Banco PAN

Apresentação Institucional

1T18

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*

BTG Pactual

Principal banco de investimentos da América Latina, com presença global

Ativos: R$ 146,3 bi

PL: R$ 18,7 bi

Data base: Mar/2018

Ratings (longo prazo):

Fitch Ratings	A+(bra) | BB- Perspectiva Estável
Standard & Poor's	brAA+ | BB- Perspectiva Negativa
Moody's	Aa2.br | Ba2 Perspectiva Estável

CAIXA

Maior Banco Público da América Latina

Ativos: R$ 1,3 tri

PL : R$ 77,9 bi

Carteira de Crédito: R$ 700,2 bi

Data base: Mar/2018

Ratings (longo prazo):

Fitch Ratings	AA(bra) | BB- Perspectiva Estável
Standard & Poor's	brAAA | BB- Perspectiva Estável
Moody's	Aa1.br | Ba2 Perspectiva Estável

Controle conjunto:

Acordo de *call* e *put* para rebalancear as ações no futuro

50,6% | 32,8% | Free-float 16,6%

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: Banco BTG Pactual S.A. e Caixa Econômica Federal
Obs. Investimento feito através da Caixa Participações S.A., subsidiária integral da CAIXA.

Conselho de *Administração*

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

Forte Governança Corporativa

CAIXA	BTG Pactual	Membros Independentes
Nelson de Souza (Presidente)	Sérgio Cutolo (Vice-Presidente)	Fábio Pinheiro
Fábio Lenza	Alexandre Camara	Fábio Carvalho
Gilberto Occhi	Eduardo Domeque	Marcelo Torresi
Osvaldo Garcia	Roberto Sallouti	Marcelo Maziero
		Marcos Cintra

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 Calabró
Crédito e Cobrança

José Luiz Trevisan Ribeiro
Diretor de Risco, Controladoria e Compliance

Carlos Eduardo Monteiro
Diretor Jurídico e Ouvidoria

Outras áreas:

- Operações
- RH
- Marketing e Comunicação

Ratings (longo prazo)

FitchRatings	STANDARD & POOR'S	MOODY'S INVESTORS SERVICE
B+|A (br)	B+|brAA-	B1|Baa2.br
Perspectiva Estável	Perspectiva Negativa	Perspectiva Estável

Histórico

1994 – 1999
Início das operações com cartões de crédito, financiamento de veículos, seguros e empréstimo consignado

1991
Início das operações comerciais

Pan Americano

2009
Assinatura do Acordo de Acionistas e entrada da Caixa no grupo de controle, através da CAIXAPAR

CAIXA

2010
Novo Conselho de Adm. e Diretoria nomeados pela Caixa e FGC e novo "balanço de abertura" publicado em 30 de Novembro

2011
BTG Pactual e Caixa assumem o controle do PAN, e assinam Acordo de Acionistas. Renovação de toda equipe de gestão

BTG Pactual

2012
Aumento de Capital de R$1,8 bi

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 da Stone Pagamentos S.A. por R$229 mm

2018
Lançamento do Projeto Digital e Aumento de Capital de R$ 400 mm

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

- Aprox. 90% 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

Visão Corporativa

Produtos

Consignado
Empréstimos e Cartões para aposentados e pensionistas do INSS e Servidores Públicos

Veículos
Financiamento através de lojas multimarcas

Em geral, veículos de 4 a 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)

1T18 Destaques

6.093 Lojas de veículos multimarcas

764 Parceiros em Consignado

60 Postos de Atendimento

4,4 milhões de clientes ativos

2,2 milhões de cartões de crédito

2.158 funcionários

Transformação Digital

Mais de 150 pessoas diretamente envolvidas

02. Estratégia de Negócio

Posicionamento Estratégico

Originação Varejo

Média mensal (R$ MM)

Carteira de Crédito

R$ MM	1T18	Part. %	4T17	Part. %	1T17	Part. %	Δ 1T18/ 4T17	Δ 1T18/ 1T17
Consignado	9.441	49%	8.947	48%	9.561	47%	6%	-1%
Veículos	6.112	32%	5.906	32%	5.572	28%	3%	10%
Empresas e Fianças	1.545	8%	1.699	9%	2.631	13%	-9%	-41%
Imobiliário	968	5%	1.016	5%	1.318	7%	-5%	-27%
Cartões de Crédito	930	5%	978	5%	973	5%	-5%	-4%
Outros	106	1%	99	1%	82	-	7%	28%
Carteira de Crédito	**19.101**	**100%**	**18.645**	**100%**	**20.136**	**100%**	**2%**	**-5%**

Carteira Retida (R$ Bi)

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

Crédito Varejo

qualidade

Demonstração de
Resultados

Margem Financeira Robusta e Recorrência do Resultado Operacional

Demonstração de Resultados (R$ MM)	1T18	4T17	1T17	Δ 1T18/ 4T17	Δ 1T18/ 1T17
Margem Financeira	**905**	**885**	**981**	**2%**	**-8%**
Margem Financeira (%)	**18,1%**	**17,5%**	**18,7%**	**0,6 p.p.**	**-0,6 p.p.**
Provisões de Crédito	(294)	(269)	(328)	9%	-10%
Res. Bruto de Interm. Fin. (Ajust)	**611**	**615**	**653**	**-1%**	**-6%**
Despesas Adm. e de Pessoal	(251)	(272)	(293)	-7%	-14%
Despesas com Originação	(236)	(207)	(300)	14%	-21%
Despesas Tributárias	(45)	(43)	(70)	7%	-35%
Outras Receitas e Despesas	39	34	32	12%	20%
Resultado Antes dos Impostos	**117**	**128**	**22**	-9%	437%
Provisão para IR e CSLL	(61)	(74)	(18)	-17%	234%
Lucro Líquido	**57**	**55**	**4**	**3%**	**1441%**

Custos e Despesas

Ganho de eficiência

Despesas (R$ MM)	1T18	4T17	1T17	Δ1T18/ 4T17	Δ1T18/ 1T17
Despesas de Pessoal	101	116	133	-13%	-24%
Despesas Administrativas	150	155	160	-3%	-6%
1. Subtotal I	**251**	**272**	**293**	**-7%**	**-14%**
Desp. com Comissões (*upfront*)	117	83	152	41%	-23%
Comissões Diferidas e despesas de originação	119	124	148	-4%	-19%
2. Subtotal II	**236**	**207**	**300**	**14%**	**-21%**
3. Total (I + II)	**488**	**479**	**593**	**2%**	**-18%**

Número de Colaboradores (#)

Subtotal I / Carteira Originada (%)

Captação de Recursos

App para abertura de conta digital: PAN Investimentos

Índice de **Basileia**

R$ MM	1T18	4T17	1T17
Patrimônio de Referência	**2.545**	**2.416**	**2.340**
Nível I	2.033	1.785	1.678
Nível II	513	631	661
Patrimônio de Referência Exigido	1.880	1.904	2.172
RWA	**17.903**	**18.140**	**20.682**

03. Linha de Negócios

Consignado: Empréstimos e Cartão de Crédito

- Foco na originação de convênios Federais

Descrição

Operações com servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS

Ticket médio de **R$ 3,6 mil**

Duration de **35 meses**

Originação por segmento (Empréstimo e Cartão de Crédito)

	1T18	4T17	1T17
Federal	**87%**	**86%**	**86%**
INSS	64%	62%	65%
SIAPE	11%	14%	11%
Forças Armadas	12%	10%	10%
Estadual	**11%**	**13%**	**12%**
Prefeituras	**2%**	**1%**	**2%**
Total Geral (R$ MM)	**2.895**	**2.159**	**3.202**

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

Financiamentos de

Veículos

Descrição

Ativamente presente em **6.093** lojas multimarcas

Ticket médio de **R$ 18,3 mil**

Duration de **18 meses**

LTV de **63%**

Dados de Originação

	Leves		Motos	
	1T18	1T17	1T18	1T17
Originação (R$ MM)	745	850	207	149
Prazo Médio (meses)	46	42	39	39
% de Entrada	39%	42%	24%	23%

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

Cartão de Crédito e Seguros

Carteira de Cartão de Crédito Institucional
(R$ MM)

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

O que torna o Banco PAN atrativo?

Suporte dos Acionistas

Time experiente e sólida **Governança Corporativa**

Estrutura **ágil** e com **foco em digital**

Forte Presença nos mercados de atuação

Anexo I

Carteiras em Run-off

Empresas

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

Descrição

Ticket médio de **R$ 14,5 milhões**

Duração de **12 meses**

Evolução da Carteira (R$ MM)

¹ Considera Avais e Fianças

Empresas

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

Carteira por Ticket (R$ MM)

64% abaixo R$ 20MM

Carteira de Crédito por Indústria (1T18)

- Imob. - Capital de Giro
- Óleo e Gás
- Agronegócio
- Açúcar e Álcool
- Engenharia e Construção
- Automotivo
- Alimentos Processados
- Outras Indústrias

Imobiliário

Carteira (R$ MM)

Contatos RI:

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