
20 seguintes maiores	18%
50 seguintes maiores	26%
100 seguintes maiores	26%
Demais exposições	8%

Carteira de Crédito¹ por Indústria (1T17)

(%)

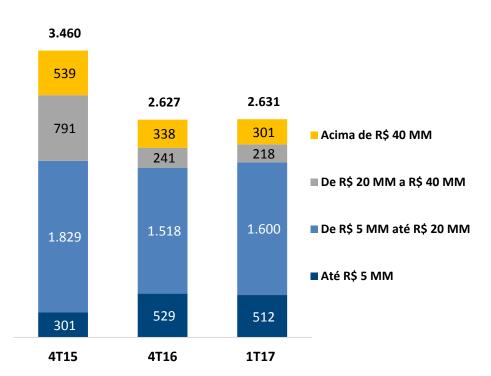


¹ Não considera Plano Empresário





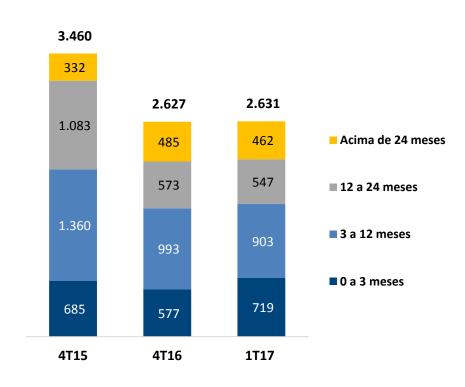
(R\$ MM)



80% abaixo de R\$ 20 MM

Vencimento da Carteira¹

(R\$ MM)



62% abaixo de 12 meses

¹ Não considera a carteira de Plano Empresário

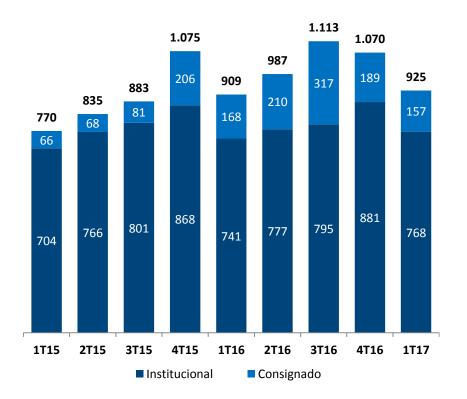


Visão Geral

 Ao final do 1T17, o Banco Pan avançou para 2,1 milhões de cartões de crédito emitidos, que registraram R\$ 925 milhões em transações durante o trimestre.

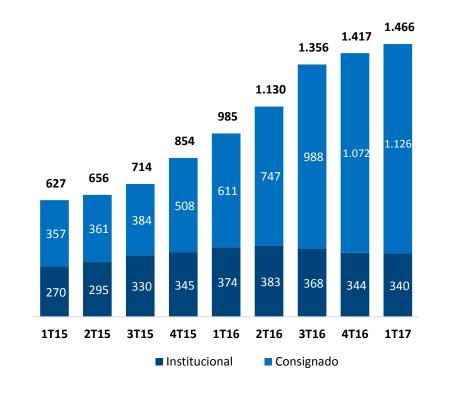
Volume Faturado

(R\$ MM)



Carteira de Crédito

(R\$ MM)



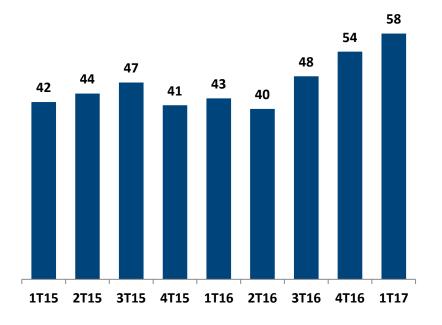


Visão Geral

Após conclusão da venda da Pan Seguros em Dez/2014, o Banco Pan segue originando prêmios até 2034, recebendo receita de serviço.

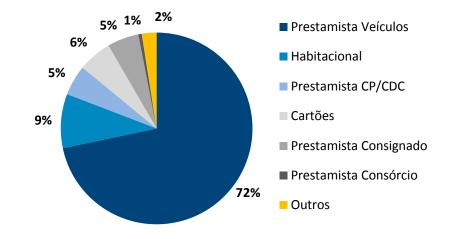
Prêmios de Seguros originados pelo Pan

(R\$ MM)



Originação de Prêmios por Produto

(%)



Demais Produtos



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 1T17: R\$ 37 milhões

Crédito Pessoal

- O Pan concede crédito pessoal e crédito com garantia de veículos
- Originação no 1T17: R\$ 132 milhões
- Ticket médio: R\$ 28 mil
- Duration da Carteira: 6 meses

Securitização

- A Brazilian Securities possui mais de R\$ 16 bilhões de CRI/CRA emitidos no Mercado;
- Durante o 1T17 foi adquirido R\$ 1,8 milhão em recebíveis para securitização;
- Além disto, presta serviço de emissão de CRI e CRA para terceiros, tendo emitido R\$ 35 milhões durante o 1T17.



4. Resultados do 1T17



- ✓ A originação média mensal de varejo foi de R\$ 1.894 milhões no 1T17, R\$ 1.825 milhões no 4T16 e R\$ 1.486 milhões no 1T16;
- ✓ A Carteira de Crédito Total atingiu R\$ 20,1 bilhões no 1T17;
- Os créditos classificados entre "AA" e "C" da Carteira de Crédito de Varejo, conforme Res. nº 2.682 do BACEN, representavam 93,3% desta Carteira no 1T17;
- ✓ A Margem Financeira Líquida Gerencial foi de 18,7% a.a. no 1T17;
- ✓ Lucro Líquido de R\$ 3,7 milhões no 1T17 frente ao Lucro Líquido de R\$ 196,8 mil no 4T16 e ao Prejuízo de R\$ 96,1 milhões no 1T16; e
- ✓ Patrimônio Líquido encerrou o 1T17 em R\$ 3.418 milhões.

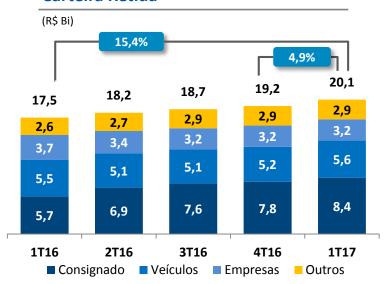
Principais Indicadores (R\$ MM)	1T17	4T16	1T16	Δ 1T17 / 4T16	Δ 1T17 / 1T16
Originação de Varejo	5.681	5.474	4.459	4%	27%
Cessão sem Coobrigação	2.588	2.891	2.242	-10%	15%
Carteira de Crédito Total	20.136	19.196	17.454	5%	15%
Carteira Varejo	16.950	16.007	13.713	6%	24%
Carteira Empresas	3.186	3.190	3.741	0%	-15%
Ativos Totais	27.613	27.506	27.445	0%	1%
Captação de Terceiros	20.751	19.790	19.281	5%	8%
Patrimônio Líquido	3.418	3.412	3.550	0%	-4%
Margem Financeira	983	896	606	10%	62%
Resultado Líquido	3,7	0,2	(96,1)	-	-
Margem Financeira (%)	18,7%	16,9%	11,6%	1,8 p.p.	7,1 p.p.
Índice de Basileia	11,3%	13,2%	14,5%	-1,9 p.p.	-3,2 p.p.
Capital Principal	8,1%	9,4%	10,5%	-1,3 p.p.	-2,4 p.p.
Nível II	3,2%	3,8%	4,0%	-0,6 p.p.	-0,8 p.p.



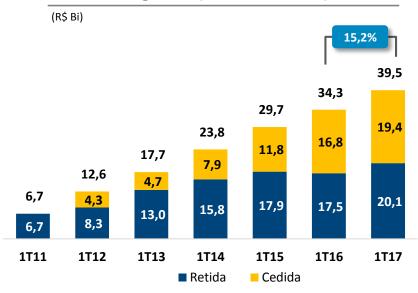
Mudança de mix na carteira retida e ampliação da carteira originada

R\$ MM	1T17	Part. %	4T16	Part. %	1T16	Part. %	Δ 1T17/ 4T16	Δ 1T17/ 1T16
Consignado	8.435	42%	7.836	41%	5.658	32%	8%	49%
Veículos	5.572	27%	5.231	27%	5.452	32%	7%	2%
Empresas	3.186	16%	3.190	17%	3.741	21%	-	-15%
Cartão de Crédito Consignado	1.126	6%	1.072	5%	611	4%	5%	84%
Imobiliário	762	4%	774	4%	897	5%	-2%	-15%
Cartões de Crédito	340	2%	344	2%	374	2%	-1%	-9%
Outros	714	3%	748	4%	720	4%	-5%	-1%
Carteira de Crédito	20.136	100%	19.196	100%	17.454	100%	5%	15%

Carteira Retida



Carteira Originada (Retida + Cedida)

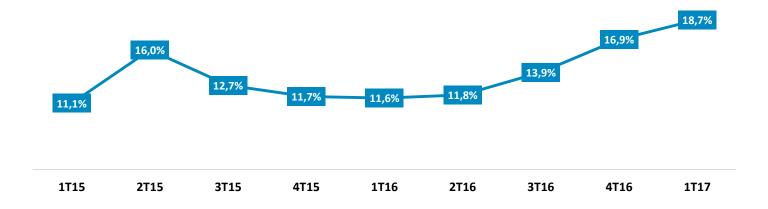


26

Margem Financeira Líquida Gerencial

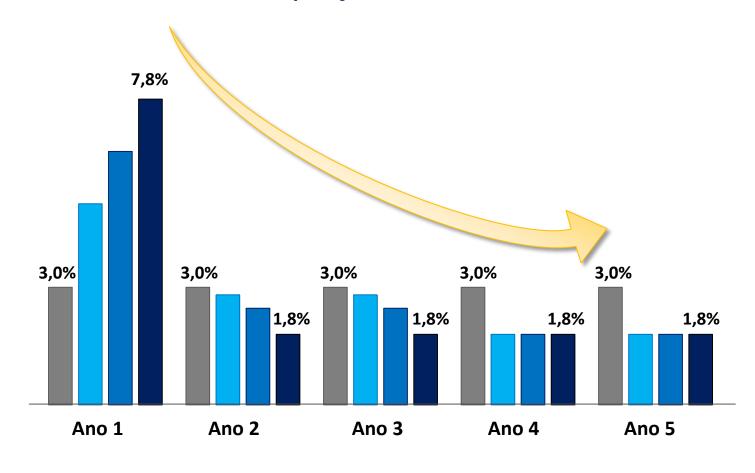
Ampliação da Margem Financeira

Margem Financeira Líquida Gerencial (R\$ MM)	1T17	4T16	1T16	Δ 1T17/ 4T16	Δ 1T17/ 1T16
Resultado da Intermediação Financ. antes da PDD	995	912	605	9%	65%
(+) Variação Cambial	(13)	(16)	1	20%	-
1. Margem Financeira Líq. Gerencial	983	896	606	10%	62%
2. Ativos Rentáveis Médios	22.421	22.475	21.883	-	2%
- Operações de Crédito - Média	19.379	18.681	17.253	4%	12%
- TVM e Derivativos - Média	2.481	2.681	2.795	-7%	-11%
- Aplicações Interfinanceiras - Média	561	1.113	1.835	-50%	-69%
(1/2) Margem Fin. Líq NIM (% a.a.)	18,7%	16,9%	11,6%	1,8 p.p.	7,2 p.p.



Comissão de Consignado – Regra Contábil

Exemplo: comissão de 15% em uma operação de 5 anos



Regra Antiga Transição 2015 Transição 2016 A partir de 2017

Demonstração do Resultado

Foco em qualidade na originação e controle de custos

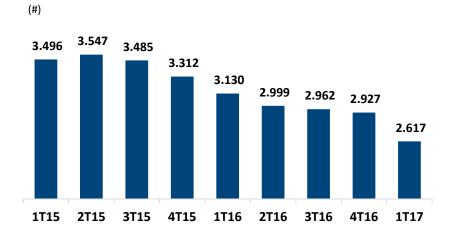
Demonstração do Resultado (R\$ MM)	1T17	4T16	1T16	Δ 1T17/ 4T16	Δ 1T17/ 1T16
Margem Financeira Líquida Gerencial	983	896	606	10%	62%
Provisões de Crédito	(328)	(306)	(296)	-7%	-11%
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	655	590	310	11%	111%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	26	29	50	-9%	-48%
Despesas Administrativas e de Pessoal	(293)	(292)	(283)	-	3%
Despesas com Originação	(300)	(239)	(182)	26%	65%
Despesas Tributárias	(70)	(66)	(52)	-6%	-34%
Resultado Operacional	18	22	(157)	-18%	-
Resultado Não Operacional	3,7	(21,5)	(13)	-	-
Provisão para Imposto de Renda e CSLL	(18)	(0,3)	74	-	-
Lucro / (Prejuízo) Líquido	3,7	0,2	(96)	-	-



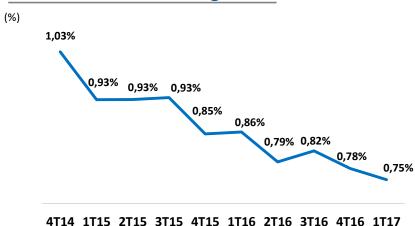
Aumento de Eficiência e efeitos da comissão

Despesas (R\$ MM)	1T17	4T16	1T16	Δ 1T17/ 4T16	Δ 1T17/ 1T16
Despesas de pessoal	133	130	138	2%	-4%
Despesas administrativas	160	162	145	-1%	10%
1. Subtotal I	293	292	283	-	3%
Despesas com Comissões - Circular BACEN 3.738/14	152	92	54	65%	181%
Comissões Diferidas e demais despesas de originação	148	147	128	1%	16%
2. Subtotal II - Originação	300	239	182	26%	65%
3. Total (I + II)	593	531	465	12%	28%

Número de Colaboradores



Subtotal I / Carteira Originada



4114 1115 2115 3115 4115 1116 2116 3116 4116 1117

Índice de Basileia



R\$ MM	1T17	4T16	1T16
1. Patrimônio de Referência	2.340	2.687	2.920
Capital Principal	1.678	1.908	2.116
Nível II	661	779	804
2. Patrimônio de Referência Exigido	2.172	2.133	2.118
Parcela de Exp. Ponderada pelo Risco	1.933	1.963	1.892
Parcela de Câmbio (PCAM)	1	17	4
Parcela de Juros (Pré-Fixados)	52	17	99
Parcela do Risco Operacional	186	135	123
Índice de Basileia	11,3%	13,2%	14,5%
Capital Principal	8,1%	9,4%	10,5%
Nível II	3,2%	3,8%	4,0%



5. Anexos

Conselho de Administração



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.
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.
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
Marcos Cintra	Bacharel, mestre e doutor em Economia pela Unicamp, entre 2004 e 2009 foi Professor de Economia Internacional da Unicamp Atualmente é Coordenador-Geral de Pesquisas na Diretoria de Estudos em Relações Econômicas e Políticas Internacionais do IPEA.
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.
Paulo Galli	Formado em Tecnologia em Gestão Estratégica das Organizações pela Universidade do Sul de Santa Catarina (UNISUL), possui carreira consolidada na Caixa Econômica Federal, onde atualmente é Superintendente Regional Paulista.
Sérgio Cutolo	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 vicepresidente da Anbima.
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.

Diretoria



José Luiz Acar

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 Brasilia 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 Pontificia 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 Universitário 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



