

PAN

Apresentação Institucional

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

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\$ 63,6 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

Forte Governança Corporativa



Gilberto Occhi
(Presidente)

José Henrique da Cruz

Fábio Lenza

Paulo Galli



Pérsio Arida
(Vice Presidente)

Eduardo Domeque

Roberto Sallouti

Sérgio Cutolo

Membros
Independentes

Fábio Pinheiro

Mateus Bandeira

Marcos Cintra

Executivos com ampla experiência de mercado



Destaques Dez/16



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

2,0 milhões de cartões de crédito emitidos

2.927 funcionários

Ratings:

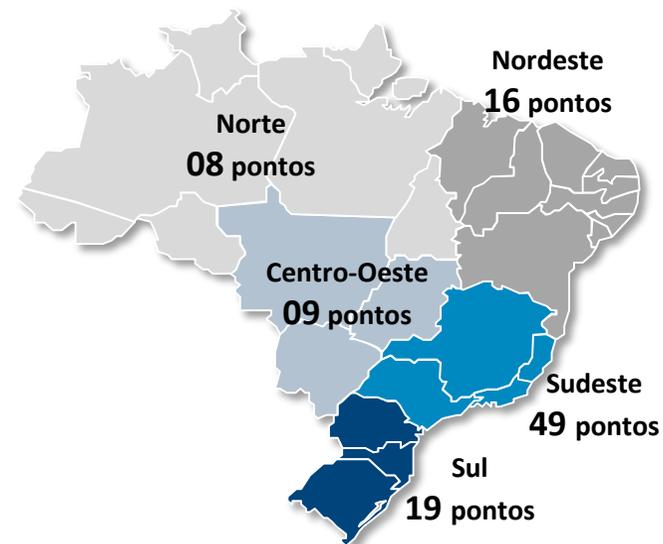
FitchRatings	BB- A+ (br) Perspectiva Negativa Estável
STANDARD & POOR'S	B+ brBBB- Perspectiva Negativa
MOODY'S	B1 Baa2.br Perspectiva Estável
RISKbank	BRMP 2 (-) 9,94

Presença Nacional

10,5 mil concessionárias e lojas

1,0 mil correspondentes bancários

101 Postos de Atendimento PAN



2. Estratégia de Negócios



Crédito Consignado

Cartão de Crédito



Financ. de Veículos

Seguros



Crédito para Empresas

Consórcio e CP



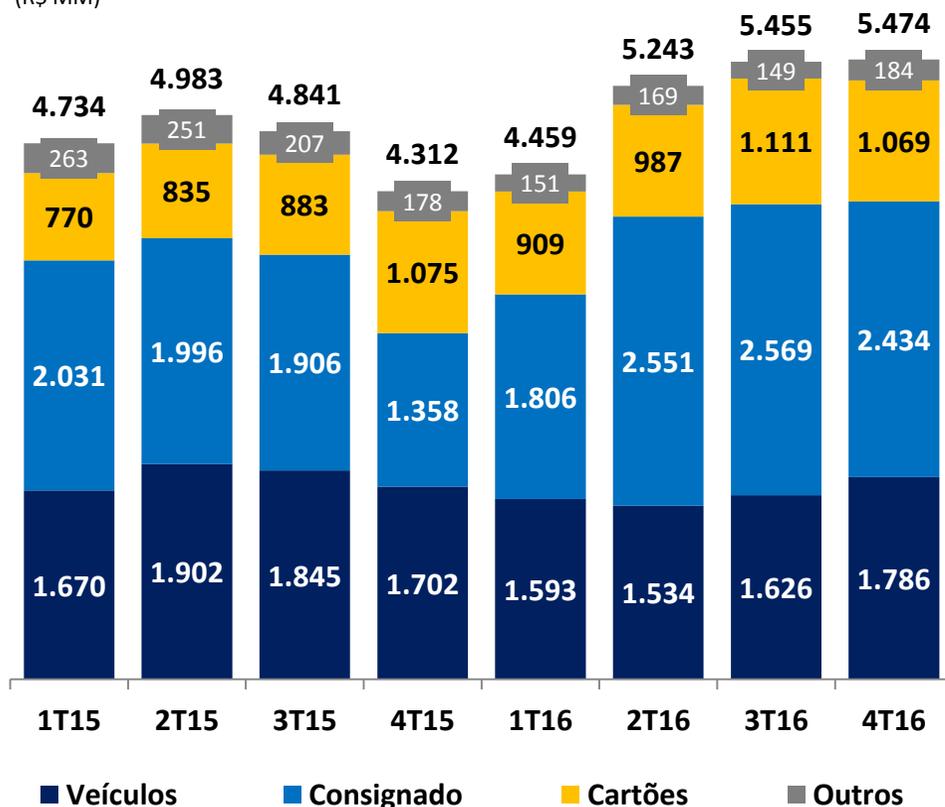
Investimentos



Desde 2011, a originação mensal evoluiu de R\$ 700 MM para R\$ 1,8 Bi

Total do Trimestre

(R\$ MM)



Média Mensal

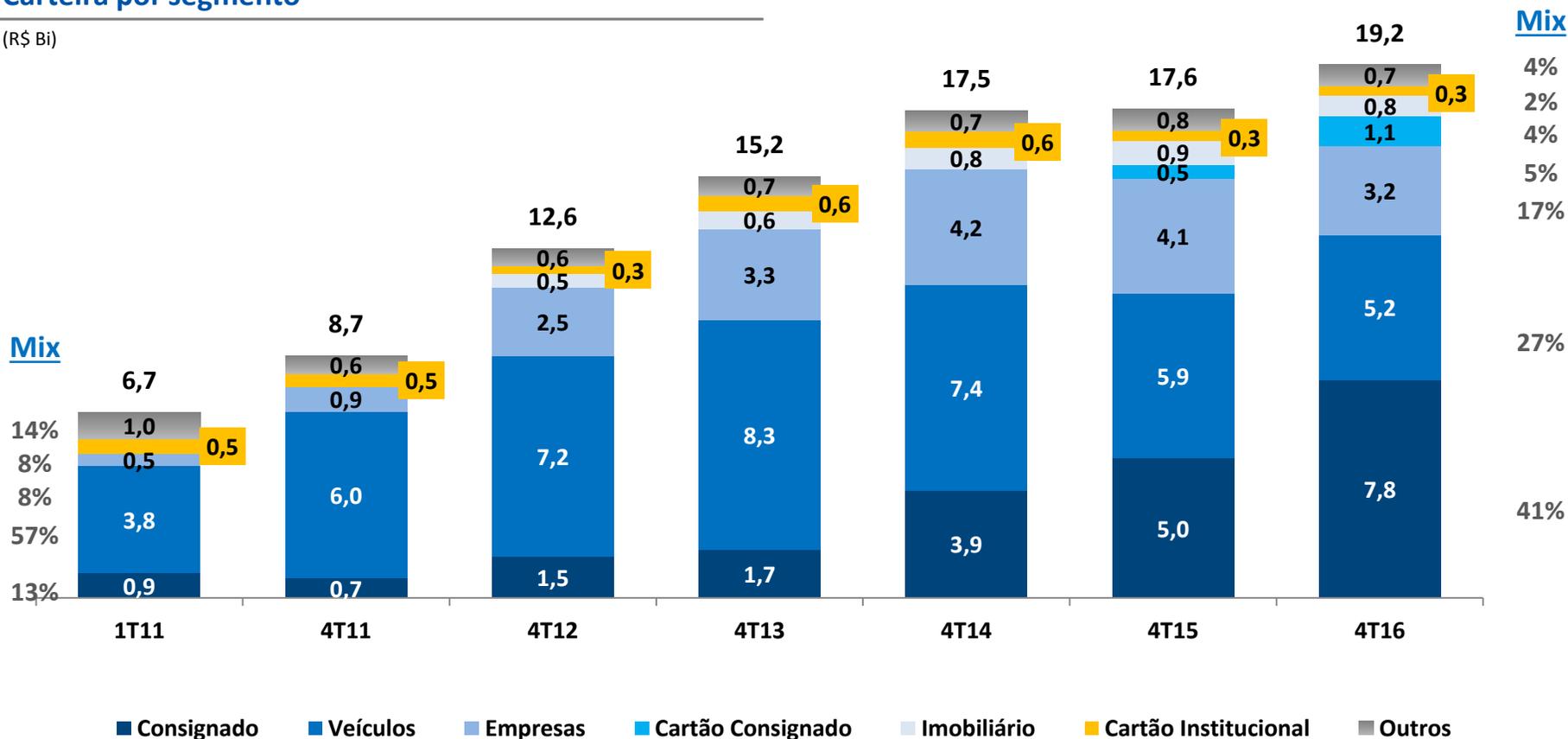
(R\$ MM)

Produtos	4T16	3T16	Δ 4T16/ 3T16
Consignado	811	856	-5%
Veículos	595	542	10%
Cartões	356	370	-4%
Institucional	294	265	11%
Consignado	63	105	-41%
Outros	61	50	24%
Total	1.825	1.818	0,3%

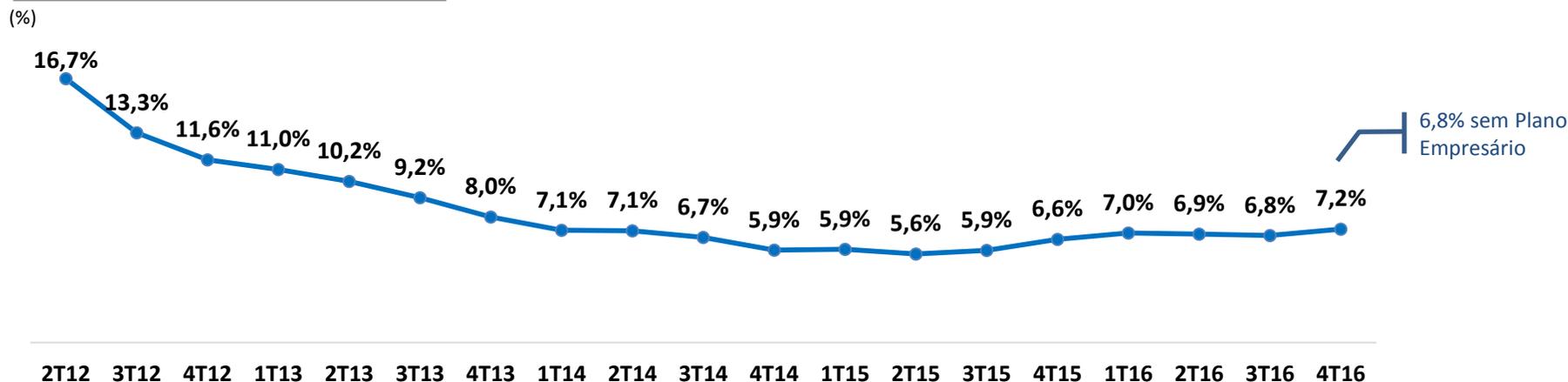
Mudança no mix da Carteira, 75% originado nos últimos 24 meses.

Carteira por segmento

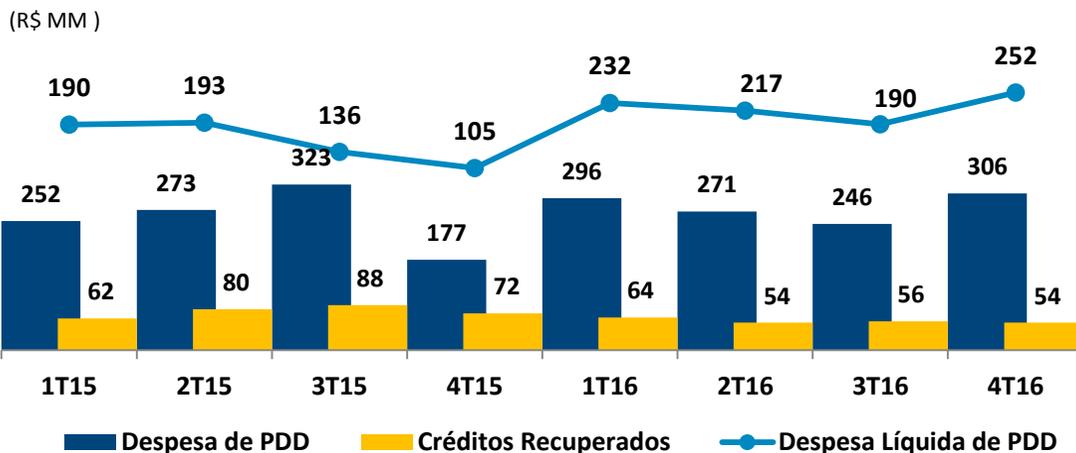
(R\$ Bi)



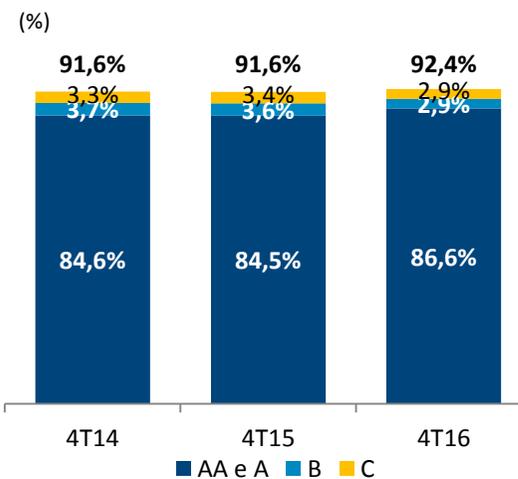
Vencidos acima de 90 dias

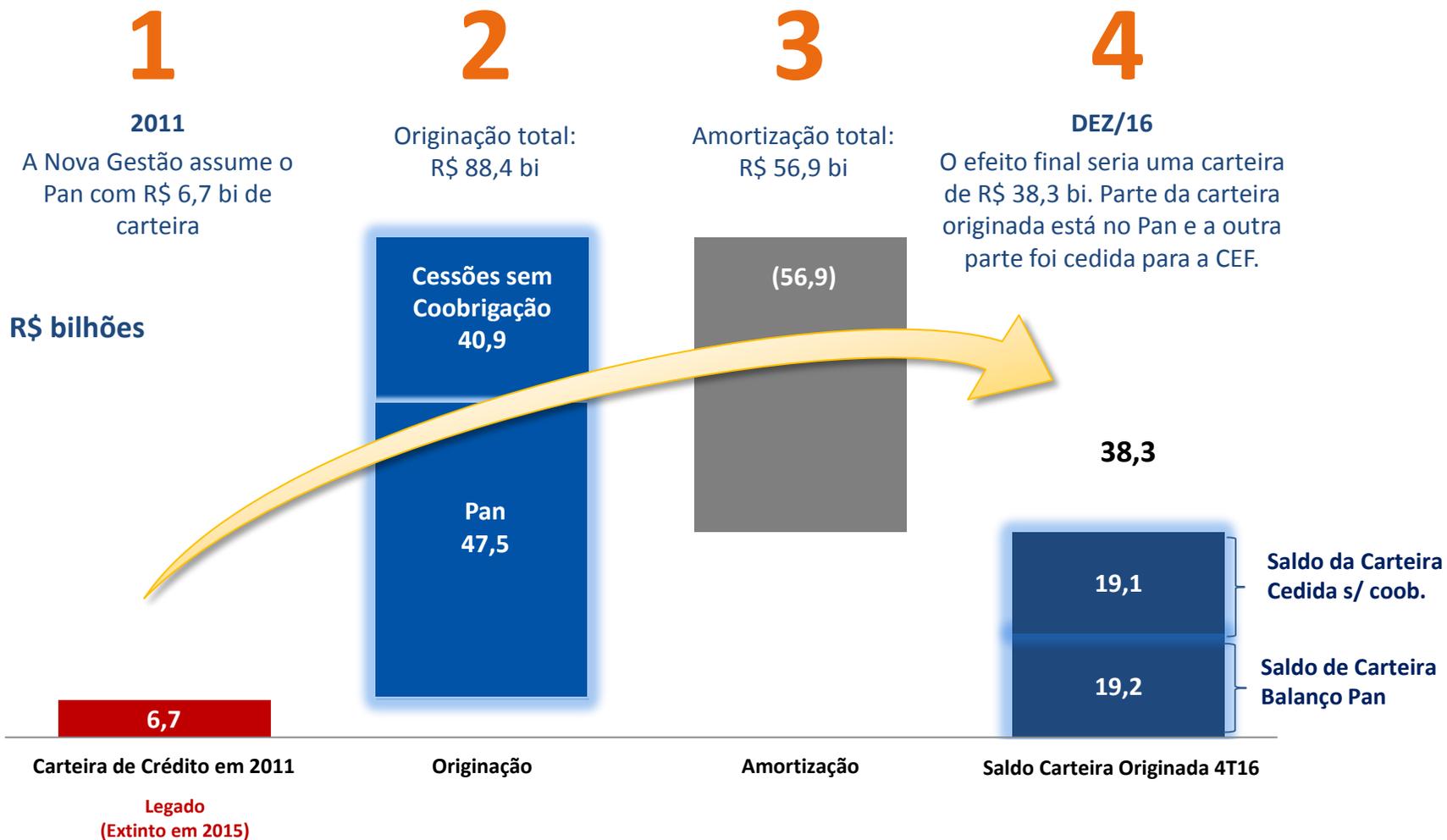


Despesas PDD e Recuperação de Crédito

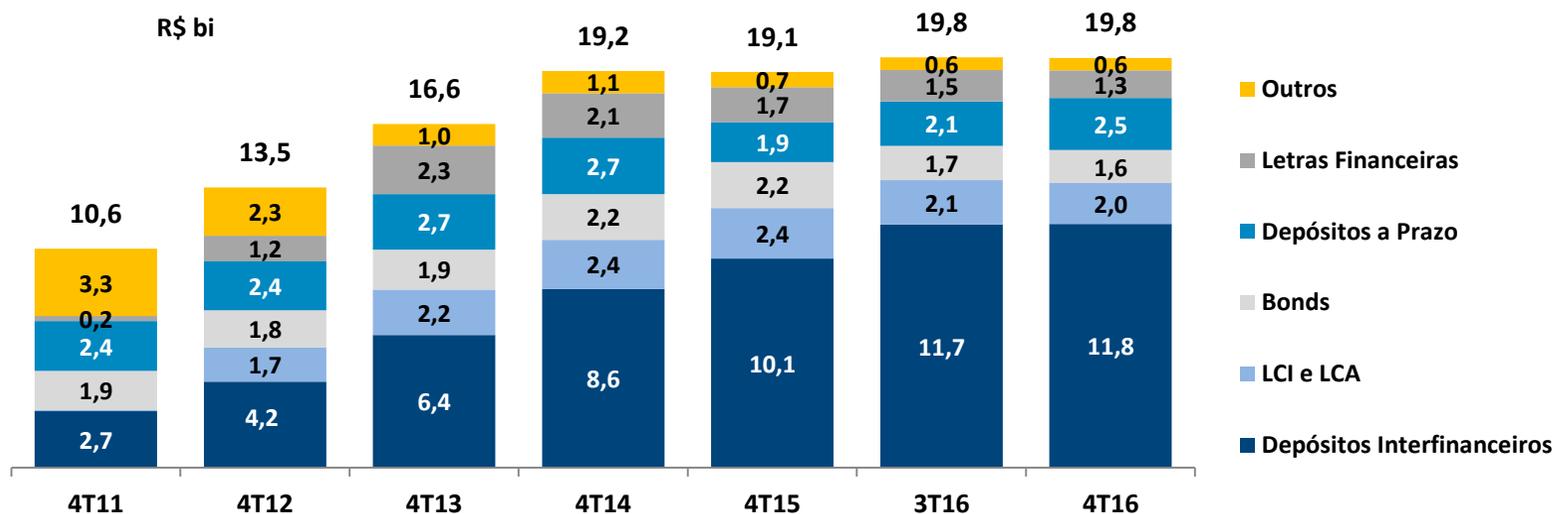


Créditos Varejo - AA a C





Fontes de Captação (R\$ MM)	4T16	Part. %	3T16	Part. %	4T15	Part. %	Δ 4T16/ 3T16	Δ 4T16/ 4T15
Depósitos Interfinanceiros	11.766	59%	11.742	59%	10.097	53%	-	17%
Depósitos a Prazo	2.514	13%	2.139	11%	1.927	10%	18%	30%
LCI e LCA	1.977	10%	2.142	11%	2.440	13%	-8%	-19%
Bonds	1.594	8%	1.662	8%	2.218	12%	-4%	-28%
Letras Financeiras	1.328	7%	1.518	8%	1.695	9%	-13%	-22%
Outros	611	3%	617	3%	726	4%	-1%	-16%
Total	19.790	100%	19.820	100%	19.104	100%	-0,2%	4%



3. Linhas de Negócios

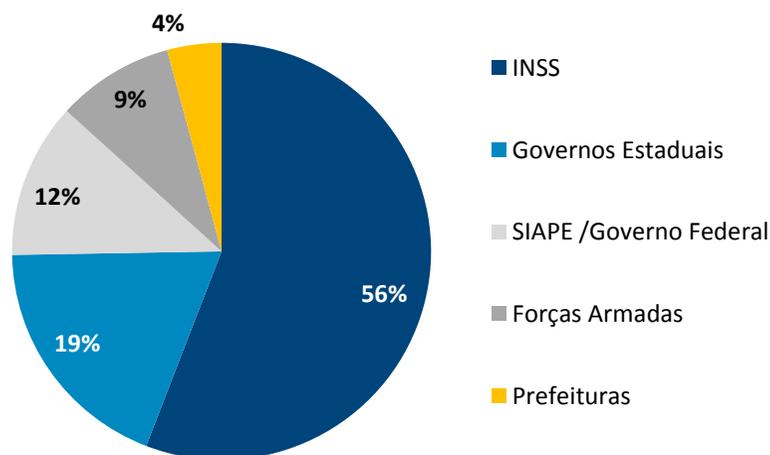
Expansão da originação com foco em convênios federais

Visão Geral

- Operações efetuadas exclusivamente com servidores públicos e pensionistas do INSS
- Ticket Médio: R\$ 5,7 mil
- *Duration* da Carteira: 36 meses

Originação por convênio (4T16)

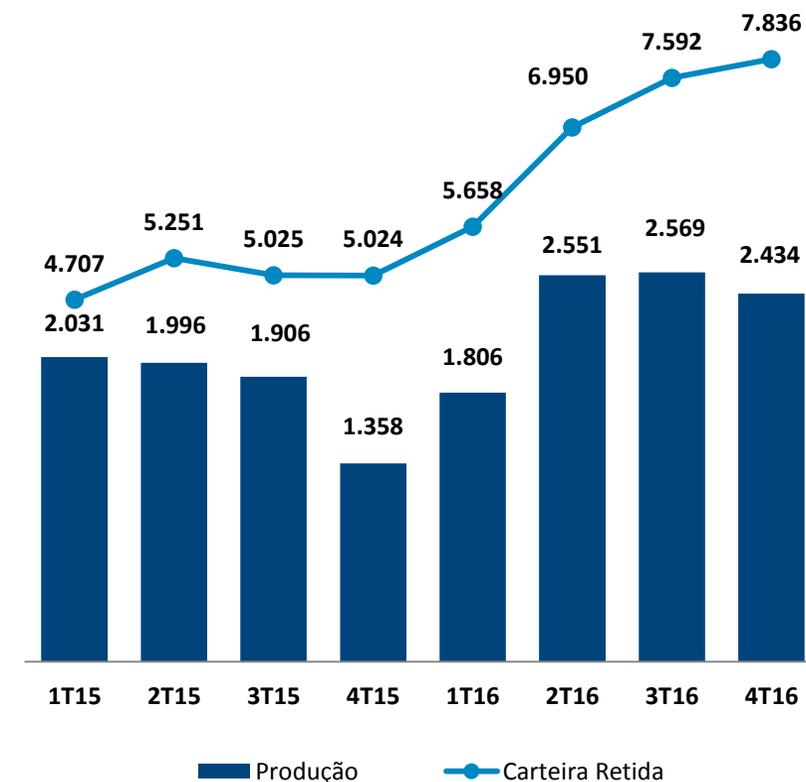
(%)



77% em convênios federais

Evolução da Carteira e Originação

(R\$ MM)



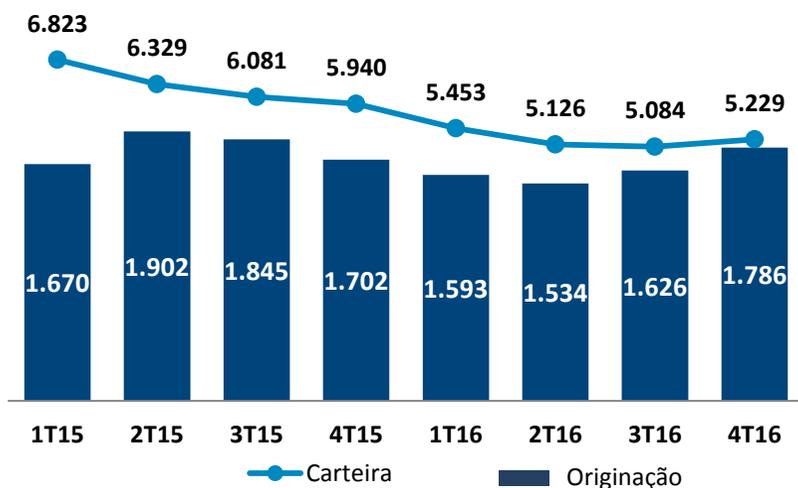
Banco Pan se reposicionou no mercado, ocupando posição de destaque

Visão Geral

- Ativamente presente em 10.446 concessionárias e revendedoras
- Ticket médio: R\$ 21,9 mil
- *Duration* da Carteira: 17 meses
- LTV Médio Carteira: 60%

Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)



Distribuição da originação de Veículos

Grupo Originador	4T16
Maior Grupo	3%
10 maiores grupos	9%
50 maiores grupos	20%

Informações sobre Originação (4T16)

4T16	Leves Novos	Leves Usados	Motos	Pesados
Originação (R\$MM)	424	1.167	162	32
Market Share	12,6%*	9,2%	22,5%	4,4%
Ranking	4º*	5º	2º	5º
Taxa Média	1,59%	1,93%	2,52%	2,34%
Prazo Médio	46	45	40	44
% de Entrada	37,9%	41,6%	23,1%	44,3%

* Sem bancos de montadoras

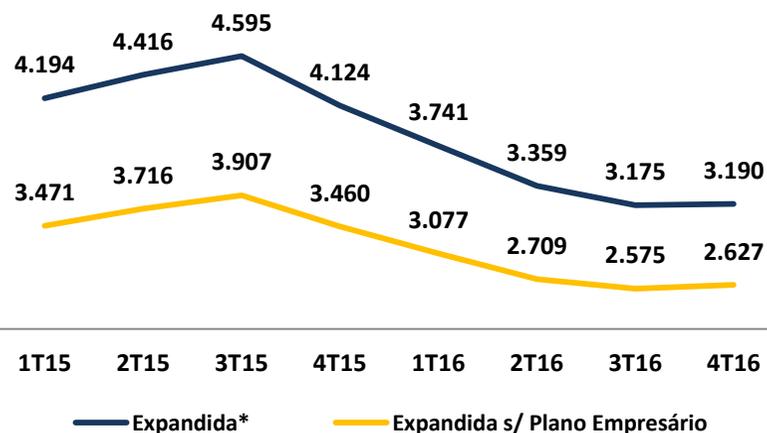
Foco em diversificação de clientes, pulverização em setores e garantias com forte monitoramento

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\$ 10 milhões

Evolução da Carteira de Crédito

(R\$ MM)



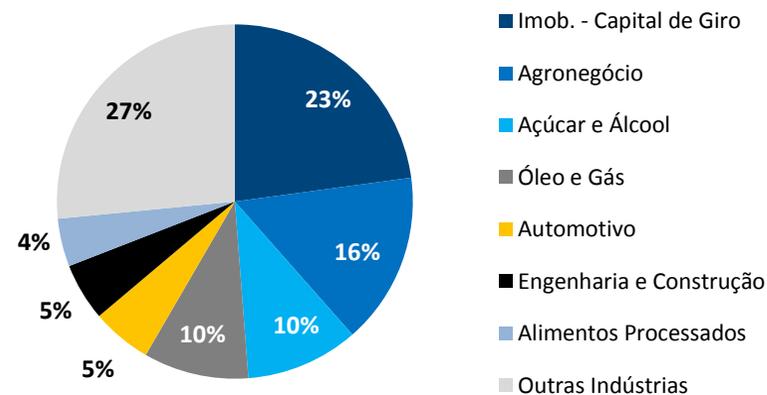
*Inclui Avais e Fianças

Distribuição da Carteira

Cientes	%
10 maiores	22%
20 seguintes maiores	17%
50 seguintes maiores	24%
100 seguintes maiores	26%
Demais exposições	11%
Total	100%

Carteira de Crédito¹ por Indústria (4T16)

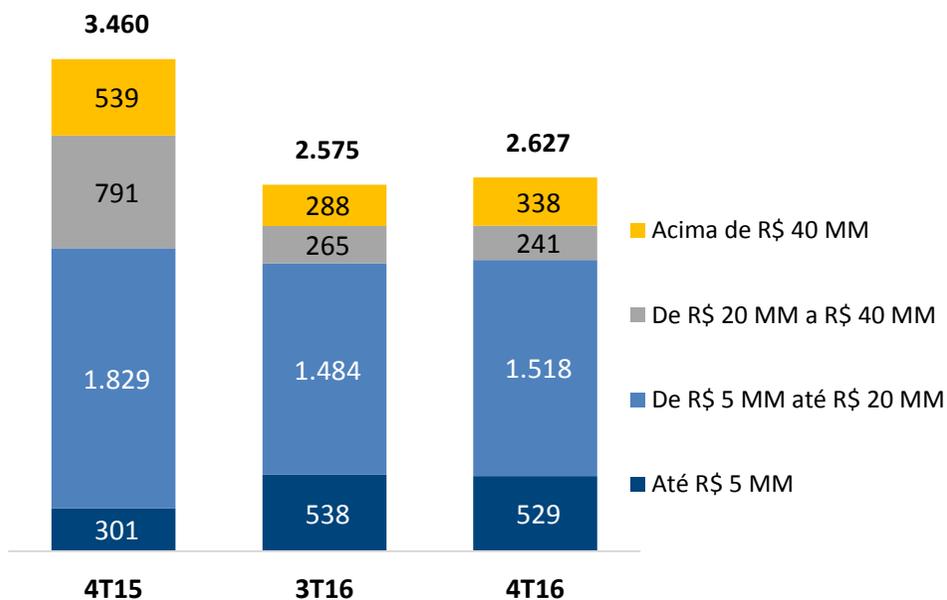
(%)



1 – Sem Plano Empresário

Carteira por Ticket¹

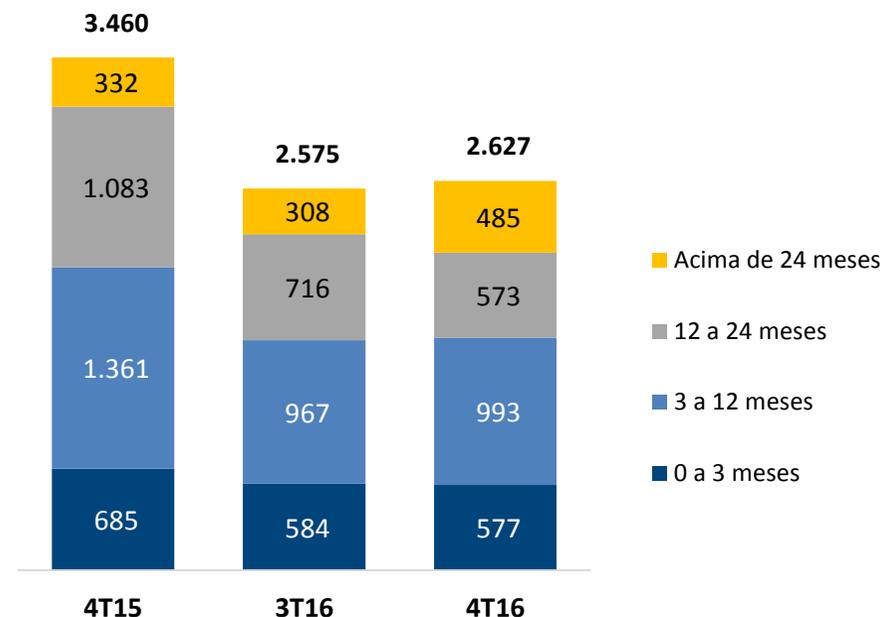
(R\$ MM)



78% abaixo de R\$ 20 MM

Vencimento da Carteira¹

(R\$ MM)



60% abaixo de 12 meses

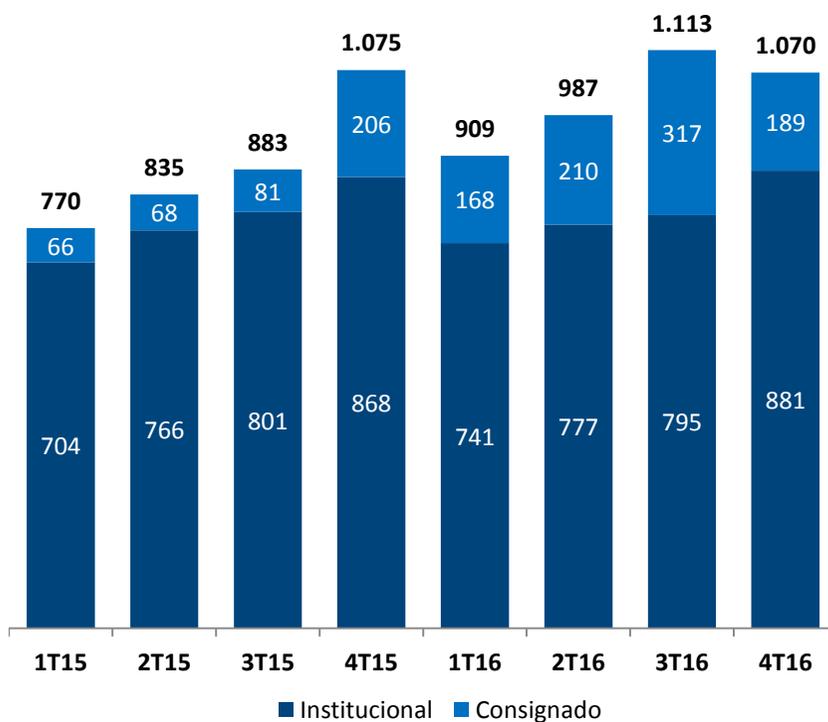
1 – Sem Plano Empresário

Visão Geral

- Ao final do 4T16, o Banco Pan possuía 2,0 milhões de cartões de crédito emitidos, que registraram R\$ 1.070 milhões em transações durante o trimestre.

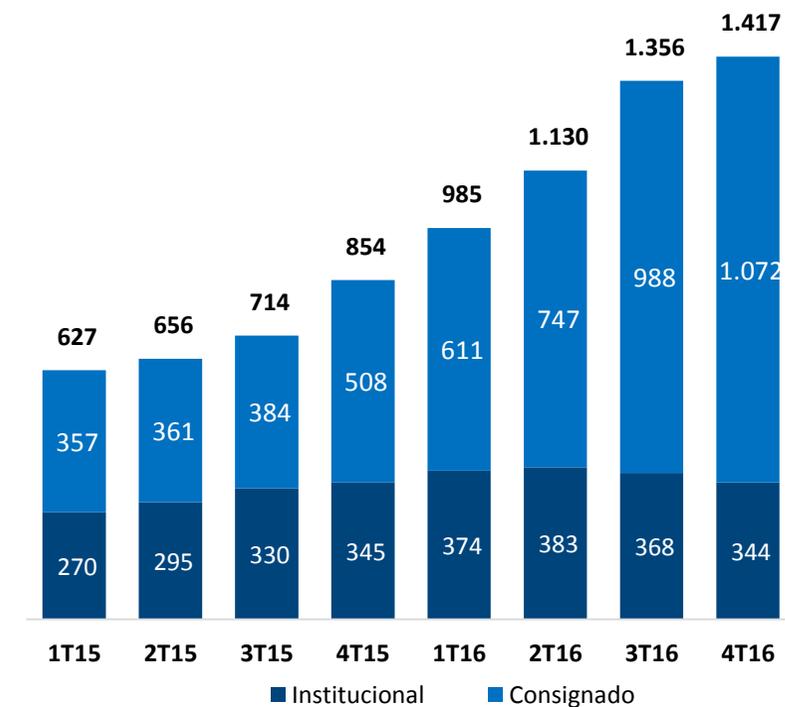
Volume Faturado

(R\$ MM)



Carteira de Crédito

(R\$ MM)

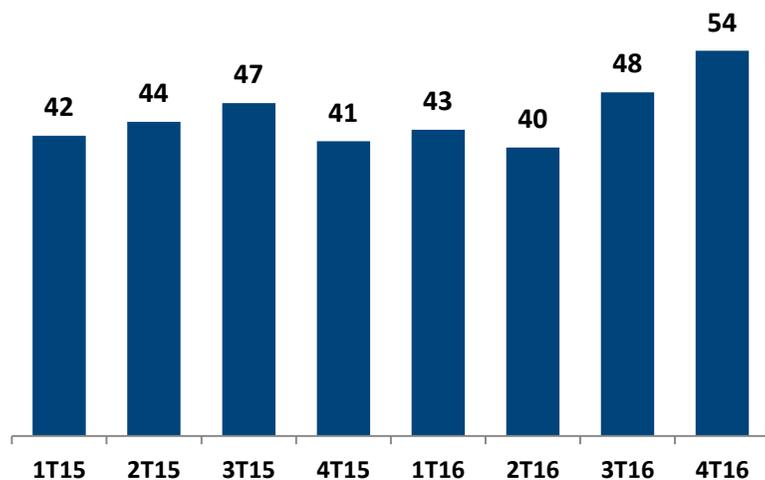


Visão Geral

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

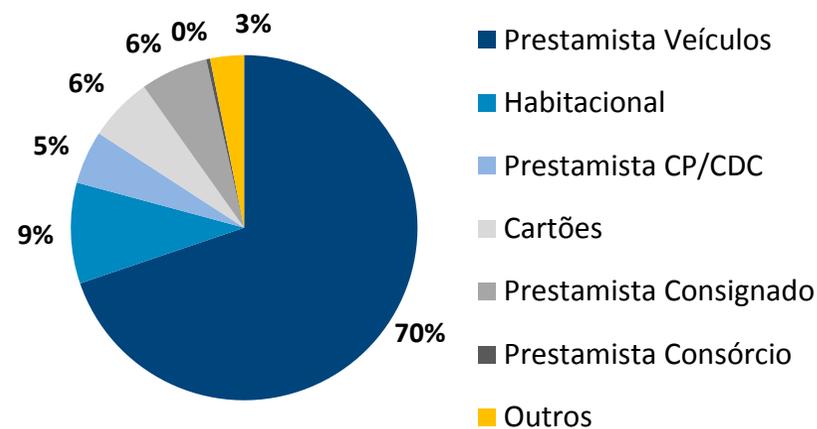
Prêmios de Seguros originados pelo Pan

(R\$ MM)



Originação de Prêmios por Produto

(%)



Crédito Pessoal

- O Pan concede crédito pessoal e crédito com garantia de veículos
- **Originação no 4T16: R\$ 114 milhões**
- Ticket médio: R\$ 28 mil
- *Duration* da Carteira: 6 meses

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 4T16: R\$ 80 milhões**

Securitização

- **Brazilian Securities** emitiu mais de **R\$ 15 bilhões de CRI/CRA**
- **Aquisição de recebíveis no 4T16 para securitização: R\$ 27 milhões**
- Além disto, presta serviço de emissão de CRI e CRA para terceiros, tendo emitido CRIs de **R\$ 175 milhões no 4T16**

4. Resultados do 4T16

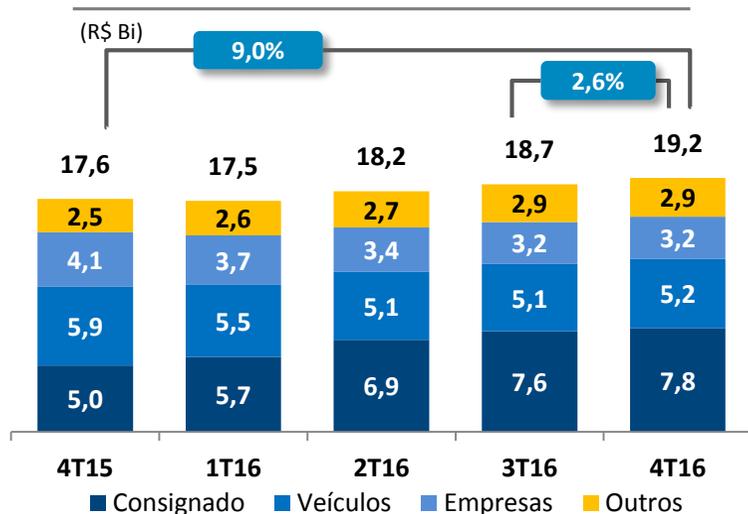
- ✓ **A originação média mensal de varejo** foi de **R\$ 1.825 milhões** no 4T16, e R\$ 1.719 milhões em 2016;
- ✓ **A Carteira de Crédito Total** atingiu **R\$ 19,2 bilhões** no 4T16;
- ✓ Os créditos classificados entre **“AA” e “C”** da Carteira de Crédito de Varejo, conforme Res. nº 2.682 do BACEN, representavam **92,4%** desta carteira no 4T16;
- ✓ **A Carteira de Crédito Expandida** para Empresas, incluindo Avais e Fianças, encerrou o ano de 2016 em **R\$ 3.190 milhões**;
- ✓ **A Margem Financeira Líquida Gerencial** foi de **16,6%** no 4T16, e 13,2% em 2016;
- ✓ **Lucro Líquido de R\$ 196,8 mil** no 4T16 e Prejuízo Acumulado de R\$ 237,2 milhões em 2016, frente ao Lucro Líquido de R\$ 8,1 milhões em 2015; e
- ✓ **Patrimônio Líquido** encerrou 2016 em **R\$ 3.412 milhões**, com Índice de Basileia de 13,3%.

Principais Indicadores (R\$ MM)	2016	2015	4T16	3T16	Δ 2016 / 2015	Δ 4T16 / 3T16
Originação de Varejo	20.631	18.870	5.474	5.455	9%	0%
Cessão sem Coobrigação	9.861	10.488	2.891	2.647	-6%	9%
Carteira de Crédito Total	19.196	17.603	19.196	18.716	9%	3%
Carteira Varejo	16.007	13.479	16.007	15.541	19%	3%
Carteira Empresas	3.190	4.124	3.190	3.175	-23%	-
Ativos Totais	27.506	26.097	27.506	27.896	5%	-1%
Captação de Terceiros	19.790	19.104	19.790	19.820	4%	-
Patrimônio Líquido	3.412	3.644	3.412	3.412	-6%	-
Margem Financeira	2.868	2.634	882	751	9%	17%
Resultado Líquido	(237)	8	0,2	(13)	-	-
Margem Financeira (%)	13,2%	12,4%	16,6%	13,9%	0,8 p.p.	2,7 p.p.
Índice de Basileia	13,3%	16,5%	13,3%	13,4%	-3,2 p.p.	-0,1 p.p.
Capital Principal	9,5%	11,9%	9,5%	9,6%	-2,4 p.p.	-0,2 p.p.
Nível II	3,8%	4,6%	3,8%	3,8%	-0,8 p.p.	-

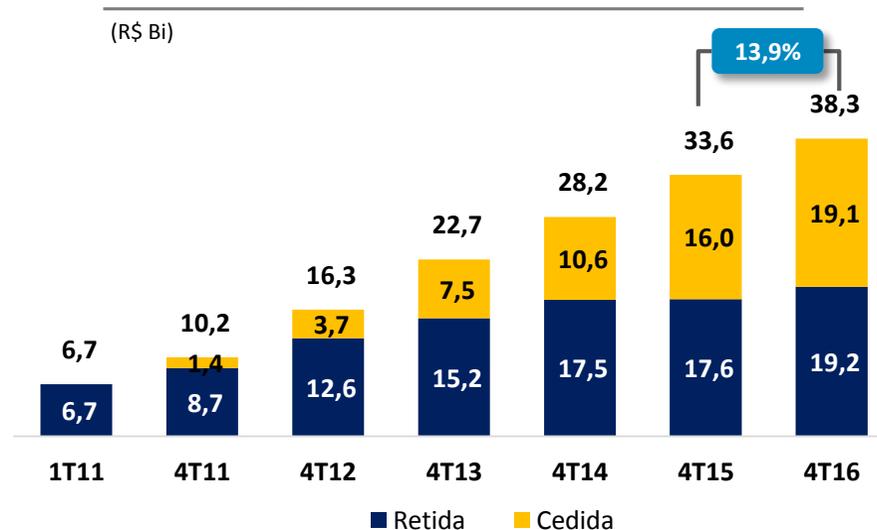
Mudança de mix na carteira retida e ampliação da carteira originada

R\$ MM	4T16	Part. %	3T16	Part. %	4T15	Part. %	Δ 4T16/ 3T16	Δ 4T16/ 4T15
Consignado	7.836	41%	7.592	41%	5.024	29%	3%	56%
Veículos	5.231	27%	5.084	27%	5.940	34%	3%	-12%
Empresas	3.190	17%	3.175	17%	4.124	23%	3%	-24%
Cartão de Crédito Consignado	1.072	6%	988	5%	508	3%	9%	111%
Imobiliário	774	4%	804	4%	879	5%	-4%	-12%
Cartões de Crédito	344	2%	368	2%	345	2%	-6%	-
Outros	748	4%	705	4%	783	4%	6%	-4%
Carteira de Crédito	19.196	100%	18.716	100%	17.603	100%	3%	9%

Carteira Retida

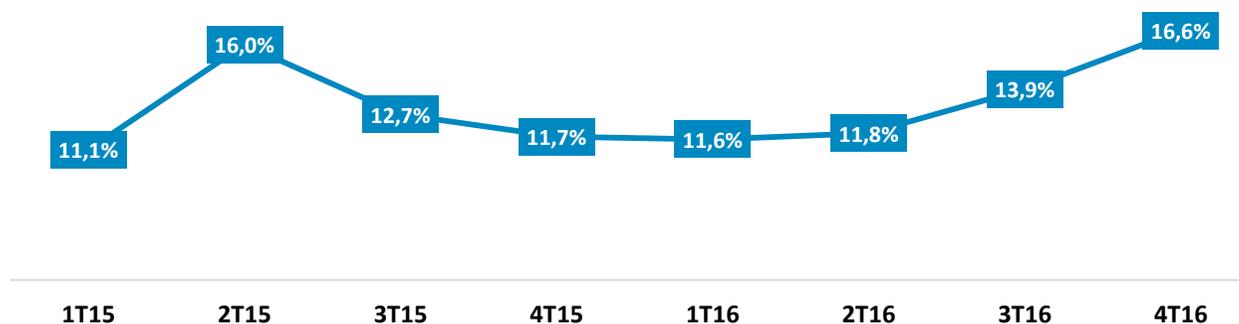


Carteira Originada (Retida + Cedida)

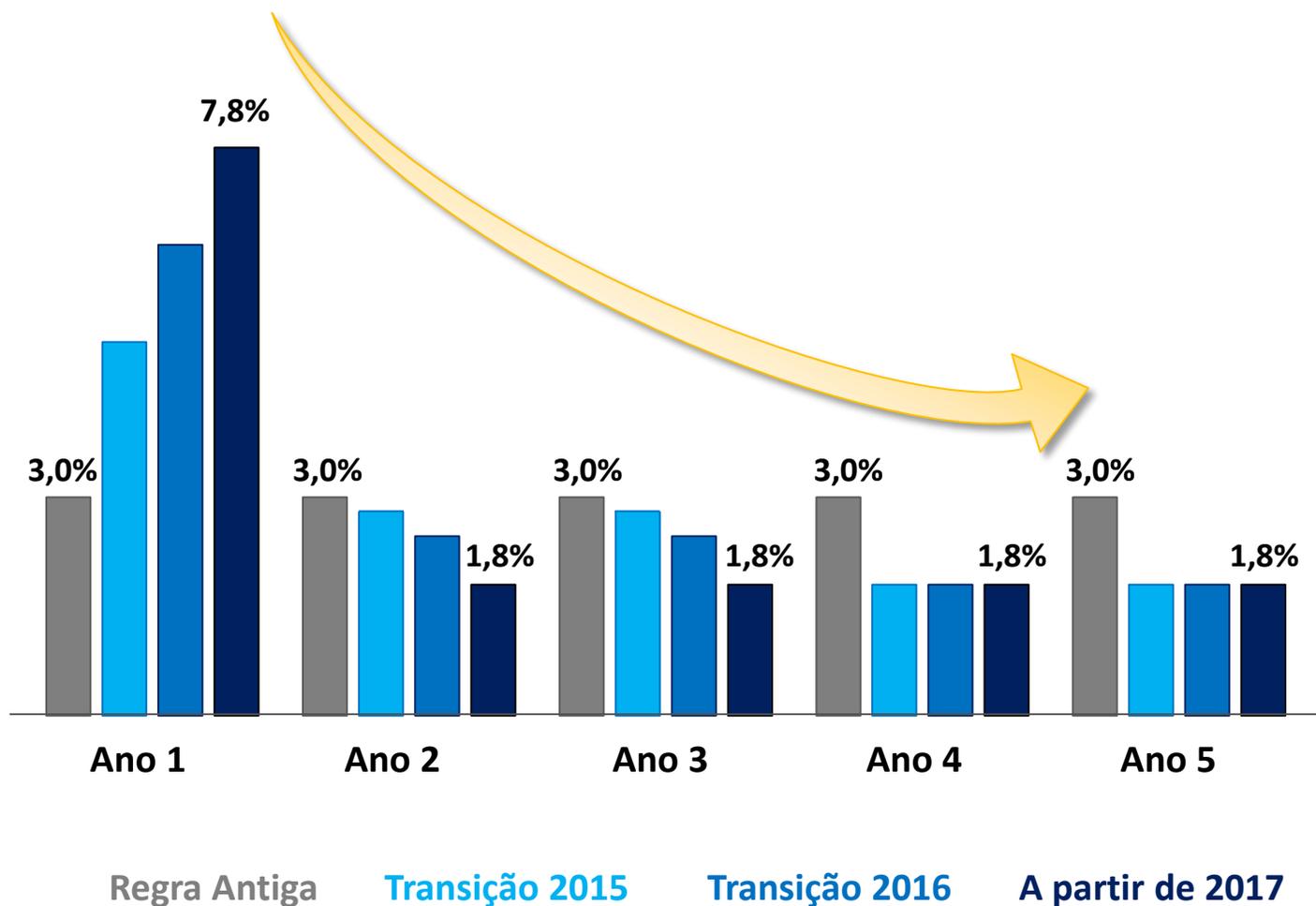


Ampliação da Margem Financeira

Margem Financeira Líquida Gerencial (R\$ MM)	2016	2015	4T16	3T16	Δ 2016/ 2015	Δ 4T16/ 3T16
Resultado da Intermediação Financ. antes da PDD	2.945	2.918	897	767	1%	17%
(+) Variação Cambial	(77)	(284)	(15)	(15)	-73%	-
1. Margem Financeira Líq. Gerencial	2.868	2.634	882	751	9%	17%
3. 2. Ativos Rentáveis Médios	21.799	21.300	22.475	22.688	2%	-1%
- Operações de Crédito - Média	18.085	17.502	18.681	18.176	3%	3%
- TVM e Derivativos - Média	2.633	2.725	2.681	2.343	-3%	14%
- Aplicações Interfinanceiras - Média	1.081	1.074	1.113	2.169	1%	-49%
(1/2) Margem Fin. Líq. - NIM (% a.a.)	13,2%	12,4%	16,6%	13,9%	0,8 p.p.	2,7 p.p.



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



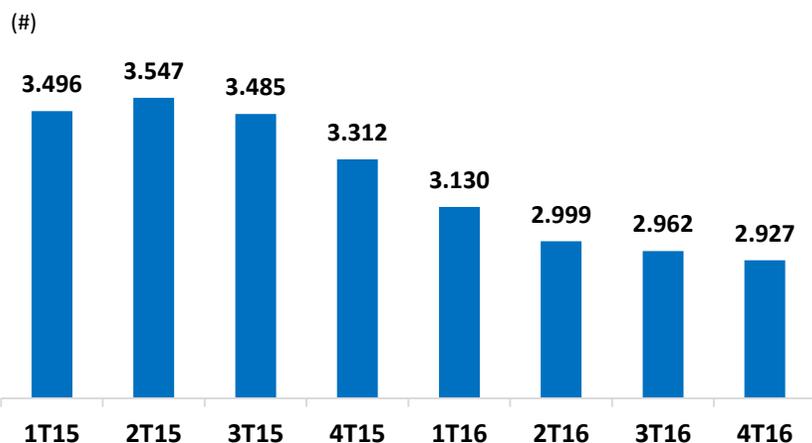
Foco em qualidade na originação e controle de custos

Demonstração do Resultado (R\$ MM)	2016	2015	4T16	3T16	Δ 2016/ 2015	Δ 4T16/ 3T16
Margem Financeira Líquida Gerencial	2.868	2.634	882	751	9%	17%
Provisões de Crédito	(1.118)	(1.025)	(306)	(246)	-9%	-24%
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	1.749	1.609	576	505	9%	14%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	150	277	43	68	-46%	-36%
Despesas Administrativas e de Pessoal	(1.147)	(1.142)	(292)	(295)	-	1%
Despesas com Originação	(902)	(625)	(239)	(256)	-44%	6%
Despesas Tributárias	(235)	(244)	(66)	(67)	4%	1%
Resultado Operacional	(384)	(124)	22	(44)	-	-
Resultado Não Operacional	(66)	(74)	(22)	(14)	11%	-54%
Provisão para Imposto de Renda e CSLL	213	207	0	45	3%	-
(Prejuízo)/Lucro Líquido	(237)	8	0,2	(13)	-	-

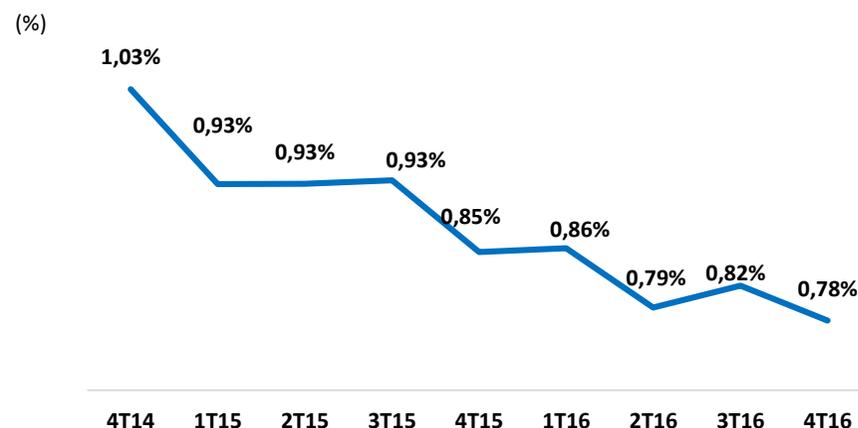
Aumento de Eficiência e efeitos da comissão

Despesas (R\$ MM)	2016	2015	4T16	3T16	Δ 2016/ 2015	Δ 4T16/ 3T16
Despesas de pessoal	509	529	130	126	-4%	3%
Despesas administrativas	638	614	162	169	4%	-4%
1. Subtotal I	1.147	1.142	292	295	-	-1%
Despesas com Comissões - Circular BACEN 3.738/14	331	125	92	95	164%	-2%
Comissões Diferidas e demais despesas de originação	571	499	147	161	14%	-9%
2. Subtotal II - Originação	902	625	239	256	44%	-6%
3. Total (I + II)	2.049	1.767	531	550	16%	-4%

Número de Colaboradores



Subtotal I / Carteira Originada



R\$ MM	4T16	3T16	4T15
1. Patrimônio de Referência	2.690	2.709	3.320
Capital Principal	1.910	1.931	2.401
Nível II	779	778	920
2. Patrimônio de Referência Exigido	2.129	2.121	2.211
Parcela de Exp. Ponderada pelo Risco	1.960	1.943	2.069
Parcela de Câmbio (PCAM)	17	10	19
Parcela de Juros (Pré-Fixados)	17	33	17
Parcela do Risco Operacional	135	135	107
Índice de Basileia (1 / (2 / 11%))	13,3%	13,4%	16,5%
Capital Principal	9,5%	9,6%	11,9%
Nível II	3,8%	3,8%	4,6%

4. Anexos

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.
Pérsio Arida (Vice-Presidente)	É PhD em Economia pelo MIT (Massachusetts Institute of Technology) e atualmente é sócio e membro do Conselho de Administração do Banco BTG Pactual, além de <i>co-head</i> do departamento de gestão de recursos da mesma Companhia. Foi secretário especial de coordenação socioeconômica do Ministério do Planejamento, Orçamento e Gestão, entre 1985 a 1986, diretor do Conselho do Banco Central do Brasil em 1986, presidente do BNDES de 1993 a 1994 e presidente do Banco Central do Brasil em 1995.
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 Dillete 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 vice-presidente 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 <i>co-head</i> 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.

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 Brasília 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 Pontifícia 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

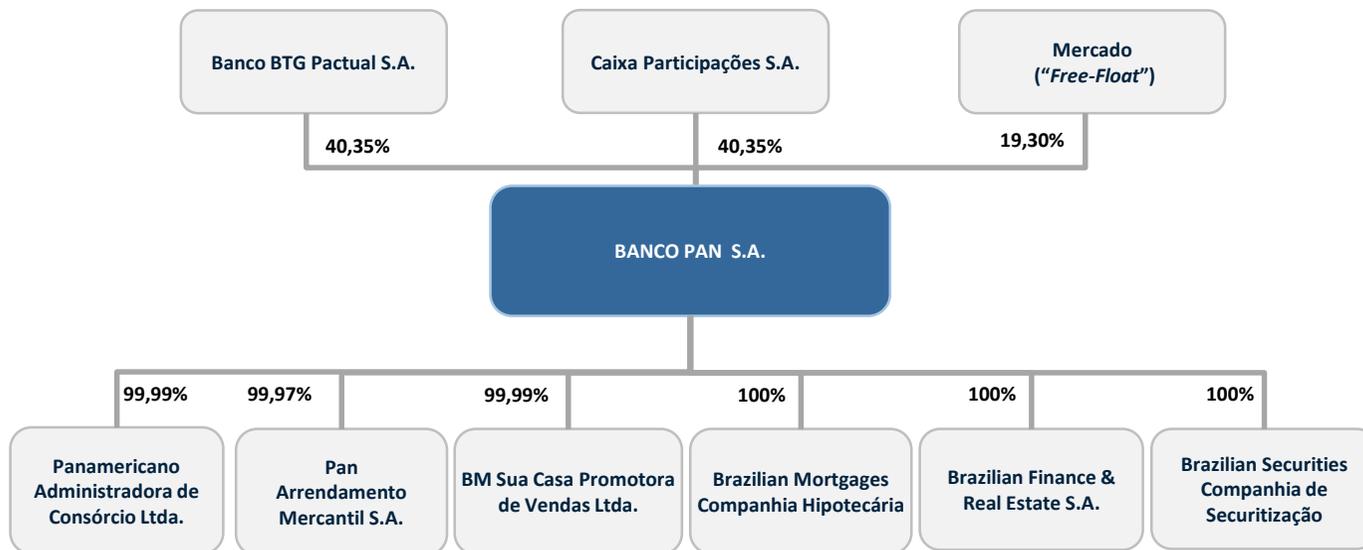
Bacharel e Mestre em Matemática pela Universidade de São Paulo (USP) e PhD em Matemática pela State University of New York. Trabalhou no Banco Itaú entre 1998 e 2011, onde foi Diretor de Modelagem de Risco de Crédito e Diretor de Crédito. Antes disso, entre 1990 e 1998, foi Professor Pesquisador do Departamento 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 Univesitário 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



PAN

Contatos de RI:

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