

Apresentação Institucional



PAN

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

História

O Banco tem apresentado contínuas melhorias desde a mudança do grupo de controle em 2011

Banco Comercial

Banco múltiplo com forte presença no mercado brasileiro

- **1991:** Início das operações como Banco Múltiplo
- **1994-1999:** Início das operações de arrendamento mercantil, cartões de crédito, seguros e crédito consignado
- **2009:** Assinatura do Acordo para entrada da CEF no bloco de controle do Banco através da CAIXAPAR
- **2010:** Introdução de novo Conselho de Administração nomeado pela Caixa e FGC com elaboração de um “balanço patrimonial especial de abertura” em 30 de novembro de 2010

1991-2010



Processo de Reestruturação

O Banco Pan passou por uma reestruturação para recuperar seu posicionamento no mercado

- **2011 - 2014:**
- **BTGP Pactual e Caixa assumem o co-controle do Pan:** Nova Diretoria e troca de 2/3 dos funcionários
- **Aumentos de Capital, R\$ 1,8 bi em 2012 e R\$ 1,33 bi em 2014**
- **Diversificação do negócio** com novos produtos e aquisição da Brazilian Finance & Real Estate
- **Renovação, treinamento e qualificação** da equipe
- **Revisão** de todos os processos de Concessão de Crédito
- **Implantação de novas plataformas, sistemas e controles**
- **Instalação de comitês e políticas** para fortalecer a governança
- **Unificação e otimização da Rede**
- **Mudança da marca**

2011-2014



Crescimento Sustentável

Após capitalização em 2014, o Pan cresce em direção a resultados positivos

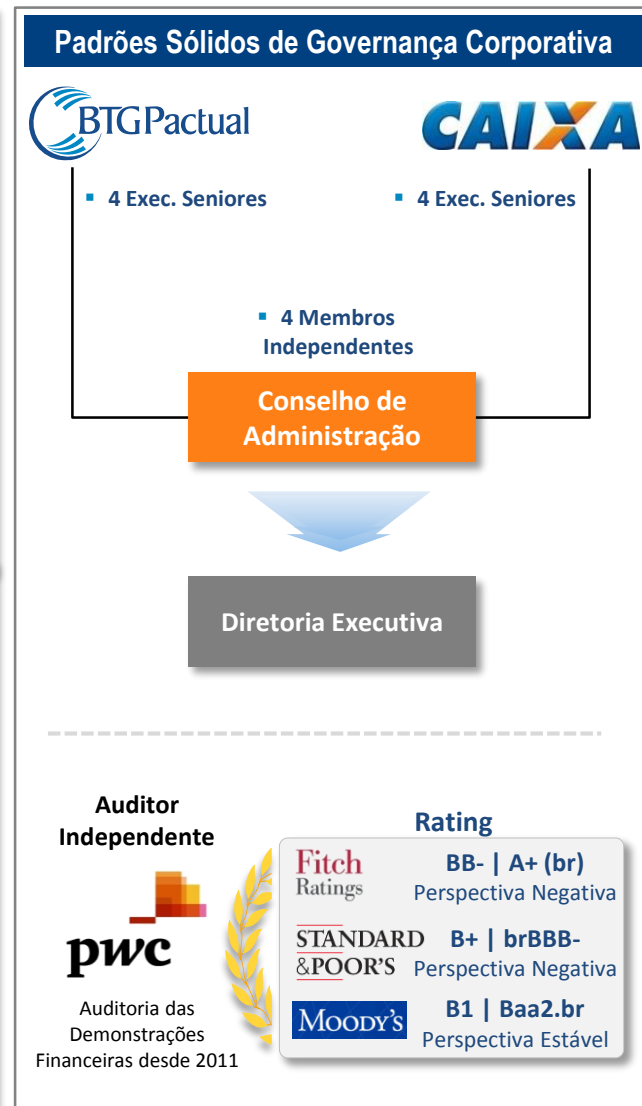
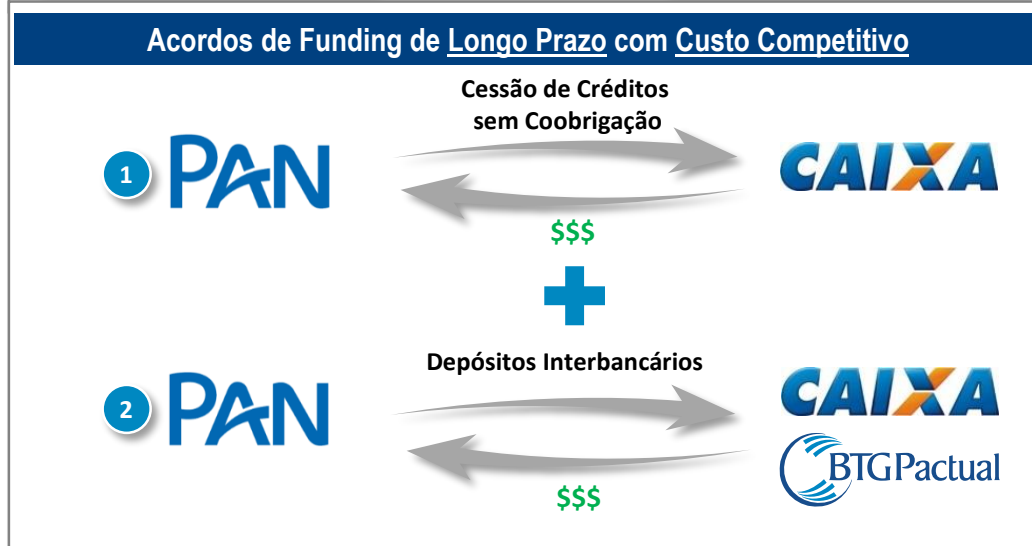
- **2015 em diante:** A melhoria na originação de créditos move o Pan em busca do crescimento sustentável

2015...



Suporte dos Controladores e Alto Padrão de Governança

O Banco Pan tem como acionistas controladores dois dos maiores bancos brasileiros, os quais também apresentam altos padrões de Governança Corporativa, com Acordos Operacionais e Comerciais firmados.



Fontes: Caixa Econômica Federal e Banco BTGPactual S.A

Nota: (1) Free float de 19,30%

Visão Corporativa

Financiamento de Veículos

- Processo robusto e diversificado de Concessão de Crédito

Crédito Consignado

- Desconto em folha de pagamento (setor público)
- Segmento em expansão

Crédito para Empresas

- Diversificação por setor e grupo econômico
- Forte controle de garantias

Crédito Imobiliário

- Originação conservadora com foco em rentabilidade

Cartões de Crédito

- Ampliação dos canais de originação
- Expansão do cartão consignado

Securitização

- Aquisição de créditos imobiliários
- Emissão de CRI e CRA

Consórcio

- Revisão do produto com foco em rentabilidade

Seguros

- *Fee business* até 2034, utilizando a rede de distribuição do Pan, com alta sinergia

Estrutura Acionária



Destaques Financeiros – 1T16

- ✓ Originação média mensal de ativos de Varejo de R\$ 1,5 bilhão
- ✓ A Carteira de Crédito com Resultado Retido atingiu R\$ 17,5 bilhões
- ✓ Índice de Basileia de 14,5%, com 10,5% de Capital Principal
- ✓ Patrimônio Líquido Consolidado de R\$ 3.550 milhões em Mar/16

Presença Nacional

- 3.128 funcionários
- 105 pontos de venda
- 1.293 parceiros imobiliários
- 1.151 correspondentes
- 10.292 concessionárias e revendedoras
- 3.526.891 clientes ativos
- 1,9 milhão de cartões de crédito emitidos

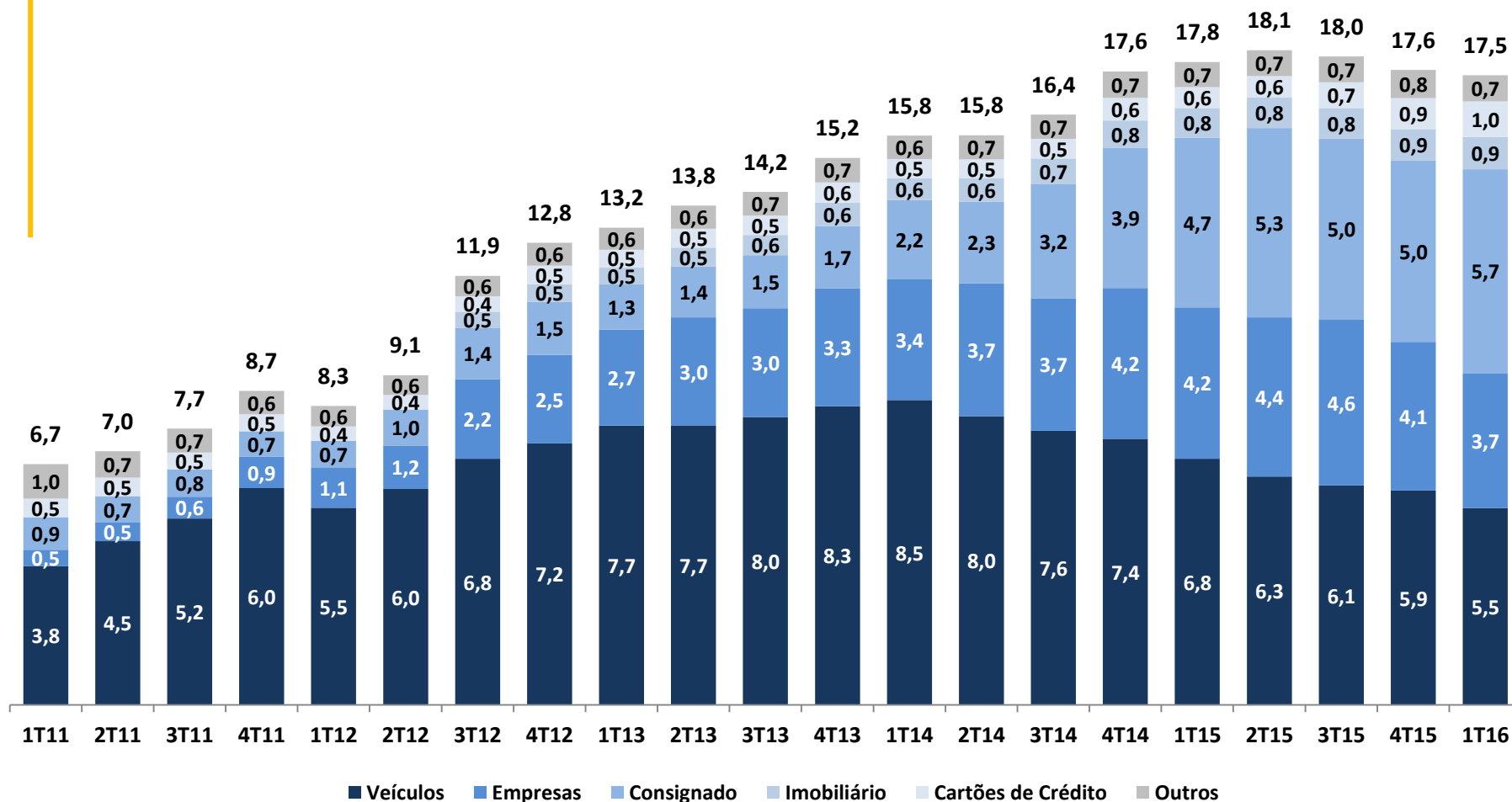


Evolução da Carteira de Crédito

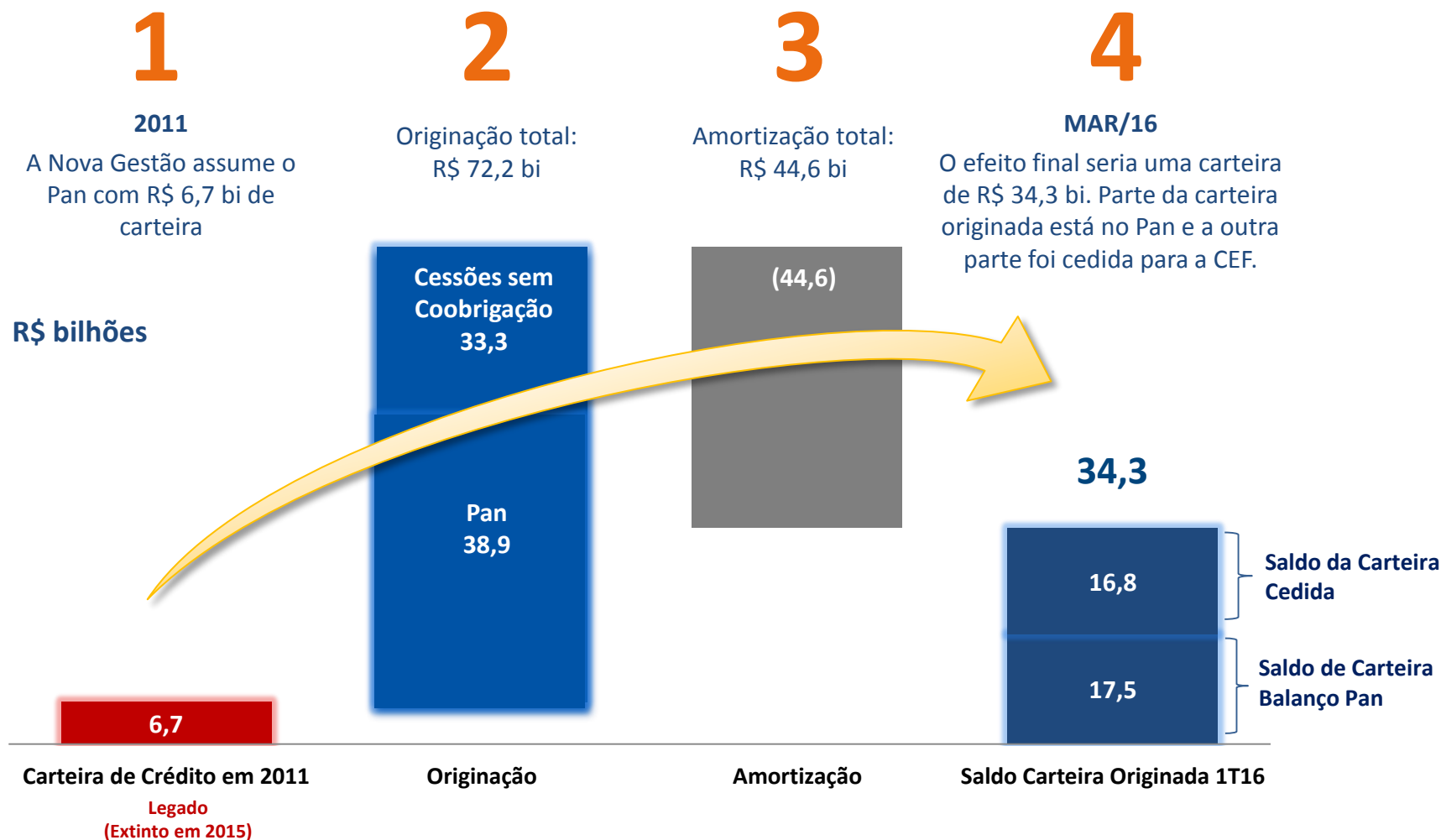
Carteira com Resultado Retido por segmento

(R\$ Bi)

162%



Resumo da Evolução do Pan



2. Estratégia de Negócios

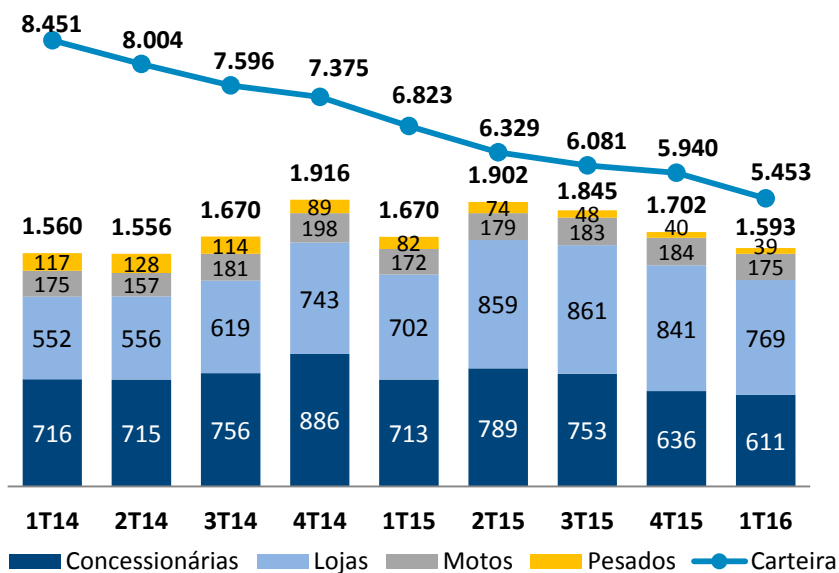
Veículos

Visão Geral

- Ativamente presente em 10.292 concessionárias e revendedoras com alto nível de diversificação na originação de créditos
- Ticket médio: R\$ 19,4 mil
- Duration* da Carteira: 16 meses

Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)



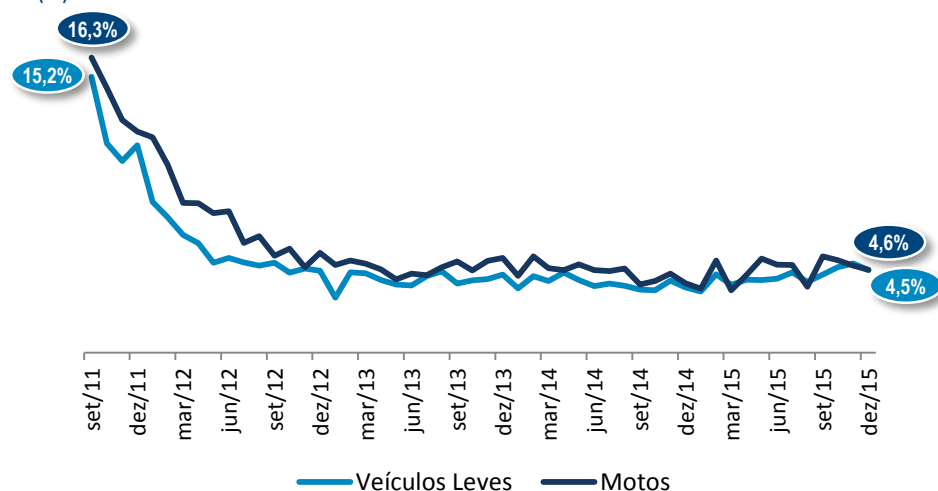
Distribuição da originação de Veículos

Grupo Originador*	1T16
Maior Grupo	2%
2º maior grupo	2%
3º maior grupo	2%
10 maiores grupos	12%
50 maiores grupos	22%

* grupo econômico (redes de concessionárias)

Inadimplência por safra¹

(%)



¹ % de atrasos há mais de 30 dias, 3 meses após a concessão

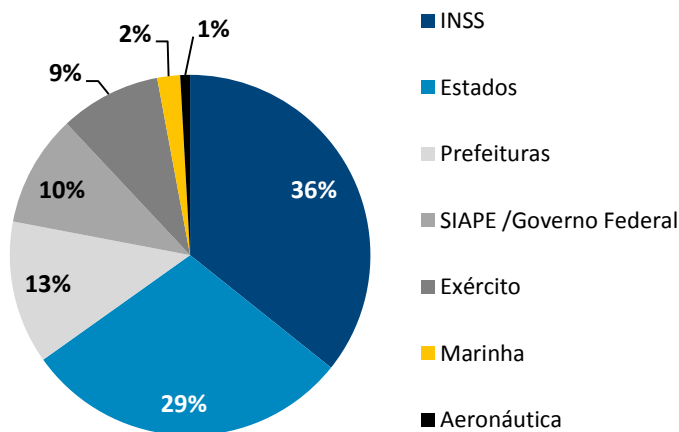
Crédito Consignado

Visão Geral

- Empréstimo cujas parcelas são deduzidas diretamente da folha de pagamento
- Operações efetuada exclusivamente com servidores públicos
- Ticket Médio: R\$ 3,8 mil
- *Duration* da Carteira: 34 meses

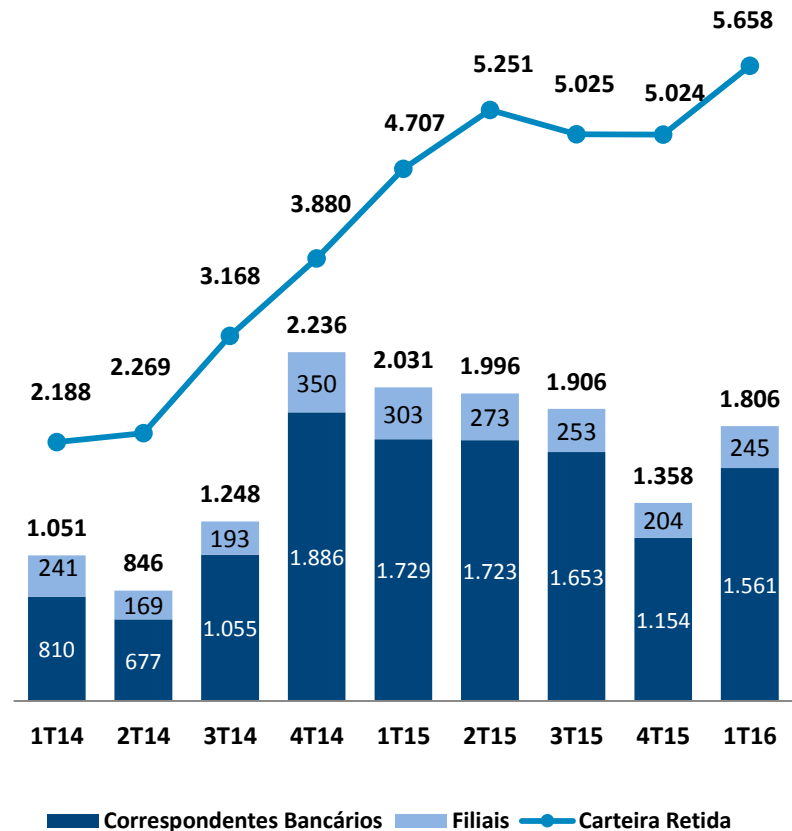
Carteira de Crédito por Convênio (1T16)

(%)



Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)



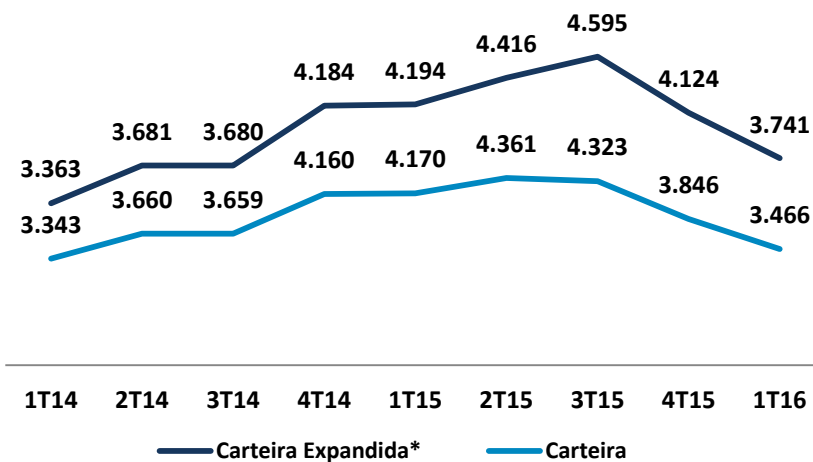
Empresas

Visão Geral

- Concessão de Crédito para empresas de médio porte, oferecendo produtos como: Capital de Giro, ACC/ACE, Fiança e Antecipação de Recebíveis
- Diversificação por setor e pulverização dos grupos econômicos, com os 10 maiores clientes concentrando apenas 4% da carteira total de créditos do Banco
- Forte controle e monitoramento de garantias

Evolução da Carteira de Crédito

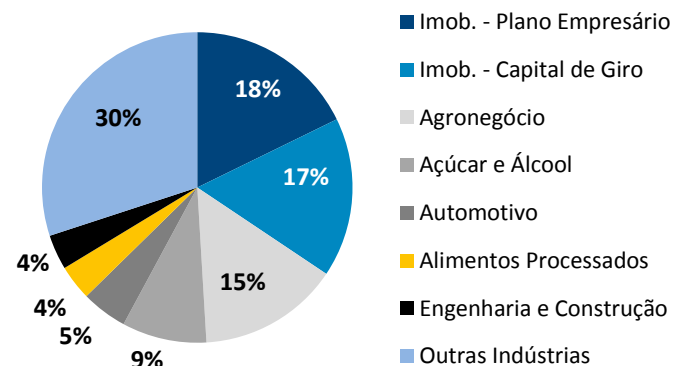
(R\$ MM)



*Inclui Avais e Fianças

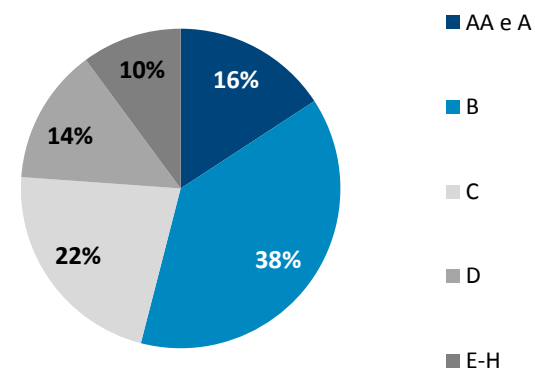
Carteira de Crédito por Indústria (1T16)

(%)



Carteira de Crédito por Rating (1T16)

(%)



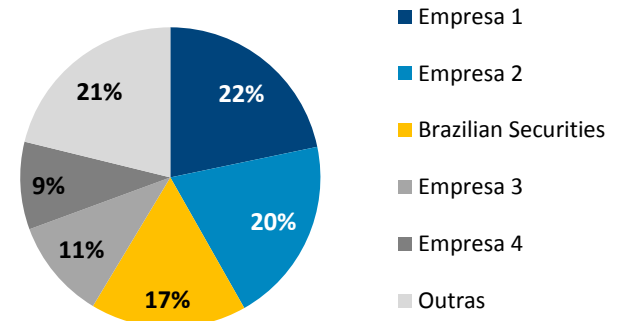
Crédito Imobiliário

Visão Geral

- O Pan concede crédito imobiliário para pessoas físicas na modalidade de refinanciamento, Crédito Fácil (*Home Equity*)
- Ticket médio: R\$ 211,4 mil
- *Duration* da Carteira: 96 meses
- Através da Brazilian Securities, adquire carteiras de crédito imobiliário no mercado para securitização (CRI)

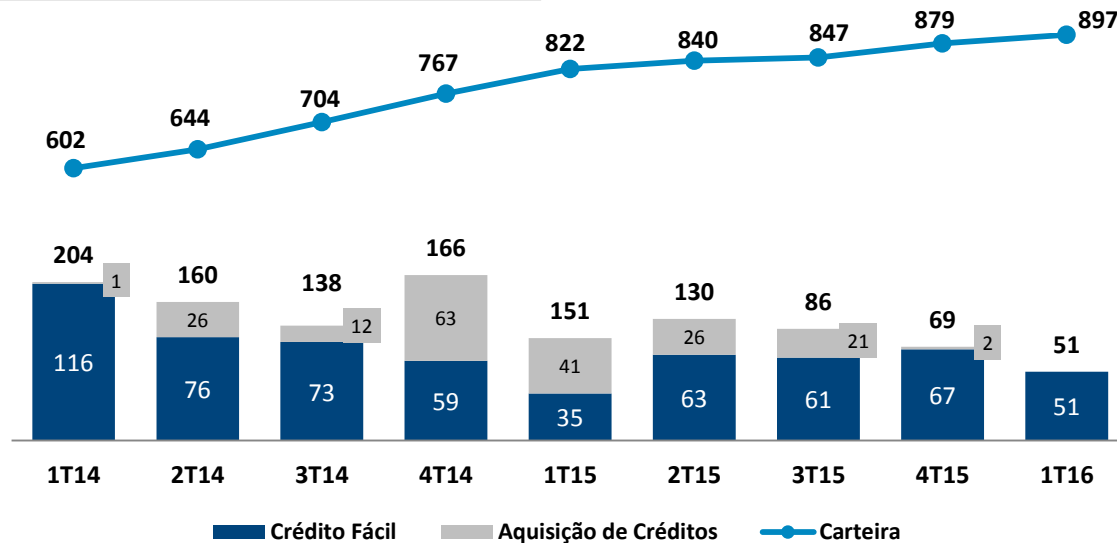
Market Share de emissões de CRI (Vol. acumulado de 1999 a 2016)

(%)



Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)



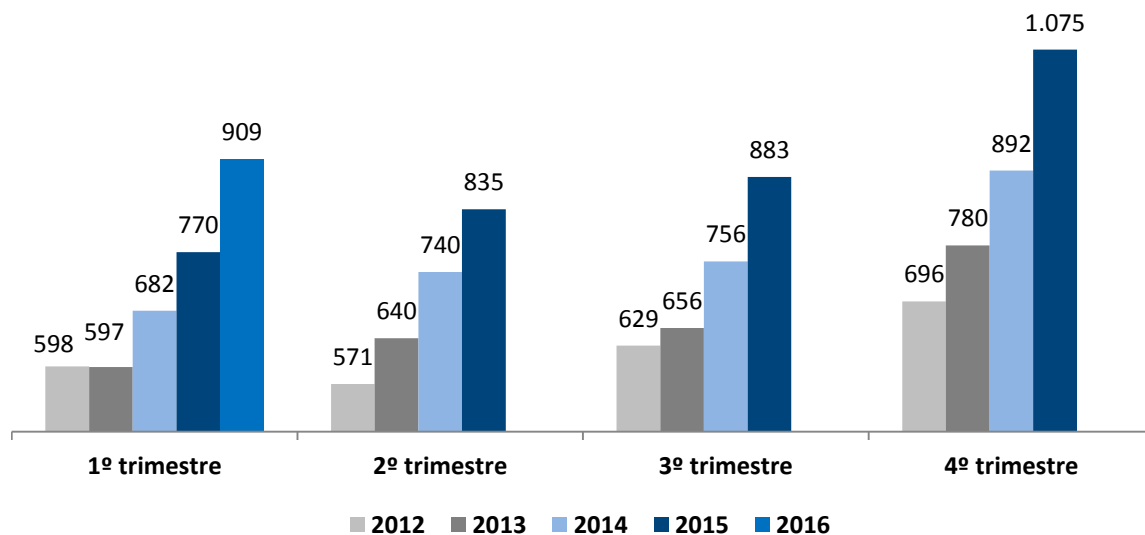
Cartões de Crédito

Visão Geral

- Ao final do 1T16, o Banco Pan possuía 1,9 milhão de cartões de crédito emitidos, que registraram R\$ 909 milhões em transações durante o trimestre, com aumento nas emissões de cartão consignado.

Volume de Transações

(R\$ MM)



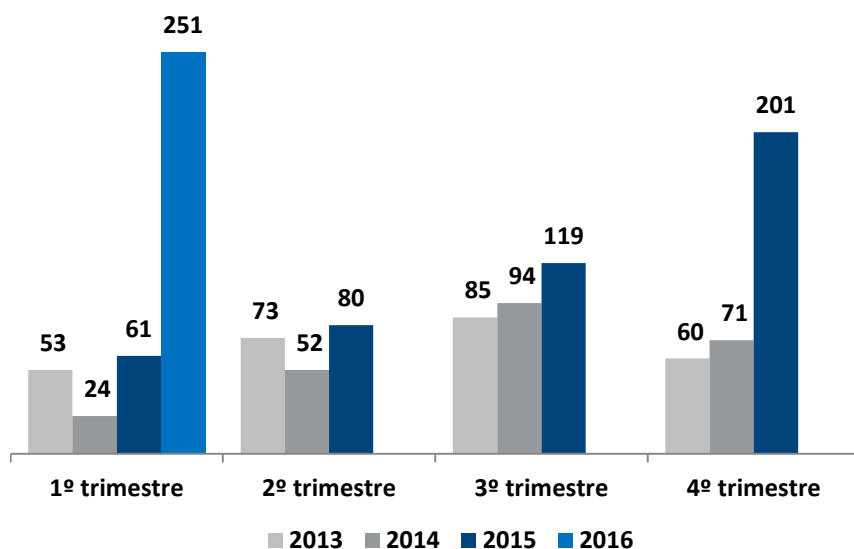
Consórcio e CP

Visão Geral - Consórcio

- Produto destinado àqueles que querem investir na ampliação ou renovação do seu patrimônio de forma planejada e com baixo custo.

Volume de Originação - Consórcio

(R\$ MM)

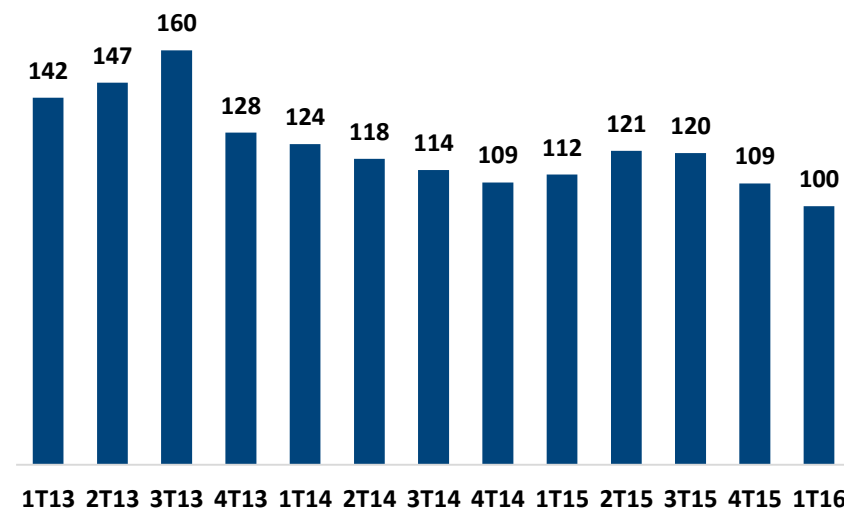


Visão Geral - CP

- Crédito para pessoas físicas oferecido nas filiais e promotoras do Banco Pan.

Volume de Originação – CP

(R\$ MM)



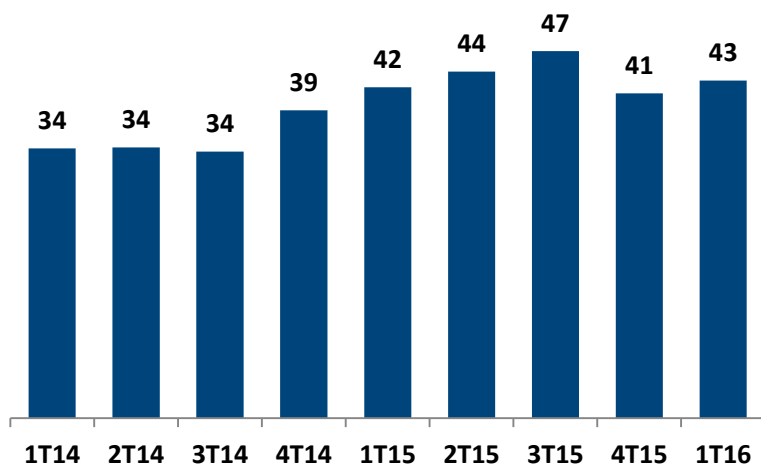
Seguros

Visão Geral

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

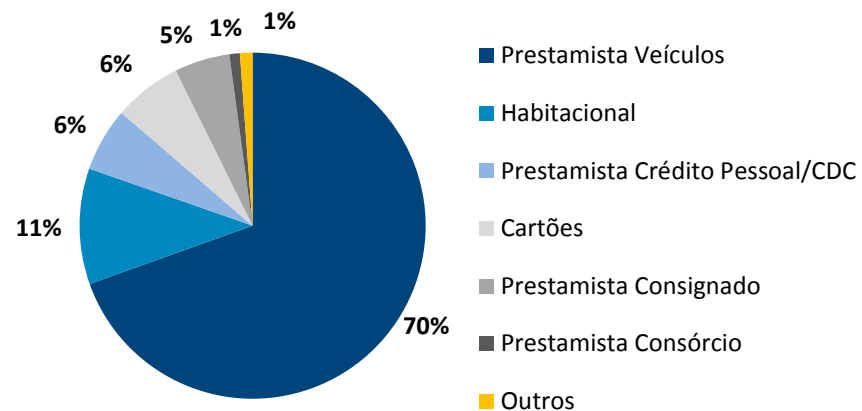
Prêmios de Seguros originados pelo Pan

(R\$ MM)



Originação de Prêmios por Produto (1T16)

(%)



3. Resultados do 1T16

Destaques

- ✓ **Originação média mensal de varejo de R\$ 1.486 milhões no 1T16**, 3% superior à média mensal de R\$ 1.437 milhões no 4T15 e 6% inferior à média mensal de R\$ 1.578 milhões no 1T15;
- ✓ **A Carteira de Crédito Expandida para Empresas**, que considera os saldos em Avais e Fianças, **encerrou o 1T16 em R\$ 3.741 milhões**, frente ao saldo de R\$ 4.124 milhões no 4T15 e de R\$ 4.194 milhões no 1T15;
- ✓ **A Carteira de Crédito com Resultado Retido atingiu R\$ 17,5 bilhões no 1T16**, ante os saldos de R\$ 17,6 bilhões no 4T15 e de R\$ 17,9 bilhões no 1T15;
- ✓ **A Margem Financeira Líquida Gerencial foi de 11,6% no 1T16**, comparada à margem de 11,7% no 4T15 e à margem de 11,1% no 1T15;
- ✓ **Prejuízo Líquido de R\$ 96,1 milhões no 1T16**, frente ao Lucro Líquido de R\$ 33,7 milhões no 4T15 e ao Prejuízo Líquido de R\$ 73,5 milhões no 1T15; e
- ✓ **Patrimônio Líquido Consolidado de R\$ 3.550 milhões e Índice de Basileia de 14,5%** ao final do 1T16, com **10,5% de Capital Principal**.

Margem Financeira Gerencial e Resultado Líquido

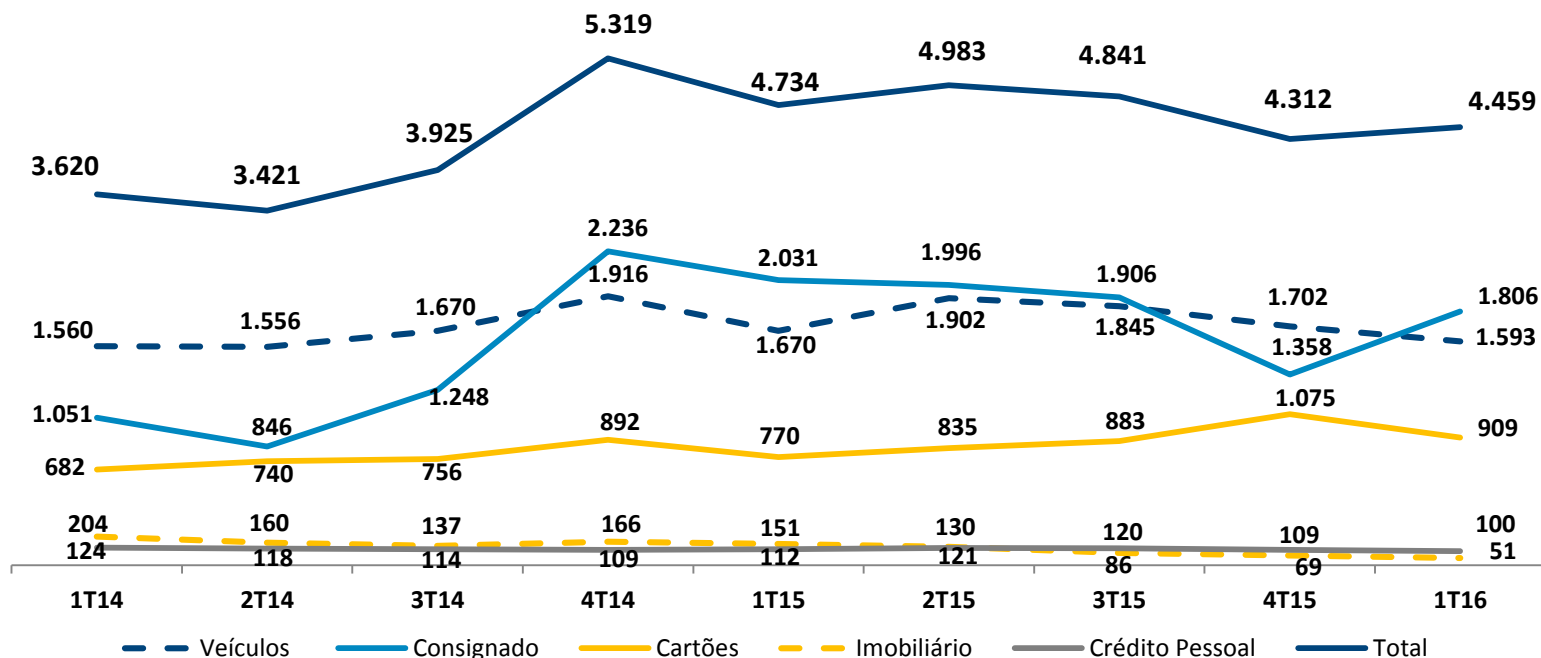
Margem Financeira Líquida Gerencial (R\$ MM)	1T16	4T15	1T15	Δ 1T16/ 4T15	Δ 1T16 / 1T15
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	309	527	370	-41%	-17%
(+) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	296	177	252	68%	18%
Resultado da Intermediação Financ. antes da PDD	605	704	622	-14%	-3%
(+) Variação Cambial	1	(103)	(55)	101%	102%
1. Margem Financeira Líquida Gerencial	606	601	567	1%	7%
(-) Resultado de Cessões	187	118	97	58%	92%
2. Margem Financeira Líquida Gerencial sem Cessões	420	483	470	-13%	-11%
3. Ativos Rentáveis Médios	21.883	21.449	21.299	2%	3%
- Operações de Crédito - Média	17.253	17.516	17.678	-2%	-2%
- TVM e Derivativos - Média	2.795	2.667	2.576	5%	9%
- Aplicações Interfinanceiras - Média	1.835	1.266	1.045	45%	76%
(1/3) Margem Fin. LÍq. Gerencial - NIM (% a.a.)	11,6%	11,7%	11,1%	-0,1 p.p.	0,5 p.p.
(2/3) Margem Fin. LÍq. Gerencial s/ Cessões (% a.a.)	7,9%	9,3%	9,1%	-1,4 p.p.	-1,2 p.p.

Demonstração do Resultado (R\$ MM)	1T16	4T15	1T15	Δ 1T16/ 4T15	Δ 1T16 / 1T15
Margem Financeira Líquida Gerencial sem Cessão	420	483	470	-13%	-11%
Resultado de Cessões	187	118	97	58%	92%
Margem Financeira Líquida Gerencial	606	601	567	1%	7%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(296)	(177)	(252)	-68%	-18%
Resultado Bruto de Intermediação Financeira (Ajustado)	310	424	315	-27%	-2%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	50	223	46	-78%	8%
Despesas Administrativas e de Pessoal	(465)	(447)	(417)	-4%	-12%
Despesas Tributárias	(52)	(62)	(54)	16%	3%
Resultado Operacional	(157)	139	(109)	-213%	-44%
Resultado Não Operacional	(13)	(34)	(12)	61%	-10%
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	74	(71)	48	-	55%
(Prejuízo) / Lucro Líquido	(96,1)	33,7	(73,5)	-	-31%

Originação de Crédito: Varejo

Evolução por Produto

(R\$ MM)



Média Mensal por Segmento

(R\$ MM)

Produtos	1T16	4T15	1T15	Δ 1T16/ 4T15	Δ 1T16/ 1T15
Consignado	602	453	677	33%	-11%
Veículos	531	567	557	-6%	-5%
Cartões	303	358	257	-15%	18%
Imobiliário	17	23	50	-27%	-66%
Crédito Pessoal	33	36	37	-8%	-11%
Total	1.486	1.437	1.578	3%	-6%

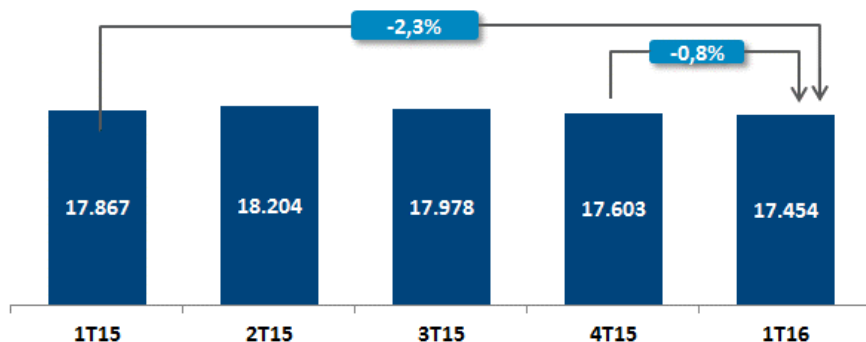
Composição da Carteira

Carteira de Crédito Expandida “On Balance Sheet” por Segmento de Atuação

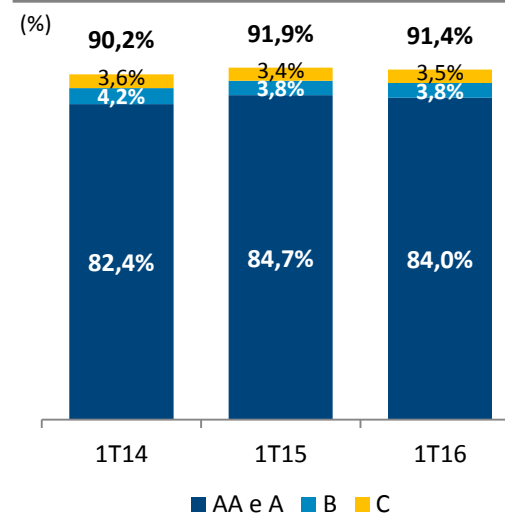
Modalidade de Crédito (R\$ MM)	1T16	Part. %	4T15	Part. %	1T15	Part. %	Δ 1T16/4T15	Δ 1T16 / 1T15
Consignado ¹	5.658	32%	5.024	29%	4.707	26%	13%	20%
Veículos	5.452	31%	5.940	34%	6.823	38%	-8%	-20%
Empresas	3.466	20%	3.846	22%	4.170	23%	-10%	-17%
Imobiliário	897	5%	879	5%	822	5%	2%	9%
Cartões de Crédito	985	6%	854	5%	627	4%	15%	57%
Avais e Fianças	275	2%	278	2%	24	0%	-1%	-
Outros	720	4%	783	4%	694	4%	-8%	4%
Carteira de Crédito	17.454	100%	17.603	100%	17.867	100%	-1%	-2%

Carteira com Resultado Retido

(R\$ MM e %)



Créditos Varejo - AA a C



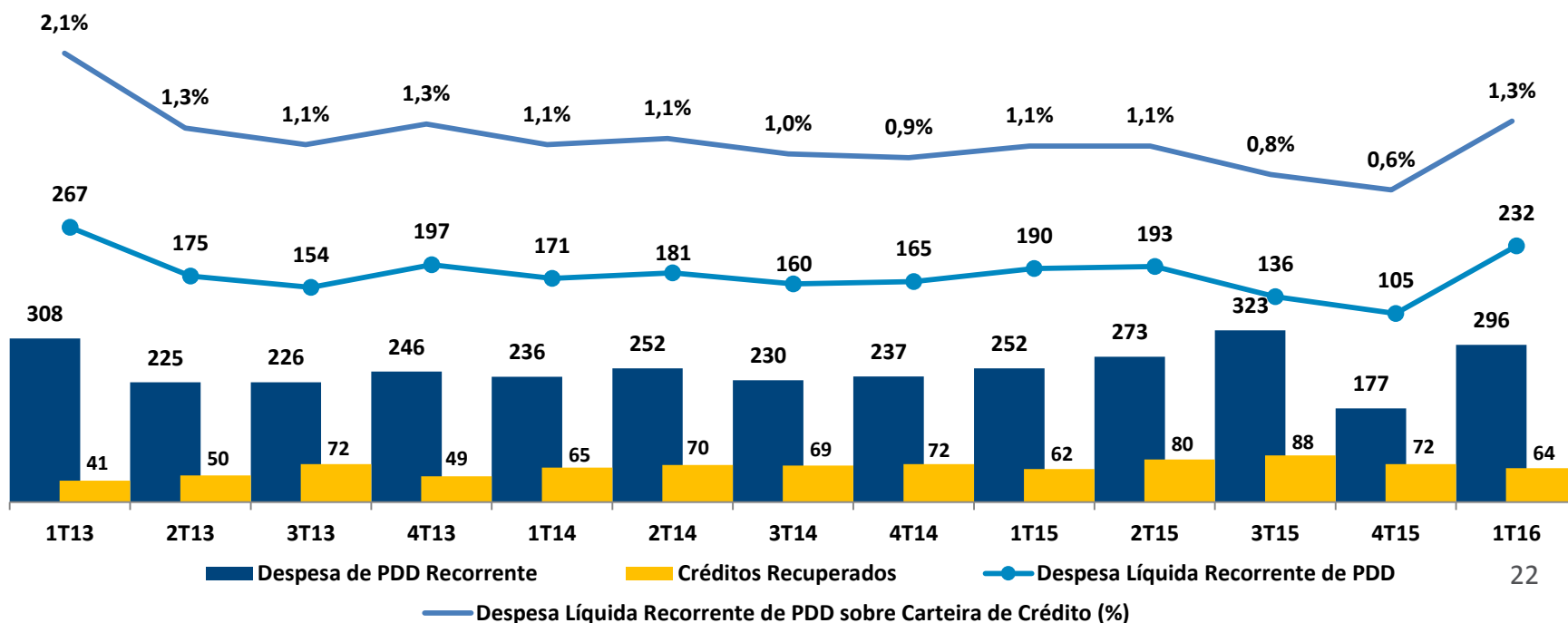
¹ Inclui R\$ 363 milhões de Créditos Cedidos com retenção de riscos e benefícios, classificados de acordo com a Resolução 3.533/08

Custos e Despesas

Despesas (R\$ MM)	1T16	4T15	1T15	Δ 1T16/ 4T15	Δ 1T16 / 1T15
Despesas de pessoal	138	138	129	-	7%
Despesas administrativas	147	136	131	8%	12%
1. Subtotal I	285	274	260	4%	10%
Despesas com Comissões - Circular BACEN 3.738/14	54	25	32	119%	69%
Comissões Diferidas e demais despesas de origemção	126	148	125	-15%	1%
2. Subtotal II - Originação	180	173	157	4%	15%
3. Total (I + II)	465	447	417	4%	12%

Despesa de PDD e Recuperação de Crédito

(R\$ MM e %)



Captação de Recursos

Fontes de Captação (R\$ MM)	1T16	Part. %	4T15	Part. %	1T15	Part. %	Δ 1T16 / 4T15	Δ 1T16 / 1T15
Depósitos Interfinanceiros	10.958	57%	10.097	53%	7.700	40%	9%	42%
Depósitos a Prazo	1.787	9%	1.927	10%	2.737	14%	-7%	-35%
LCI e LCA	2.314	12%	2.440	13%	2.635	14%	-5%	-12%
<i>Bonds</i>	2.027	11%	2.218	12%	2.765	15%	-9%	-27%
Letras Financeiras	1.565	8%	1.695	9%	2.143	11%	-8%	-27%
Outros	630	3%	726	4%	1.106	6%	-13%	-43%
Total	19.281	100%	19.104	100%	19.085	100%	1%	1%

Índice de Basileia e Margem Operacional

R\$ MM	1T16	4T15	1T15
1. Patrimônio de Referência	2.920	3.321	3.311
Capital Principal	2.116	2.401	2.375
Nível II	804	920	936
2. Patrimônio de Referência Exigido	2.118	2.211	2.166
Parcela de Exp. Ponderada pelo Risco	1.892	2.069	2.026
Parcela de Câmbio (PCAM)	4	19	5
Parcela de Juros (Pré-Fixados)	99	16	57
Parcela do Risco Operacional	123	107	78
Índice de Basileia (1 / (2 / 11%))	14,5%	16,5%	16,8%
Capital Principal	10,5%	11,9%	12,1%
Nível II	4,0%	4,6%	4,8%
3. RBAN	81	73	68
Margem Operacional (1 - 2 - 3)	721	1.036	1.078

Contatos

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretor de RI

Inácio Caminha

Superintendente de RI

Leticia Santiago

Analista de RI

Email: ri@grupopan.com

Site de RI: www.bancopan.com.br/ri

Tel: +55 11 3264 - 5432