Banco PAN

Apresentação Institucional

3T18

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$ 163,9 bi

PL: R$ 19,2 bi

Data base: Set/2018

Ratings (longo prazo):

Fitch Ratings	AA-(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$ 85,0 bi

Carteira de Crédito: R$ 693,8bi

Data base: Set/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%

Banco PAN

Free-float 16,6%

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
Diretor Financeiro, RI e Informações Estratégicas

Alex Sander Moreira Gonçalves
Diretor Comercial e de Produtos

André Luiz Calabró
Diretor de Crédito e Cobrança

José Luiz Trevisan Ribeiro
Diretor de Risco, Controladoria e Compliance

Carlos Eduardo Monteiro
Diretor Jurídico e Ouvidoria

Outras áreas:

- Operações
- TI
- Marketing, Comunicação e Parcerias
- RH

Ratings (longo prazo)

FitchRatings	STANDARD & POOR'S
A (br)|B+	brAA-|B+
Perspectiva Estável	Perspectiva Negativa

Histórico

1991
Início das operações comerciais

Pan Americano

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

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 (leves e motos)
Financiamento através de lojas multimarcas

Em geral, veículos de 4 a 8 anos de uso e motos novas

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

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)

3T18 Destaques

Gestão de carteira com **4,4** milhões de clientes

6.669 Lojas de veículos multimarcas

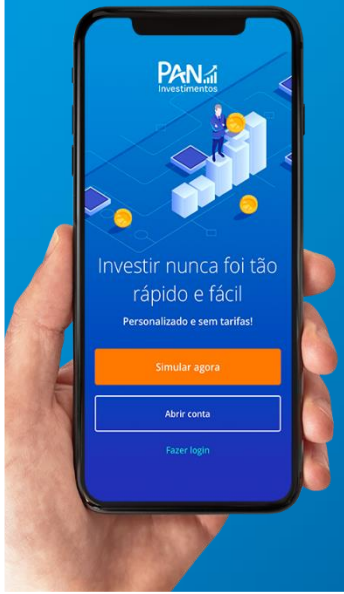
664 Parceiros em Consignado

60 Postos de Atendimento

2.227 funcionários

Transformação Digital

Mais de 200 pessoas diretamente envolvidas



PAN

Consignado
(empréstimo + cartão)

Originação Digital nas lojas próprias avançou de 2,3% para 10,2% no trimestre

Veículos
Simulador para avaliação de proposta

Cobrança
Plataforma digital alcançou 22% do share de recuperação

CRM
Histórico de 20 milhões de clientes

Cartão De Crédito
Novo app obteve 40 mil *downloads* no mês do lançamento

Atendimento
3,7 milhões de acessos no site no 3T18

Investimentos
Histórico de 260 mil *downloads* e lançamento de novo fluxo para abertura de conta online

O que torna o Banco PAN único?

Controladores robustos e complementares, com potenciais sinergias com a CAIXA

Capital e *Funding* disponíveis

Plataformas digitais que permitirão ganhos de eficiência

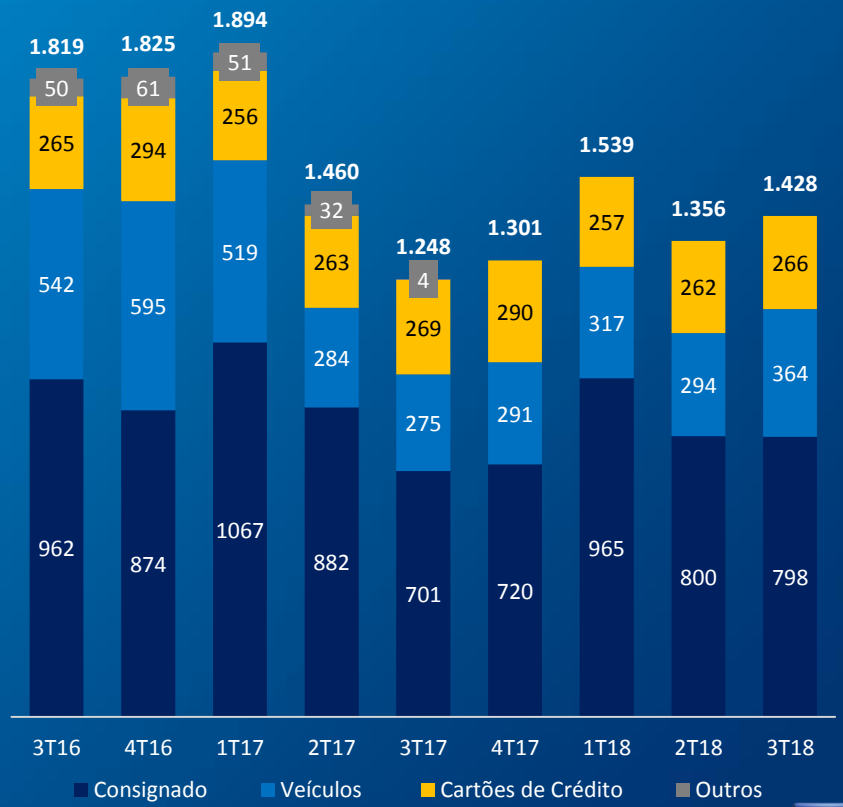
Forte Presença nos mercados de atuação

02. Estratégia de Negócio

Posicionamento Estratégico

Originação Varejo

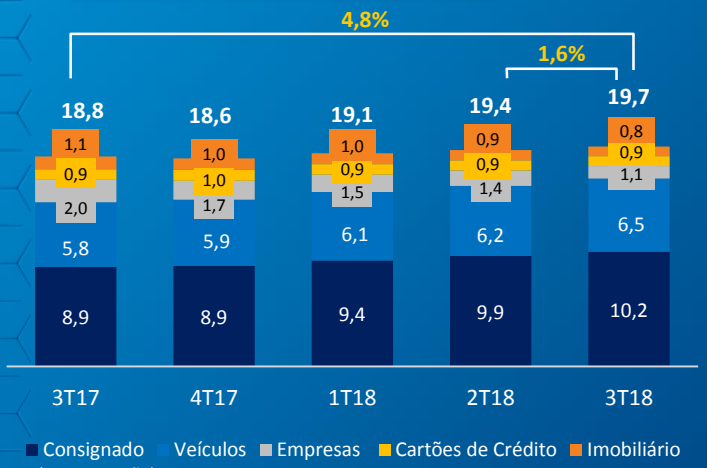
Média mensal (R$ MM)



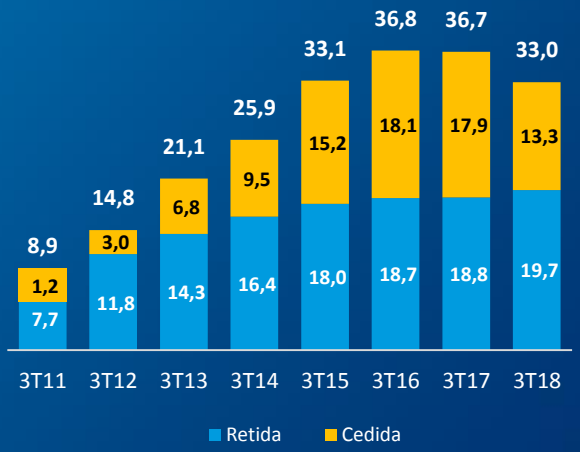
Carteira de Crédito

R$ MM	3T18	Part. %	2T18	Part. %	3T17	Part. %	Δ 3T18/ 2T18	Δ 3T18/ 3T17
Consignado (Emp. + Cartão)	10.212	52%	9.858	51%	8.871	47%	4%	15%
Veículos	6.543	33%	6.243	32%	5.779	31%	5%	13%
Empresas e Fianças	1.114	6%	1.367	7%	1.992	11%	-19%	-44%
Imobiliário	849	4%	923	5%	1.136	6%	-8%	-25%
Cartões de Crédito	885	4%	900	5%	928	5%	-2%	-5%
Outros	102	1%	106	1%	93	-	-4%	10%
TOTAL	**19.704**	**100%**	**19.397**	**100%**	**18.799**	**100%**	**2%**	**5%**

Carteira Retida (R$ Bi)



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



Crédito Varejo
qualidade

- Modelos de *Machine Learning*
- Dados não estruturados
- Uso intensivo de *analytics*
- Aumento da cobrança em canais digitais (+ de 20% de share)

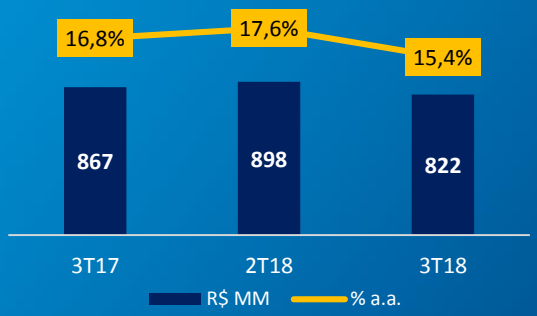
Vencidos
acima de 90 dias (%)

Resultado

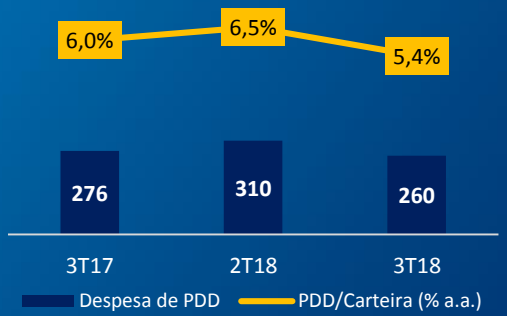
Margem Financeira Robusta e Recorrência do Resultado Operacional

R$ MM

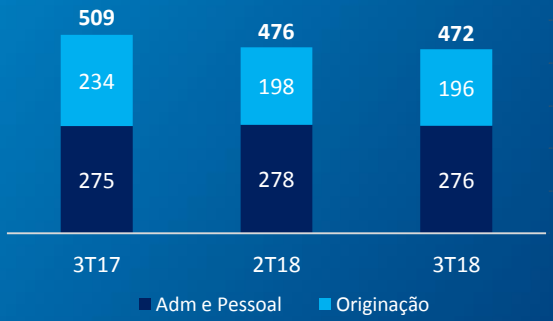
Margem Financeira



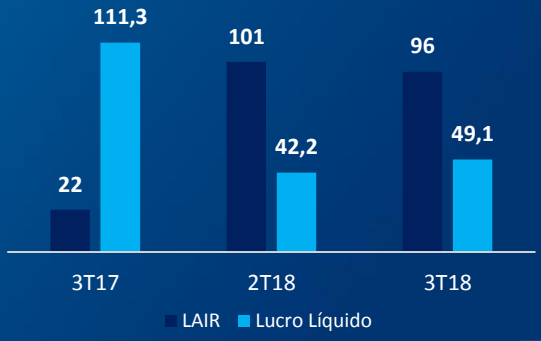
Provisões de Crédito



Despesas

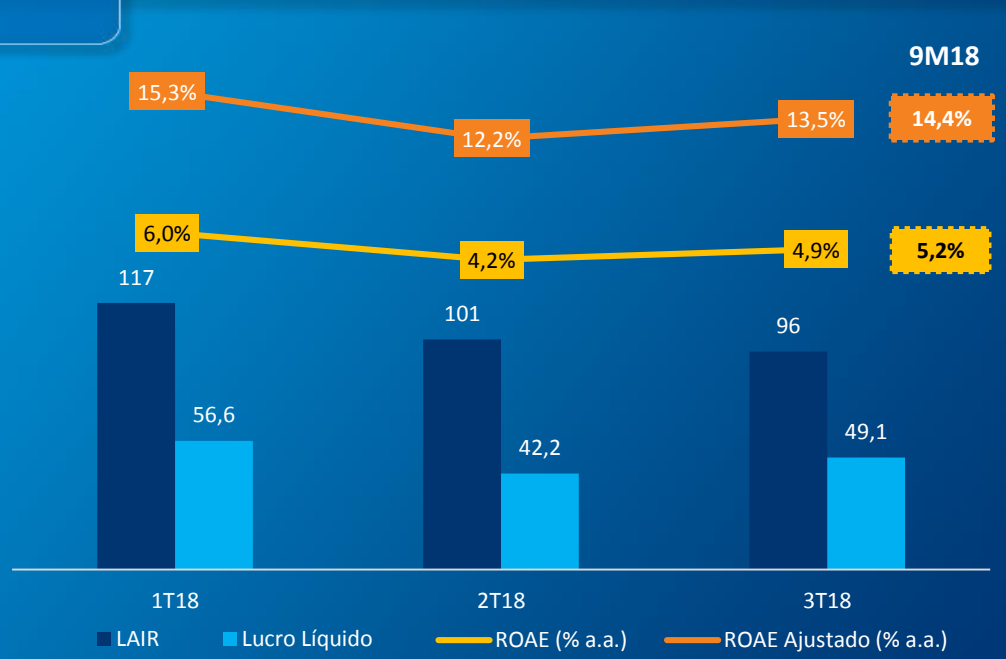


Resultado



Retorno

ROAE Contábil e ROAE Ajustado (não auditado)



Ajustes de legados no ROAE contábil:

(i) retirar o excesso de despesa financeira de CDBs 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; e

(ii) excluir do patrimônio líquido médio o excesso de crédito tributário de prejuízo fiscal advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010.

Custos e Despesas

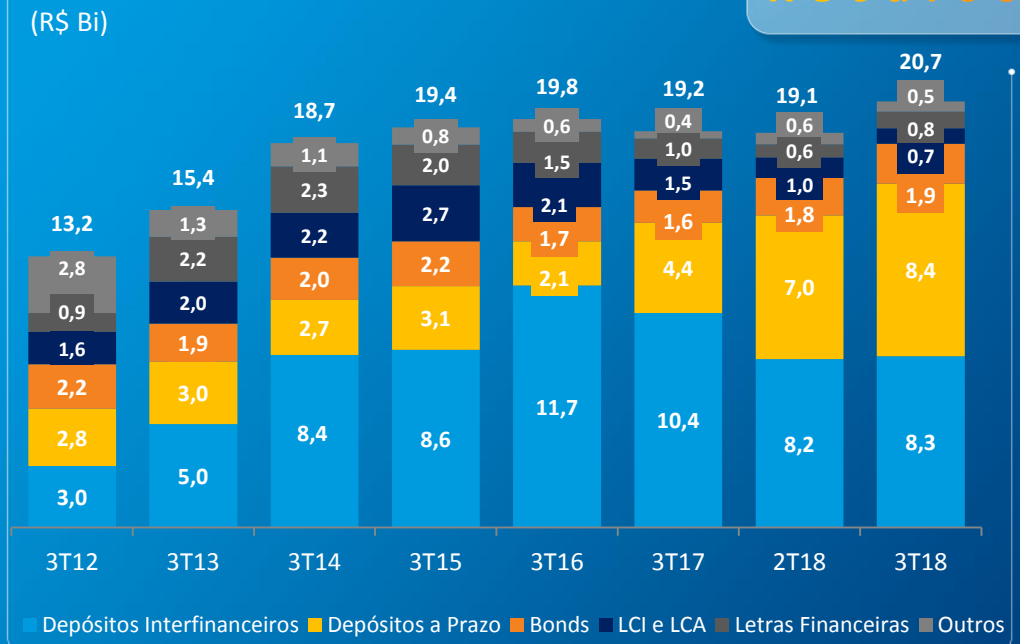
Ganho de eficiência

Despesas (R$ MM)	3T18	2T18	3T17	Δ3T18/ 2T18	Δ3T18/ 3T17
Despesas de Pessoal	107	104	101	2%	6%
Despesas Administrativas	169	174	174	-3%	-3%
1. Subtotal I	**276**	**278**	**275**	**-1%**	**-**
Desp. com Comissões (*upfront*)	82	85	97	-4%	-16%
Comissões Diferidas e despesas de originação	114	113	137	1%	-17%
2. Subtotal II	**196**	**198**	**234**	**-1%**	**-16%**
3. Total (I + II)	**472**	**476**	**509**	**-1%**	**-7%**

Número de Colaboradores (#)

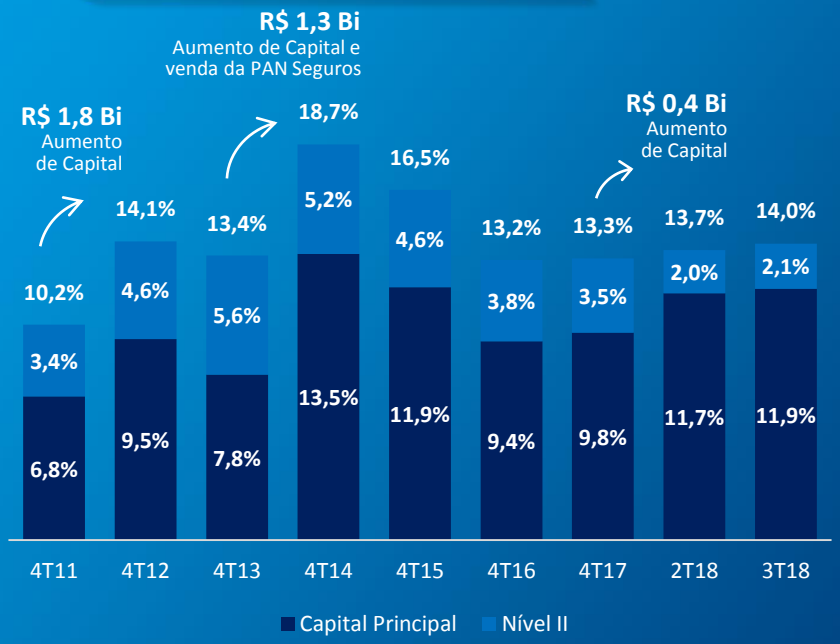
App para abertura de conta digital: PAN Investimentos

Captação de Recursos



✓ **Saldo de Depósitos a Prazo atingiu R$ 8,4 bilhões, crescendo 90% em 12 meses**

Índice de **Basileia**



R$ MM	3T17	2T18	3T18
Patrimônio de Referência	**2.393**	**2.438**	**2.526**
Nível I	1.763	2.076	2.140
Nível II	630	362	386
Patrimônio de Referência Exigido	2.060	1.870	1.893
RWA	**19.620**	**17.808**	**18.032**

03. Linha de Negócios

Consignado: Empréstimos e Cartão de Crédito

Foco em Convênios Federais

Descrição

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

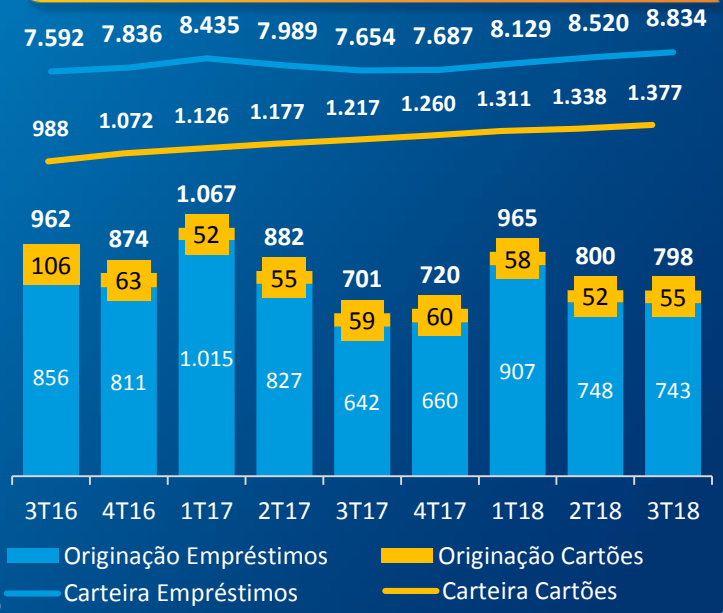
Ticket médio de **R$ 5,9 mil**

Duration de **35 meses**

Originação por segmento (Empréstimo e Cartão de Crédito)

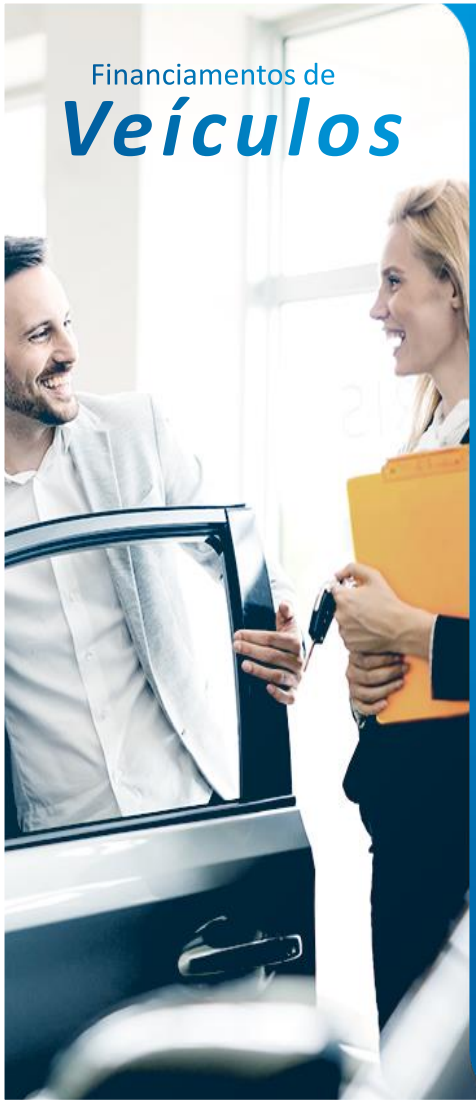
	3T18	2T18	3T17
Federal	**87%**	**81%**	**87%**
INSS	59%	59%	62%
SIAPE	18%	12%	14%
Forças Armadas	10%	10%	15%
Estadual	**12%**	**18%**	**8%**
Prefeituras	**1%**	**1%**	**1%**
Total Geral (R$ MM)	**2.395**	**2.399**	**2.103**

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



Financiamentos de

Veículos



Descrição

Expertise no crédito e cobrança

Ativamente presente em **6.669** lojas multimarcas

Ticket médio de **R$ 23,7 mil**

Duration de **18 meses**

LTV de **62%**

Dados de Originação

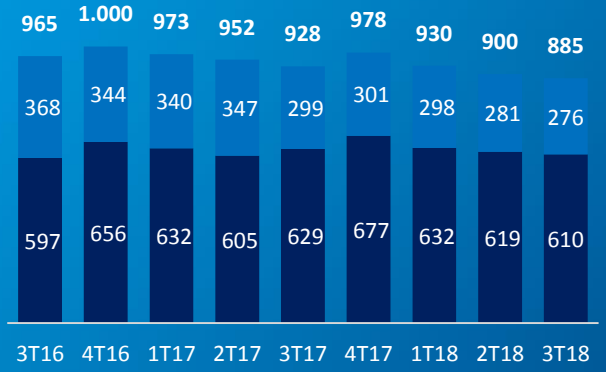
	Leves		Motos	
	3T18	3T17	3T18	3T17
Originação (R$ MM)	853	660	238	165
Prazo Médio (meses)	46	46	40	39
% de Entrada	40%	40%	25%	24%

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

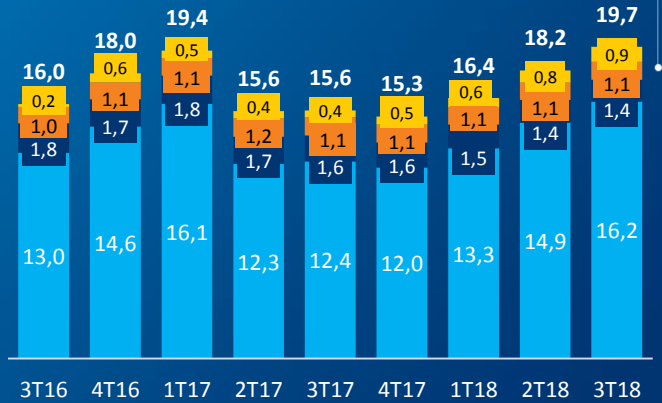
1º do ranking na originação de financiamento de motos excluindo banco de montadora

Cartão de Crédito e Seguros

Carteira de Cartão de Crédito Institucional
(R$ MM)



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



Anexo

DRE e Carteiras em run off

Demonstração de Resultados

Margem Financeira Robusta e Recorrência do Resultado Operacional

Demonstração de Resultados (R$ MM)	3T18	2T18	3T17	Δ3T18/ 2T18	Δ3T18/ 3T17
Margem Financeira	**822**	**898**	**867**	**-8%**	**-5%**
Margem Financeira (%)	**15,4%**	**17,6%**	**16,8%**	**-2,2 p.p.**	**-1,4 p.p.**
Provisões de Crédito	(260)	(310)	(276)	16%	6%
Res. Bruto de Interm. Fin. (Ajust)	**563**	**588**	**590**	**-4%**	**-5%**
Despesas Adm. e de Pessoal	(276)	(278)	(275)	1%	-
Despesas com Originação	(196)	(198)	(234)	1%	16%
Despesas Tributárias	(42)	(40)	(44)	-4%	4%
Outras Receitas e Despesas	54	29	(15)	83%	-
Resultado Antes dos Impostos	**103**	**101**	**22**	**2%**	**360%**
Provisão para IR e CSLL	(54)	(59)	89	8%	-
Lucro Líquido	**49,1**	**42,2**	**111,3**	**16%**	**-56%**

Empresas

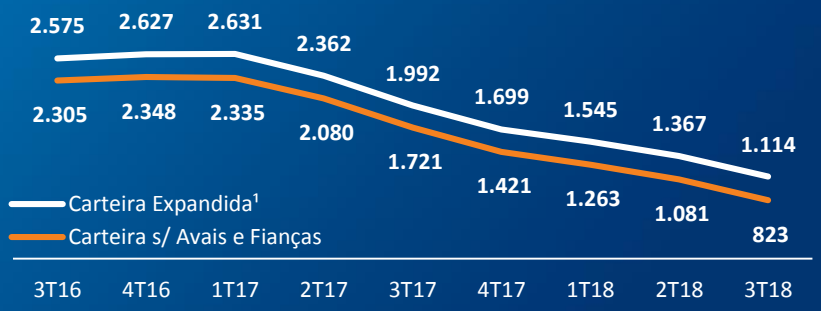
Carteira em *run off*, com grande diversificação e forte controle de garantias

Descrição

Ticket médio de **R$ 14,4 milhões**

Duração de **11 meses**

Evolução da Carteira (R$ MM)



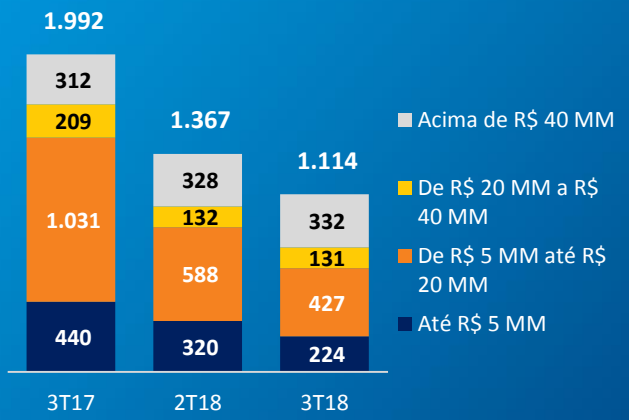
[1] Considera Avais e Fianças

Empresas

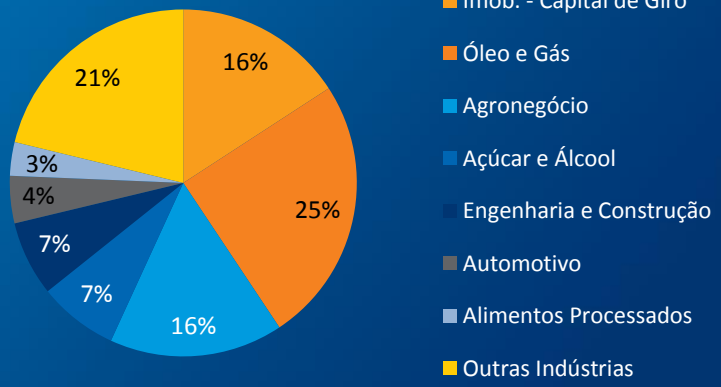
Carteira em *run off*, com grande diversificação e forte controle de garantias

Carteira por Ticket (R$ MM)

58% abaixo R$ 20MM

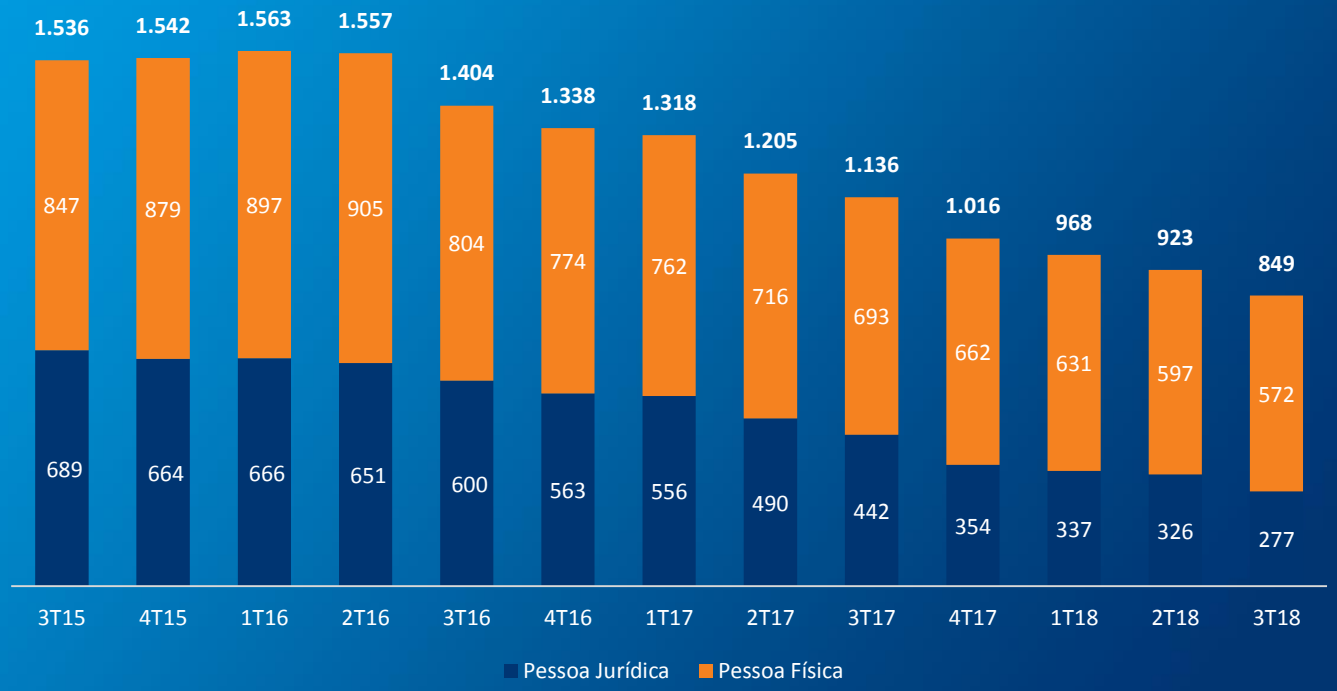


Carteira de Crédito por Indústria (3T18)



Imobiliário

Carteira (R$ MM)



Contatos RI:

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