

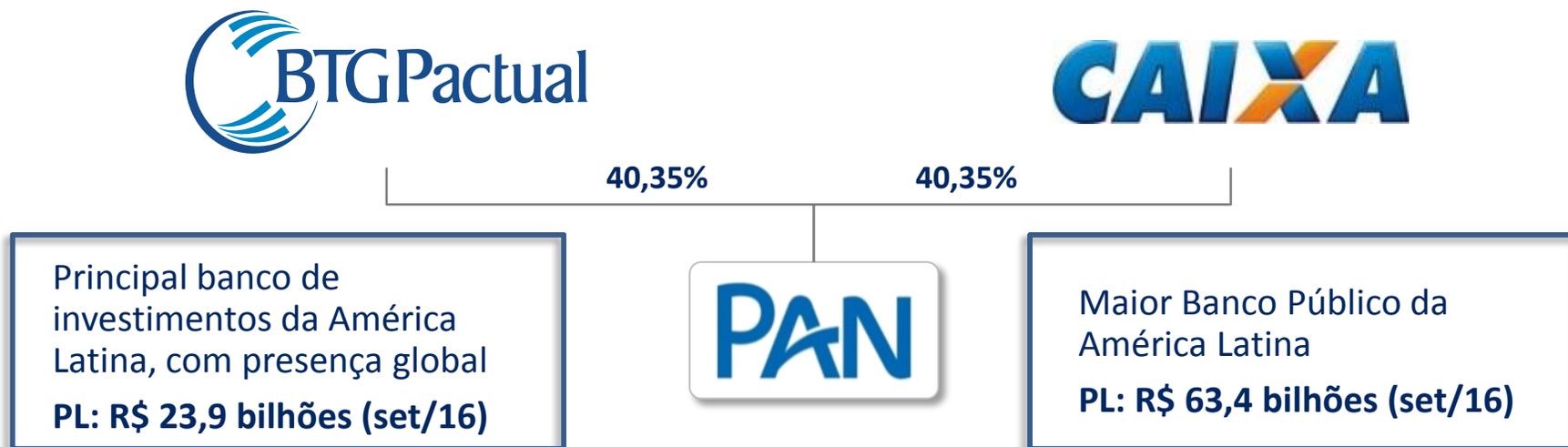
PAN

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



Acordos de Funding Robustos e de Longo Prazo com Custo Competitivo

Fonte: Caixa Econômica Federal e Banco BTG Pactual S.A
Nota: Free float de 19,30%



Gilberto Occhi
(Presidente)

José Henrique da Cruz ⁽¹⁾

Fábio Lenza

Paulo Galli



Pérsio Arida
(Vice Presidente)

Eduardo Domeque

Roberto Sallouti

Sérgio Cutolo

Membros
Independentes

Fábio Pinheiro

Mateus Bandeira

Marcos Cintra

⁽¹⁾ O Sr. Jorge Fontes Hereda permanece como membro efetivo do Conselho de Administração até a posse do Sr. José Henrique da Cruz.





Financiamento de Veículos



Crédito Consignado



Crédito para Empresas



Crédito Imobiliário

PAN

Cartões de Crédito



Seguros



Consórcio e CP



Captação de Recursos



Destaques Set/16



2.962 funcionários

103 pontos de venda

958 parceiros imobiliários

1.191 correspondentes bancários

10.526 concessionárias e revendedoras

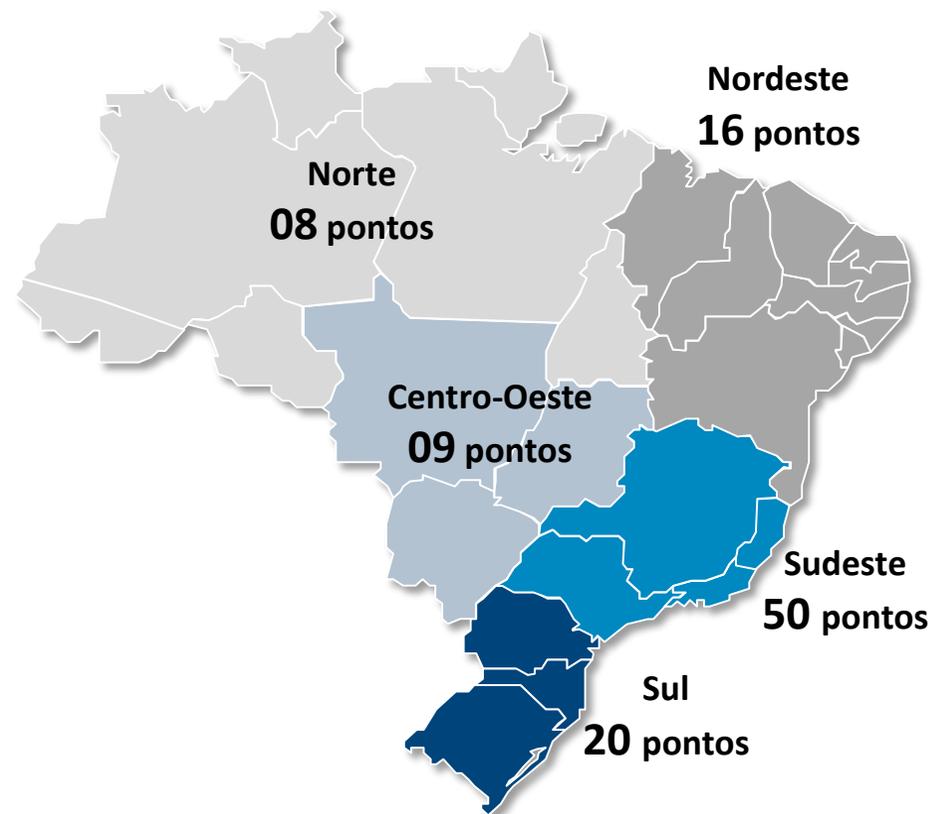
3.926.861 clientes ativos

1,9 milhão de cartões de crédito emitidos

Ratings:

| | |
|------------------------------|--|
| Fitch Ratings | BB- A+ (br) Perspectiva Negativa Estável |
| STANDARD & POOR'S | B+ brBBB- Perspectiva Negativa |
| MOODY'S | B1 Baa2.br Perspectiva Estável |

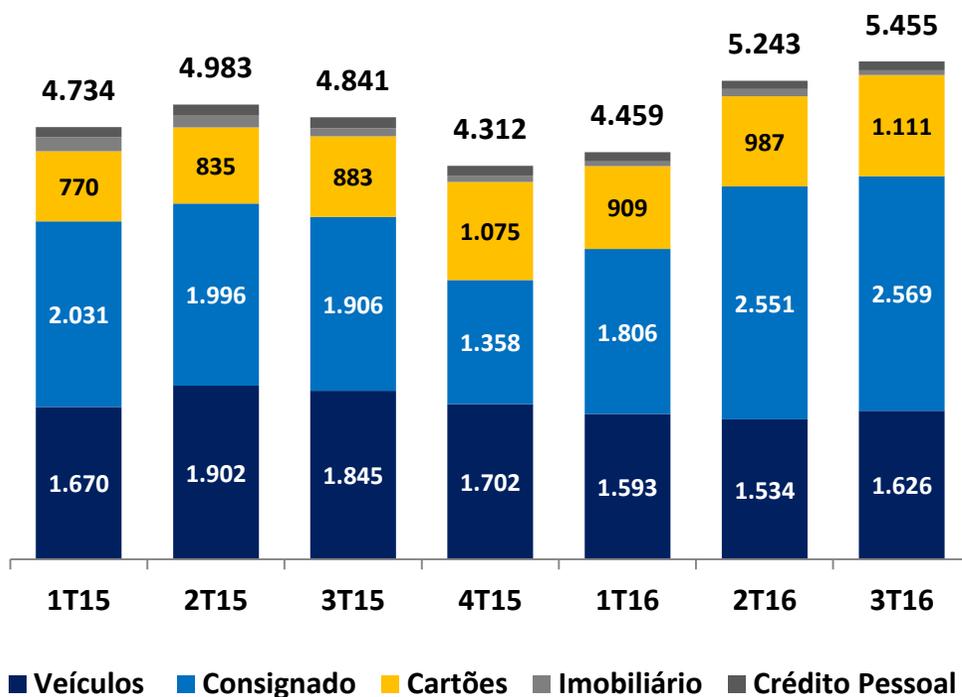
Presença Nacional



2. Estratégia de Negócios

Total do Trimestre

(R\$ MM)



Média Mensal

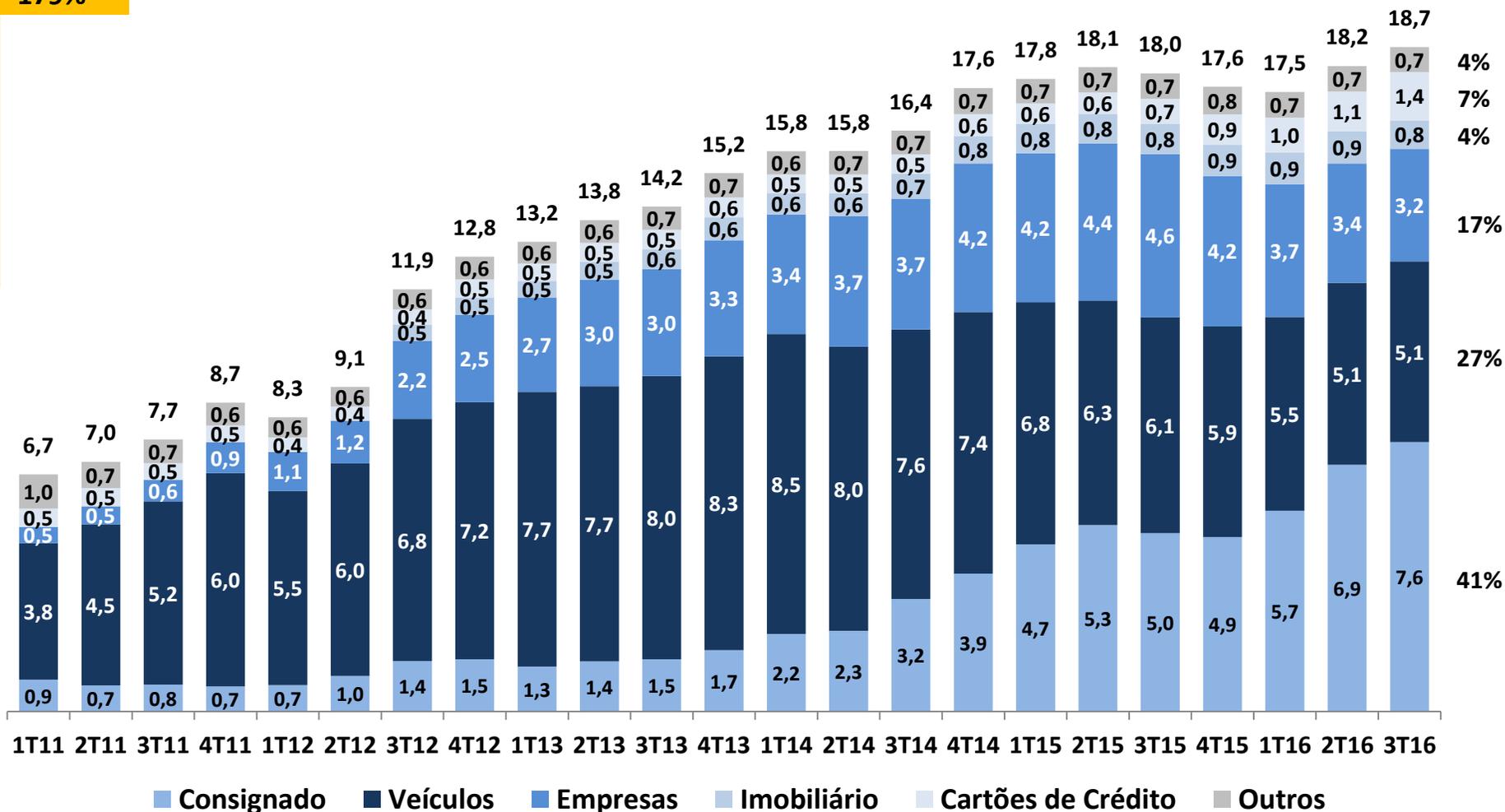
(R\$ MM)

| Produtos | 3T16 | 2T16 | 3T15 | Δ 3T16/ 2T16 | Δ 3T16/ 3T15 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Consignado | 856 | 850 | 635 | 1% | 35% |
| Veículos | 542 | 511 | 615 | 6% | -12% |
| Cartões | 370 | 329 | 294 | 12% | 26% |
| Institucional | 265 | 259 | 267 | 2% | -1% |
| Consignado | 105 | 70 | 27 | 50% | 288% |
| Imobiliário | 16 | 26 | 29 | -38% | -38% |
| Crédito Pessoal | 33 | 30 | 40 | 1% | -17% |
| Total | 1.818 | 1.747 | 1.661 | 4% | 9% |

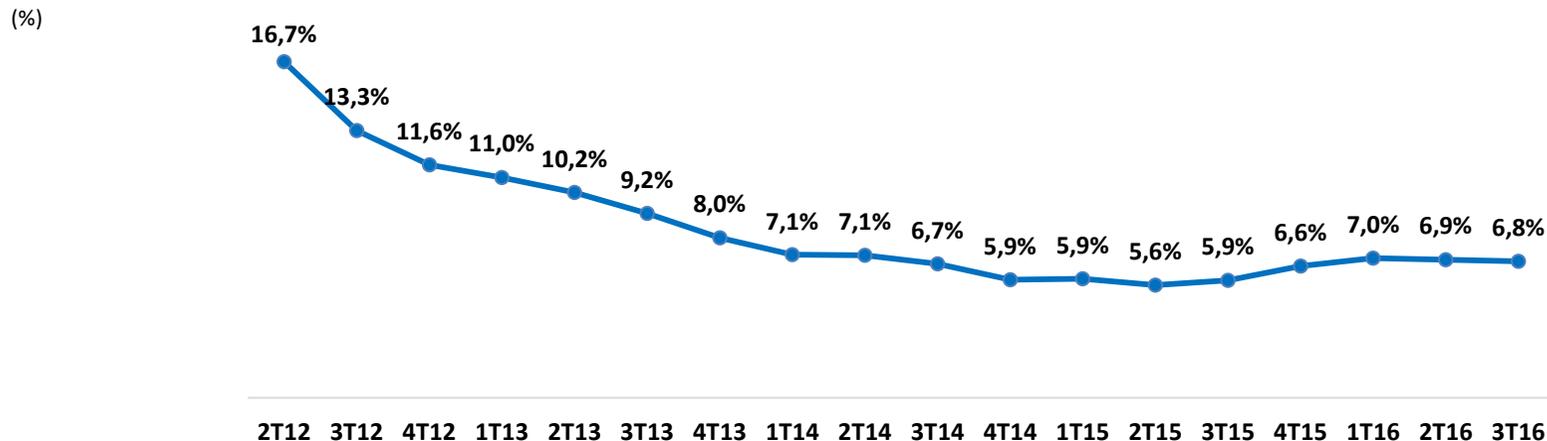
Carteira por segmento

(R\$ Bi)

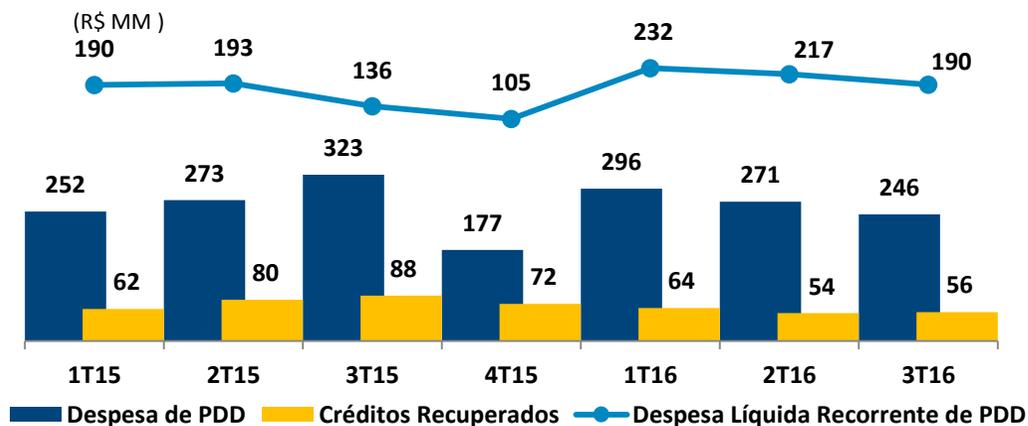
179%



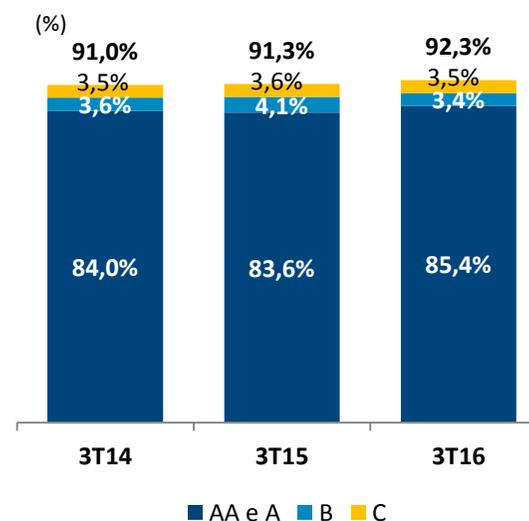
Vencidos acima de 90 dias

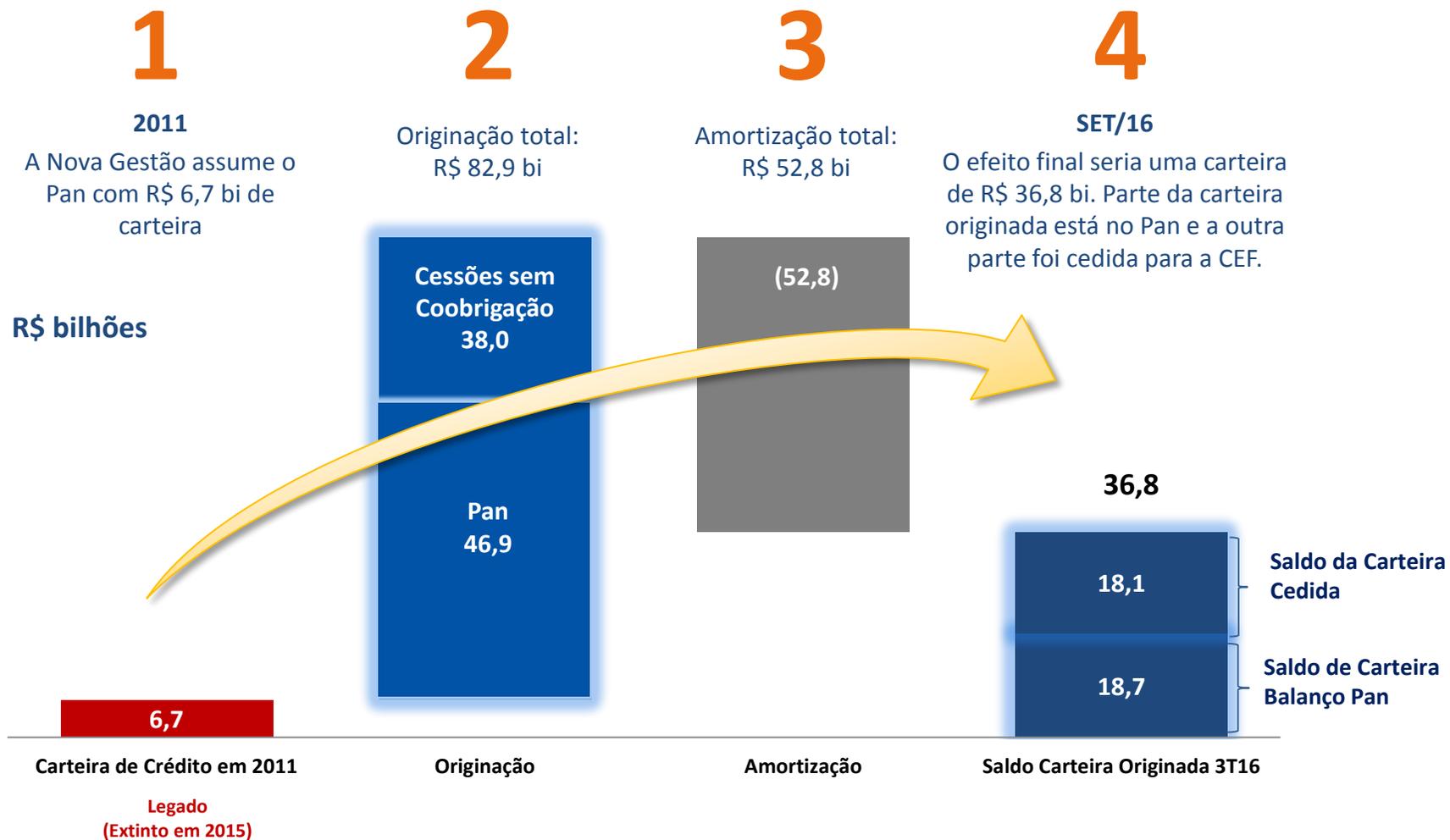


Despesas PDD e Recuperação de Crédito

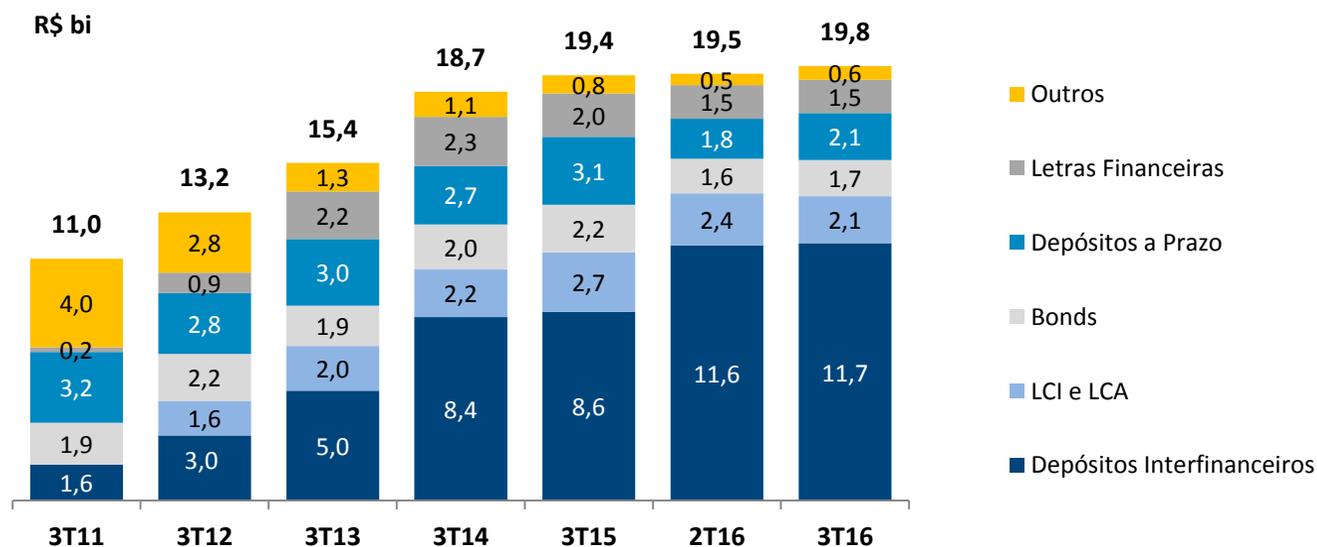


Créditos Varejo - AA a C





| Fontes de Captação (R\$ MM) | 3T16 | Part. % | 2T16 | Part. % | 3T15 | Part. % | Δ 3T16/ 2T16 | Δ 3T16/ 3T15 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|------------------------|------------------------|
| Depósitos Interfinanceiros | 11.742 | 59,2% | 11.642 | 60% | 8.617 | 44% | 1% | 36% |
| Depósitos a Prazo | 2.139 | 10,8% | 1.814 | 9% | 3.097 | 16% | 18% | -31% |
| LCI e LCA | 2.142 | 10,8% | 2.382 | 12% | 2.717 | 14% | -10% | -21% |
| Bonds | 1.662 | 8,4% | 1.582 | 8% | 2.168 | 11% | 5% | -23% |
| Letras Financeiras | 1.518 | 7,7% | 1.533 | 8% | 1.978 | 10% | -1% | -23% |
| Outros | 617 | 3% | 526 | 3% | 833 | 4% | 17% | -26% |
| Total | 19.820 | 100,0% | 19.479 | 100% | 19.410 | 100% | 2% | 2% |



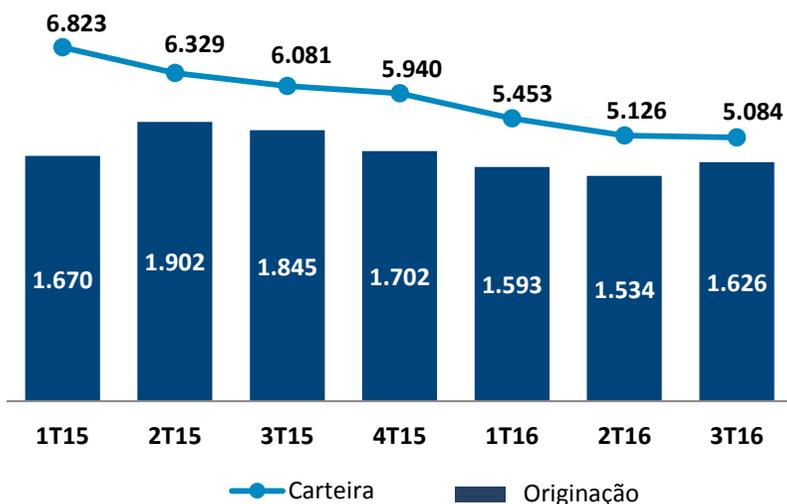
3. Linhas de Negócios

Visão Geral

- Ativamente presente em 10.526 concessionárias e revendedoras com alto nível de diversificação na originação de créditos
- Ticket médio: R\$ 21,1 mil
- *Duration* da Carteira: 16 meses

Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)



Distribuição da originação de Veículos

| Grupo Originador | 3T16 |
|-------------------|------|
| Maior Grupo | 2% |
| 2º maior grupo | 1% |
| 3º maior grupo | 1% |
| 10 maiores grupos | 10% |
| 50 maiores grupos | 20% |

Informações sobre Originação (3T16)

| 3T16 | Leves Novos | Leves Usados | Motos | Pesados |
|--------------------|-------------|--------------|-------|---------|
| Originação (R\$MM) | 376,1 | 1.041,5 | 172,5 | 36,0 |
| Market Share | 11,0%* | 9,2% | 24,0% | 0,3% |
| Ranking | 6º | 5º | 2º | 9º |
| Taxa Média | 1,68% | 2,08% | 2,66% | 2,37% |
| Prazo Médio | 46 | 45 | 40 | 44 |
| % de Entrada | 37,9% | 41,5% | 22,8% | 43,3% |

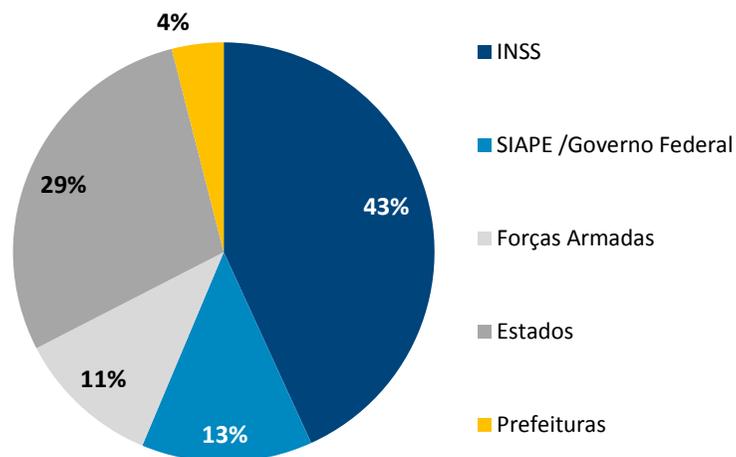
* Sem bancos de montadoras

Visão Geral

- Empréstimo cujas parcelas são deduzidas diretamente da folha de pagamento
- Operações efetuadas exclusivamente com servidores públicos
- Ticket Médio: R\$ 5,9 mil
- *Duration* da Carteira: 36 meses

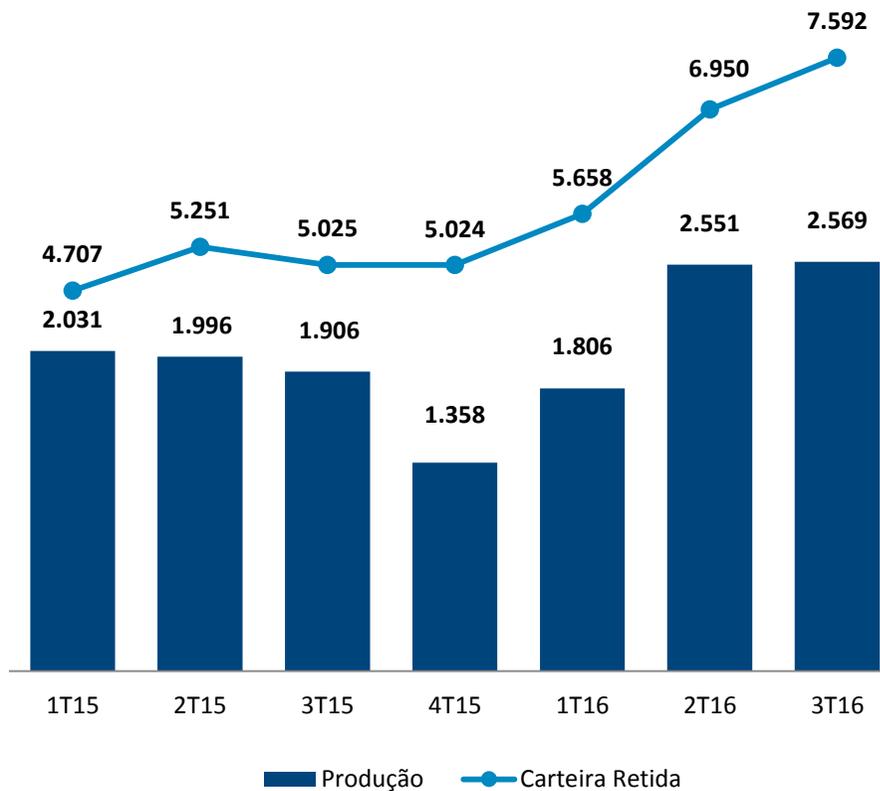
Produção por convênio (3T16)

(%)



Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)

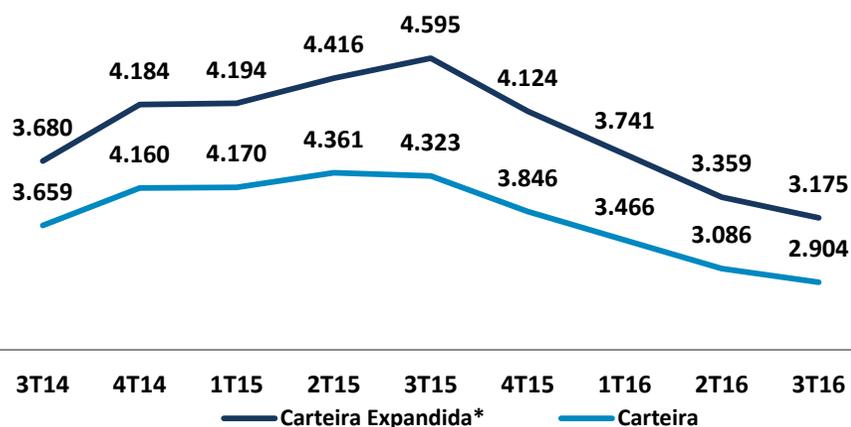


Visão Geral

- 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

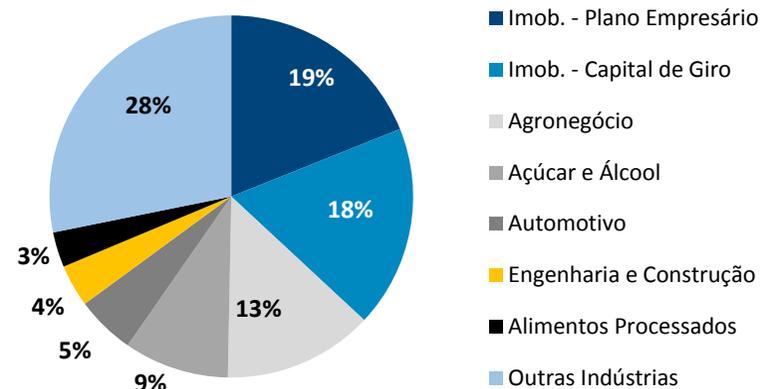
(R\$ MM)



*Inclui Avais e Fianças

Carteira de Crédito por Indústria (3T16)

(%)



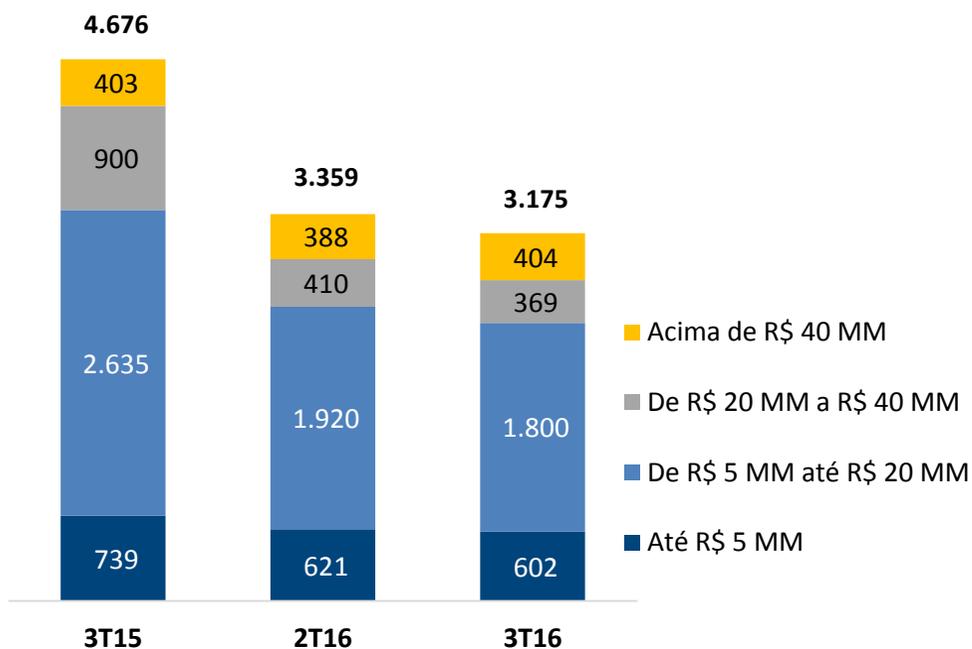
Distribuição da Carteira

(%)

| Cientes | % |
|-----------------------|-------------|
| 10 maiores | 22% |
| 20 seguintes maiores | 17% |
| 50 seguintes maiores | 25% |
| 100 seguintes maiores | 27% |
| Demais exposições | 9% |
| Total | 100% |

Carteira por Ticket

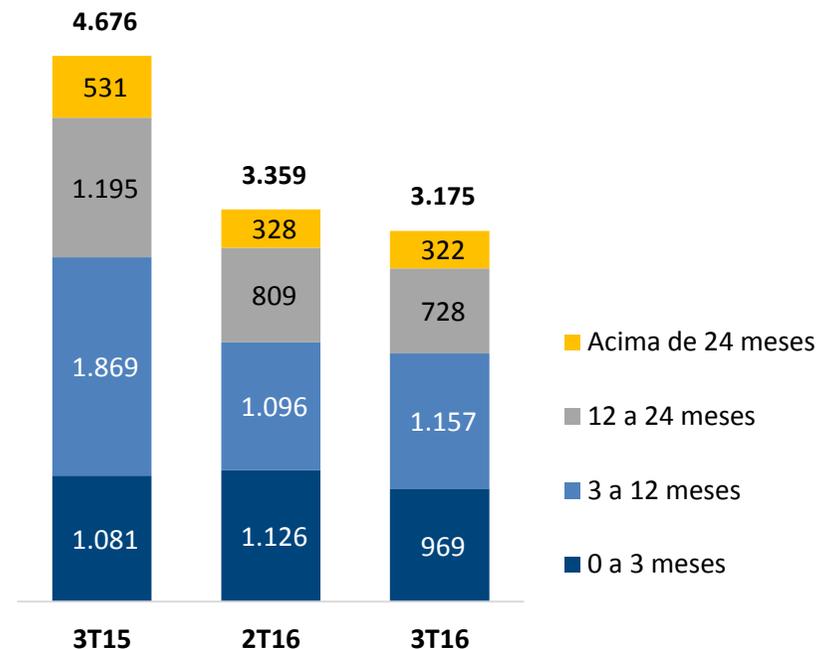
(R\$ MM)



76% abaixo de R\$ 20 MM

Vencimento da Carteira

(R\$ MM)



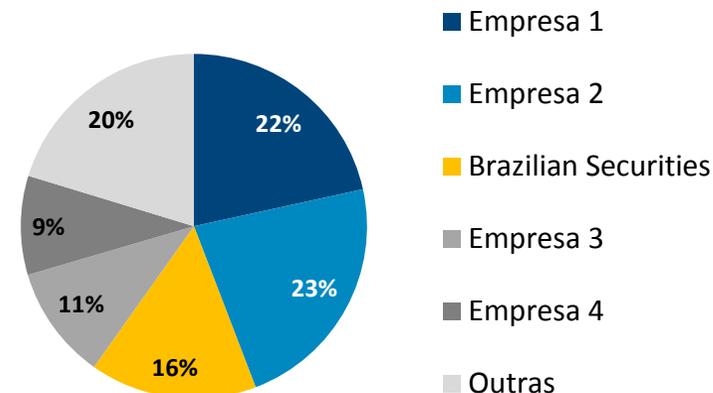
67% abaixo de 12 meses

Visão Geral

- O Pan concede crédito imobiliário para pessoas físicas na modalidade de refinanciamento, Crédito Fácil (*Home Equity*)
- Ticket médio: R\$ 213 mil
- *Duration* da Carteira: 55 meses
- Através da Brazilian Securities, adquire carteiras de crédito imobiliário no mercado para securitização (CRI)

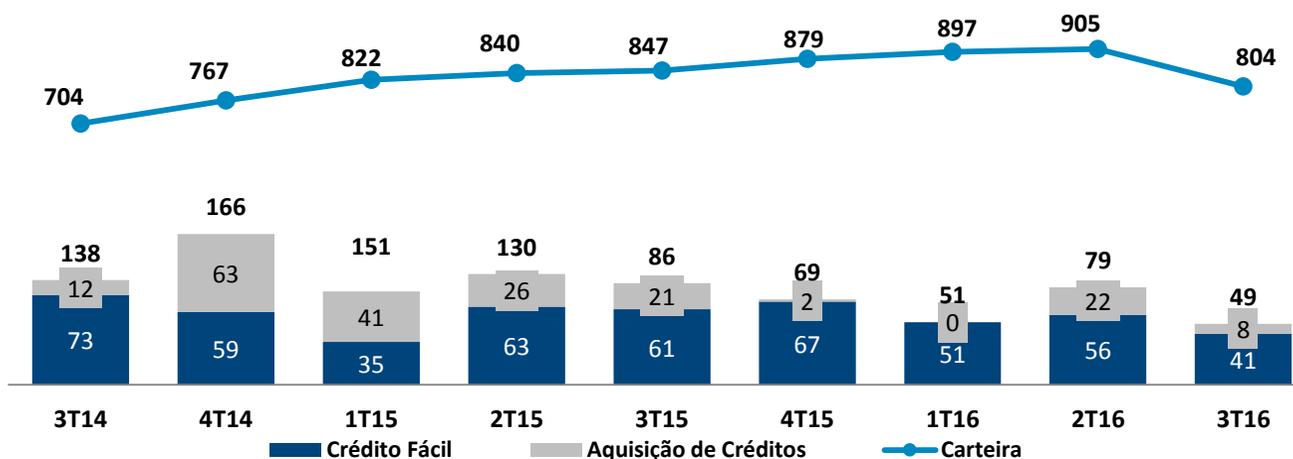
Market Share de emissões de CRI (Vol. acumulado de 1999 a 2016)

(%)



Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM.)

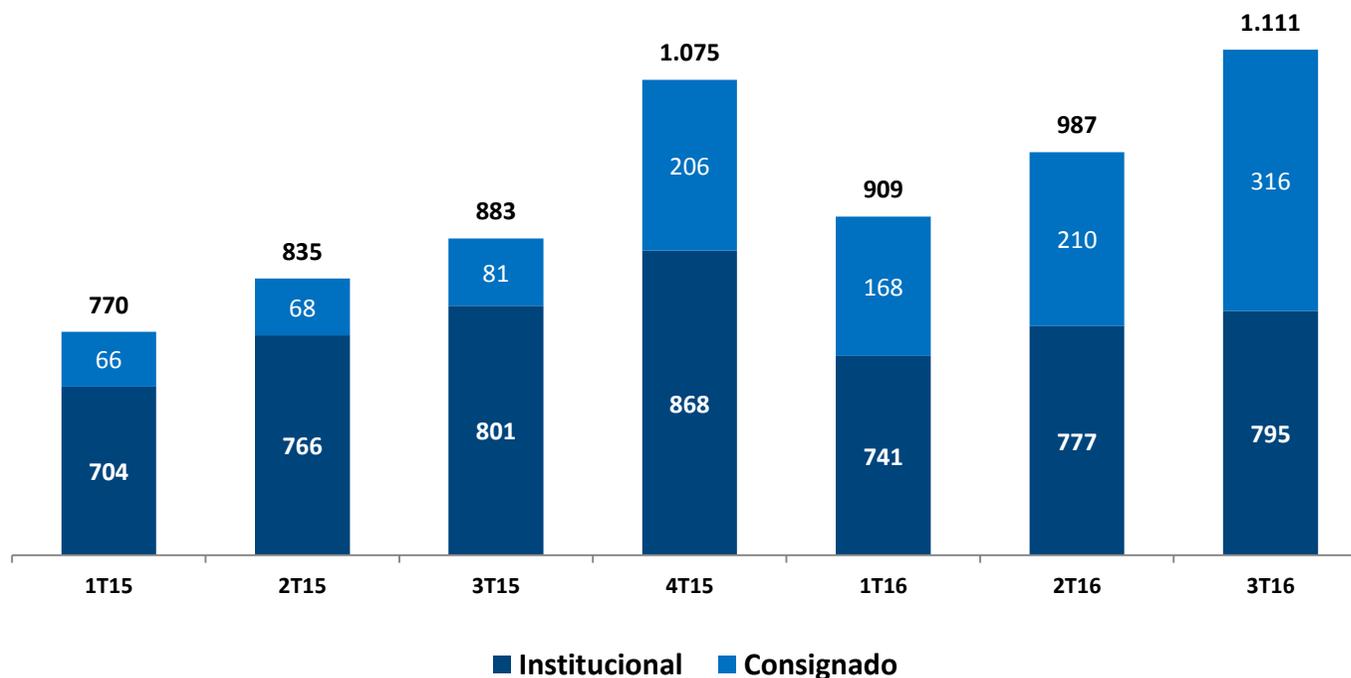


Visão Geral

- Ao final do 3T16, o Banco Pan possuía 1,9 milhão de cartões de crédito emitidos, que registraram R\$ 1.111 milhões em transações durante o trimestre, com aumento nas emissões de cartão consignado.

Volume Faturado

(R\$ MM)

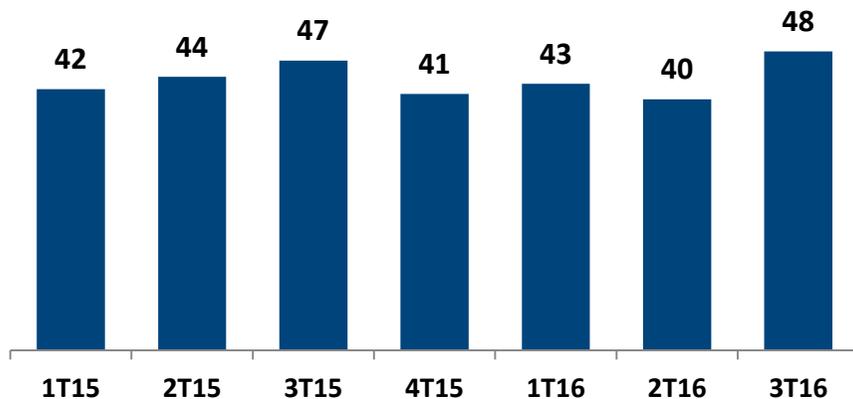


Visão Geral

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

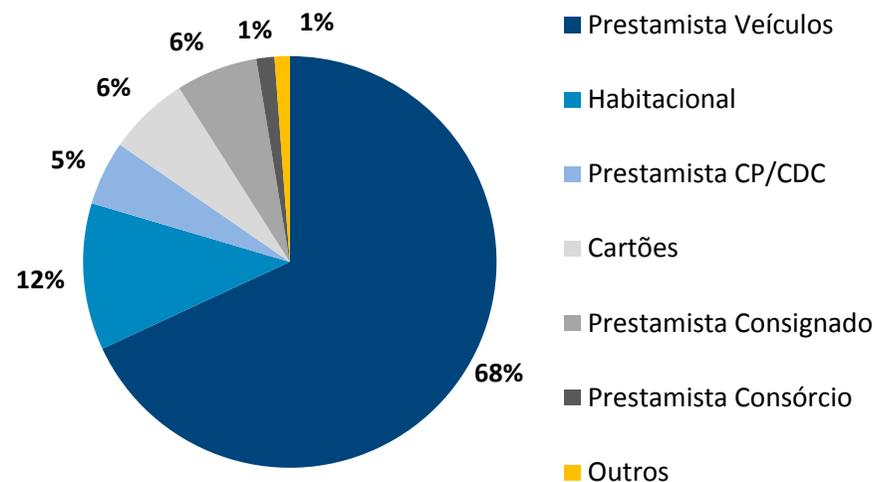
Prêmios de Seguros originados pelo Pan

(R\$ MM)



Originação de Prêmios por Produto

(%)



4. Resultados do 3T16

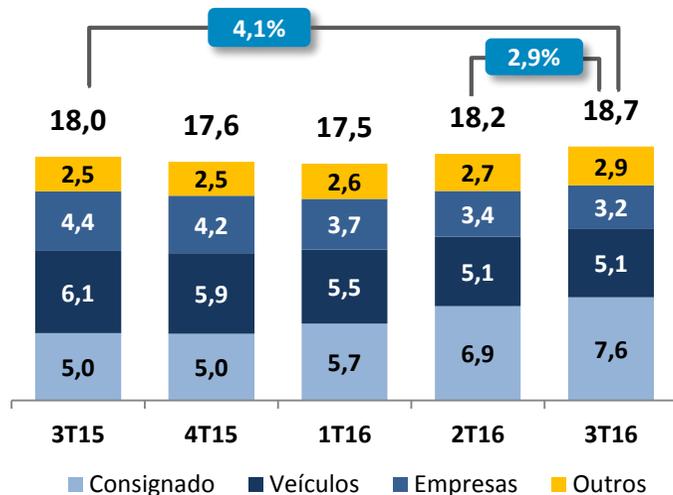
- ✓ Originação média mensal de varejo foi de R\$ 1.818 milhões;
- ✓ A Carteira de Crédito Total atingiu R\$ 18,7 bilhões no 3T16;
- ✓ Os créditos classificados entre “AA” e “C” da Carteira de Crédito de Varejo, conforme Res. nº 2.682 do BACEN, representavam 92,3% no 3T16;
- ✓ A Carteira de Crédito Expandida para Empresas, incluindo Avais e Fianças, encerrou o trimestre em R\$ 3.175 milhões;
- ✓ A Margem Financeira Líquida Gerencial foi de 13,9%;
- ✓ O Resultado Líquido foi negativo em R\$ 13,0 milhões no 3T16; e
- ✓ Patrimônio Líquido encerrou em R\$ 3.412 milhões, com Índice de Basileia de 13,4%.

| Principais Indicadores (R\$ MM) | 3T16 | 2T16 | 3T15 | Δ 3T16 / 2T16 | Δ 3T16 / 3T15 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Originação de Varejo Total | 5.455 | 5.243 | 4.841 | 4% | 13% |
| Cessão sem Coobrigação | 2.647 | 2.081 | 3.159 | 27% | -16% |
| Carteira de Crédito Total | 18.716 | 18.180 | 17.978 | 3% | 4% |
| Carteira Varejo | 15.541 | 14.821 | 13.383 | 5% | 16% |
| Carteira Empresas | 3.175 | 3.359 | 4.595 | -5% | -31% |
| Ativos Totais | 27.896 | 27.035 | 26.380 | 3% | 6% |
| Captação de Terceiros | 19.820 | 19.479 | 19.410 | 2% | 2% |
| Patrimônio Líquido | 3.412 | 3.422 | 3.602 | 0% | -5% |
| Margem Financeira | 751 | 629 | 655 | 20% | 15% |
| Resultado Líquido | (13) | (128) | 44 | 90% | - |
| Margem Financeira (%) | 13,9% | 11,9% | 12,7% | 2,0p.p. | 1,2 p.p. |
| Índice de Basileia | 13,4% | 14,0% | 16,3% | -0,6 p.p. | -2,9 p.p. |
| Capital Principal | 9,6% | 10,0% | 11,8% | -0,4 p.p. | -2,2 p.p. |
| Nível II | 3,8% | 4,0% | 4,5% | -0,2 p.p. | -0,7 p.p. |

| R\$ MM | 3T16 | Part. % | 2T16 | Part. % | 3T15 | Part. % | Δ 3T16/ 2T16 | Δ 3T16/ 3T15 |
|----------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Consignado | 7.592 | 41% | 6.950 | 38% | 5.025 | 28% | 9% | 51% |
| Veículos | 5.084 | 27% | 5.126 | 28% | 6.081 | 34% | -1% | -16% |
| Empresas | 3.175 | 17% | 3.359 | 18% | 4.595 | 26% | -5% | -31% |
| Cartão Consignado | 988 | 5% | 747 | 4% | 384 | 2% | 30% | 157% |
| Imobiliário | 804 | 4% | 905 | 6% | 847 | 4% | -11% | -5% |
| Cartão Institucional | 368 | 2% | 383 | 2% | 330 | 2% | -4% | 11% |
| Outros | 705 | 4% | 710 | 4% | 716 | 4% | -1% | -2% |
| Carteira de Crédito | 18.716 | 100% | 18.180 | 100% | 17.978 | 100% | 3% | 4% |

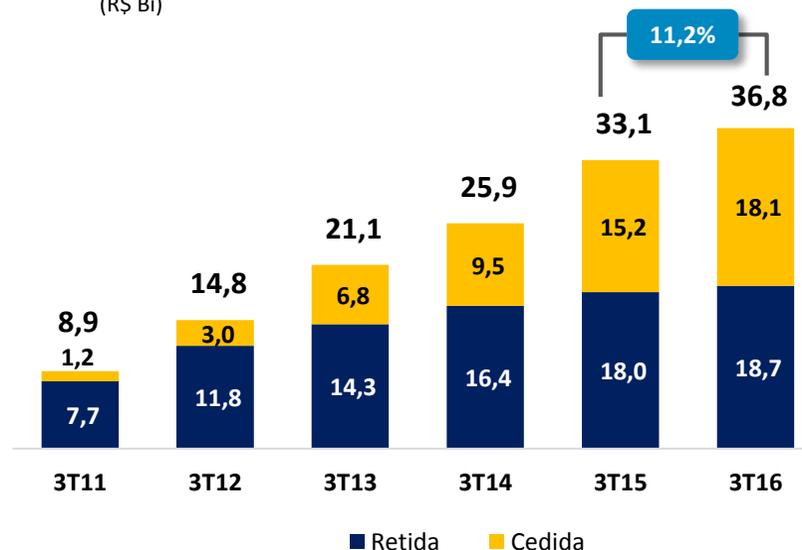
Carteira Retida

(R\$ Bi)

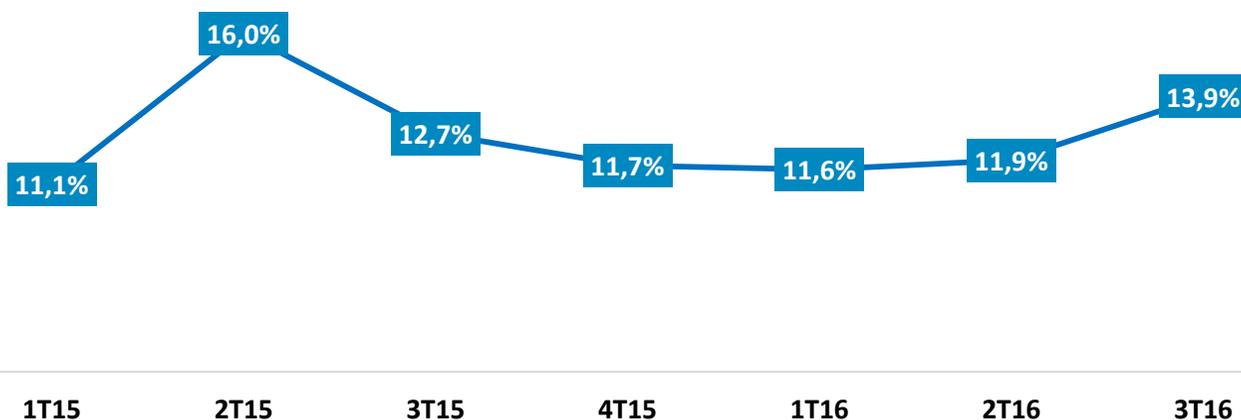


Carteira Originada (Retida + Cedida)

(R\$ Bi)



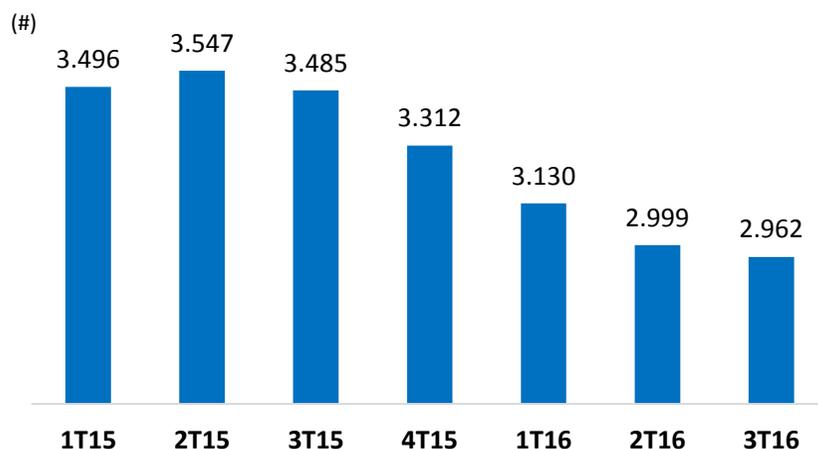
| Margem Financeira Líquida Gerencial (R\$ MM) | 3T16 | 2T16 | 3T15 | Δ 3T16/ 2T16 | Δ 3T16/ 3T15 |
|--|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Resultado da Intermediação Financ. antes da PDD | 767 | 675 | 672 | 13% | 14% |
| (+) Variação Cambial | (15) | (48) | (17) | 68% | 10% |
| 1. Margem Financeira | 751 | 628 | 655 | 20% | 15% |
| 2. Ativos Rentáveis Médios | 22.688 | 22.131 | 21.543 | 3% | 5% |
| - Operações de Crédito - Média | 18.176 | 17.543 | 17.927 | 4% | 1% |
| - TVM e Derivativos - Média | 2.343 | 2.653 | 2.303 | -12% | 2% |
| - Aplicações Interfinanceiras - Média | 2.169 | 1.935 | 1.313 | 12% | 65% |
| (1/2) Margem Financeira - NIM (% a.a.) | 13,9% | 11,9% | 12,7% | 2,1 p.p. | 1,2 p.p. |



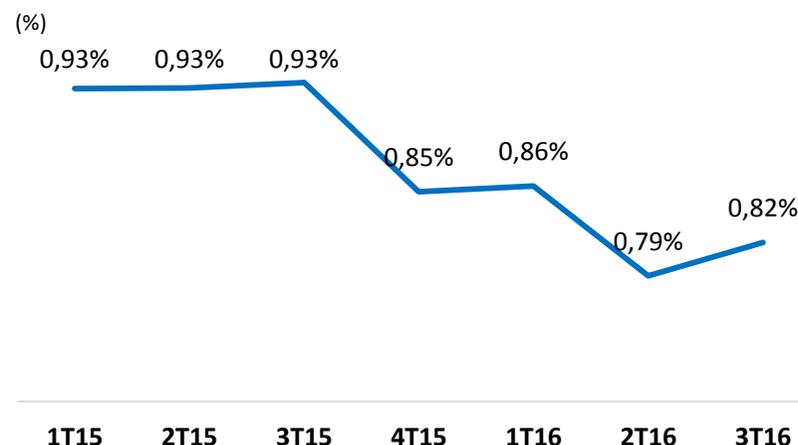
| R\$ MM | 3T16 | 2T16 | 3T15 | Δ 3T16/ 2T16 | Δ 3T16/ 3T15 |
|---|-------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Margem Financeira | 751 | 628 | 655 | 20% | 15% |
| Despesas de PDD | (246) | (271) | (323) | 9% | 24% |
| Resultado Bruto de Intermediação Financeira (Ajustado) | 505 | 357 | 332 | 41% | 52% |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais | 68 | (11) | 6 | - | 1103% |
| Despesas Administrativas e de Pessoal | (550) | (502) | (455) | -10% | -21% |
| Despesas Tributárias | (67) | (50) | (61) | -32% | -8% |
| Resultado Operacional | (44) | (206) | (180) | 79% | 76% |
| Resultado Não Operacional | (14) | (17) | (14) | 19% | 0% |
| IR/CS | 45 | 95 | 238 | -53% | -81% |
| (Prejuízo) / Lucro Líquido | (13) | (128) | 44 | 90% | - |

| Despesas (R\$ MM) | 3T16 | 2T16 | 3T15 | Δ 3T16/ 2T16 | Δ 3T16/ 3T15 |
|--|------------|------------|------------|------------------------|------------------------|
| Despesas de pessoal | 126 | 115 | 129 | 10% | -2% |
| Despesas administrativas | 169 | 162 | 173 | 4% | -3% |
| 1. Subtotal I | 295 | 276 | 302 | 7% | -2% |
| Despesas com Comissões - Circular BACEN 3.738/14 | 95 | 90 | 33 | 5% | 184% |
| Comissões Diferidas e demais despesas de origemção | 161 | 136 | 120 | 19% | 34% |
| 2. Subtotal II - Originação | 256 | 225 | 153 | 13% | 67% |
| 3. Total (I + II) | 550 | 502 | 455 | 10% | 21% |

Número de Colaboradores



Subtotal I / Carteira Originada



| R\$ MM | 3T16 | 2T16 | 3T15 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| 1. Patrimônio de Referência | 2.709 | 2.759 | 3.302 |
| Capital Principal | 1.931 | 1.982 | 2.385 |
| Nível II | 778 | 777 | 916 |
| 2. Patrimônio de Referência Exigido | 2.121 | 2.075 | 2.225 |
| Parcela de Exp. Ponderada pelo Risco | 1.943 | 1.890 | 2.077 |
| Parcela de Câmbio (PCAM) | 10 | 2 | 6 |
| Parcela de Juros (Pré-Fixados) | 33 | 59 | 35 |
| Parcela do Risco Operacional | 135 | 123 | 107 |
| Índice de Basileia (1 / (2 / 11%)) | 13,4% | 14,0% | 16,3% |
| Capital Principal | 9,6% | 10,0% | 11,8% |
| Nível II | 3,8% | 4,0% | 4,5% |

4. Anexos

| | |
|---|--|
| Gilberto Magalhães 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 co-head de Renda Fixa de Mercados Emergentes e de Renda Fixa, Câmbio e Commodities para América Latina. Atualmente é COO e membro dos Comitês Executivos Brasil e Global do BTG Pactual. |

*Eleição pendente de Homologação pelo Banco Central do Brasil

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

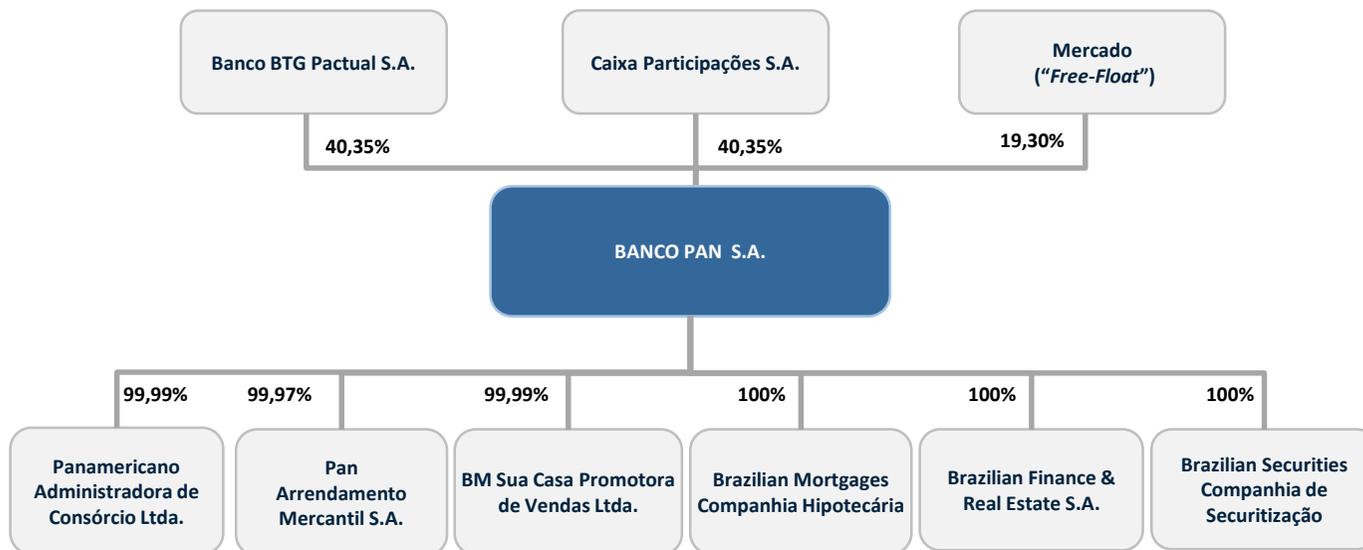
Bacharel e Mestre em Matemática pela Universidade de São Paulo (USP) e PhD em Matemática pela State University of New York Trabalhou no Banco Itaú entre 1998 e 2011, onde foi Diretor de Modelagem de Risco de Crédito e Diretor de Crédito. Antes disso, entre 1990 e 1998, foi Professor Pesquisador do Departamento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