

Banco PanAmericano S.A.

Julho 2011

Aviso Legal

Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros do Banco PanAmericano S.A. 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

Composição Acionária

- O capital social é representado por 244.343.940 ações, sendo 131.881.028 ações ordinárias nominativas e 112.462.912 ações preferenciais nominativas
- Em 27/05/2011, foi concluída a transferência das ações do Grupo Silvio Santos para o Banco BTG Pactual

Estrutura Acionária após a transferência do controle

	ON*	PN*	Total*	%
→ Banco BTG Pactual S/A	67.259	24.712	91.971	37,6%
Caixapar	64.622	24.712	89.334	36,6%
Free-Float	-	63.038	63.038	25,8%
Total	131.881	112.462	244.343	100,0%

* Em milhares de ações

Controladores Fortes

Uma instituição financeira multinacional sediada no Brasil

- Um dos maiores bancos de investimentos sediado em mercados emergentes.
- Mais de 25 anos de experiência no Brasil e em mercados internacionais.
- Grau de Investimento conferido pela Fitch Ratings em setembro de 2010.
- O BTG Pactual conta com mais de 1.000 funcionários, com 53 sócios e 48 associados, em escritórios em três continentes.
- Patrimônio líquido de cerca de R\$ 7,3bi¹, R\$ 97bi em ativos sob gestão e/ou administração (Asset Management)² e mais R\$ 33bi³ na sua divisão de gestão de patrimônio.



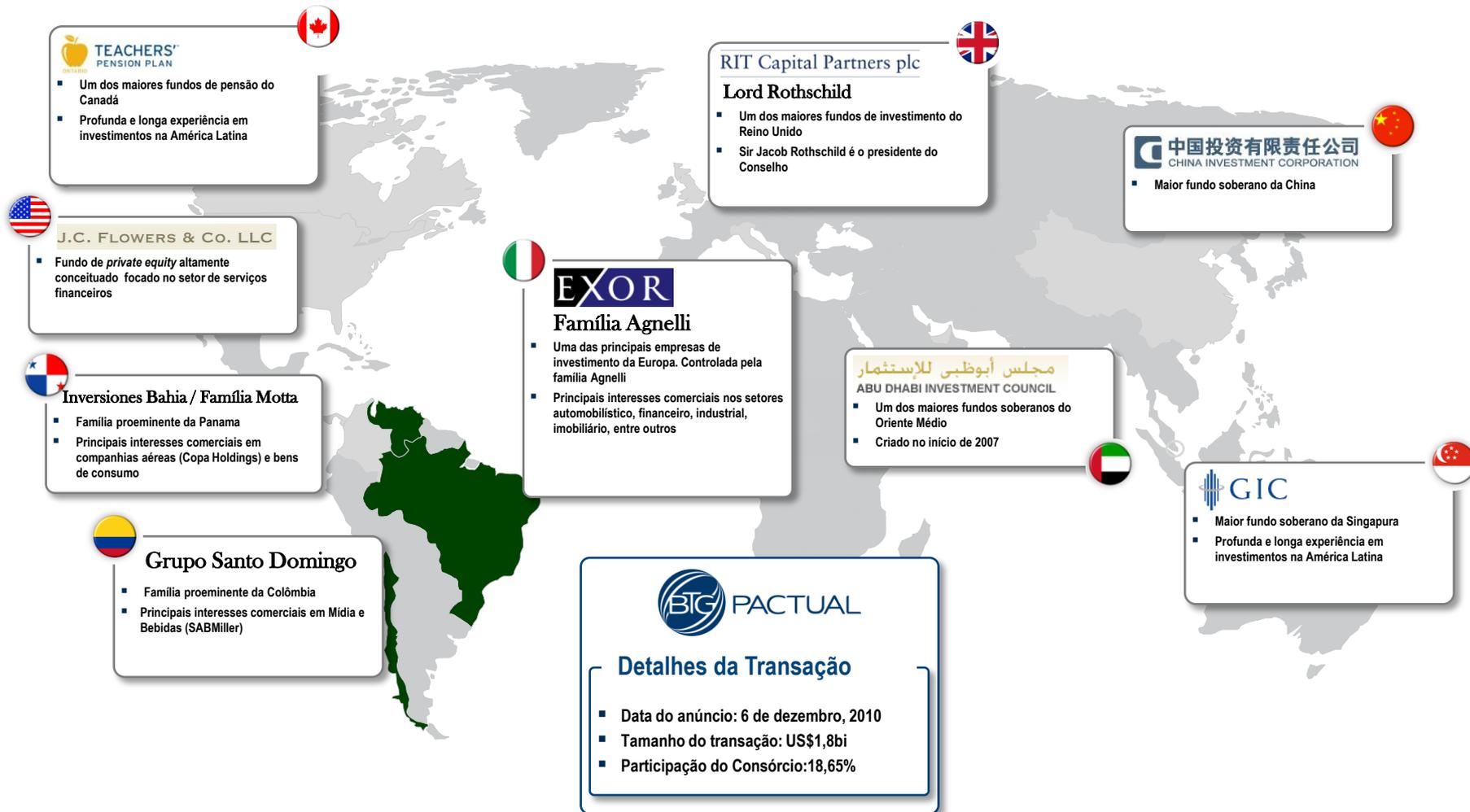
1. Patrimônio líquido do BTG Pactual Bank de R\$ 5,6bi em Dezembro de 2010, mais o patrimônio líquido do BTG Investments de R\$ 1,7bi

2. Dados do BTG Pactual de Março de 2011

3. Dados do BTG Pactual de Abril de 2011

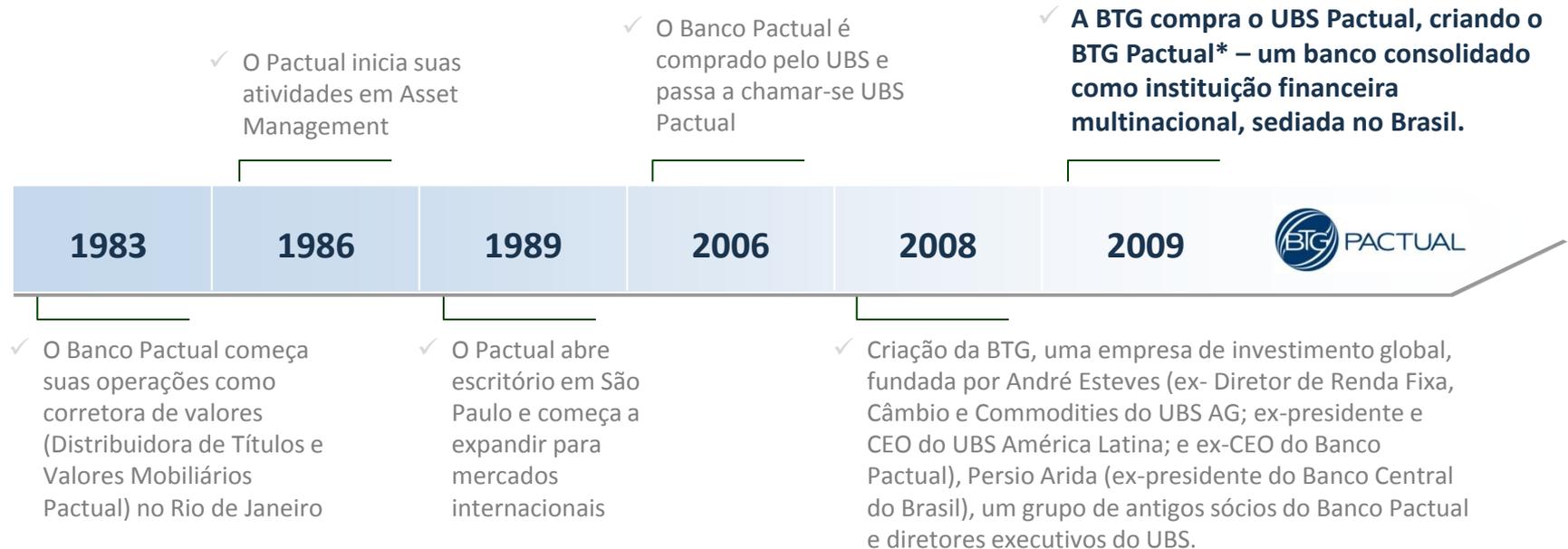
Controladores Fortes

No dia 06 de dezembro de 2010 o BTG Pactual anunciou um aumento de capital de US\$1,8bi a partir de um consórcio de investidores internacionais de prestígio, demonstrando a destacada posição de mercado do BTG Pactual no Brasil e o foco global que tem sido dado à América Latina como uma excelente oportunidade de investimento



Controladores Fortes

Histórico de sucesso no Brasil e no exterior



Controladores Fortes

Reconhecimento nos mercados brasileiro e internacional ao longo dos anos



- BTG Pactual Asset Management DTVM S.A. : nota máxima da Fitch Ratings M1(bra) para o Rating Nacional de Gestores de Recursos (2011). O rating M1(bra) é atribuído a gestores de recursos que demonstrem uma vulnerabilidade muito baixa a falhas operacionais e de gerenciamento de ativos.
- A BTG Pactual Asset Management foi premiada pela S&P/Valor Econômico como o melhor gestor de fundos Renda Fixa e Alocação Mista e Flexível, em 2011.
- A BTG Pactual Asset Management foi premiada pela S&P/Valor Econômico como o melhor gestor de fundos do país na categoria Multimercados, em 2010.
- Líder no ranking de Fusões e Aquisições pela Thomson Reuters em 2010.
- Melhor Equipe de Pesquisa no Brasil pelo quarto ano consecutivo, segundo a revista Investidor Institucional – o mais importante levantamento no setor sell-side.
- Maior gestor de ativos independente no Brasil, excluindo os bancos de varejo, e o 7º no ranking geral, segundo a Associação Nacional dos Bancos de Investimentos (Anbid – julho de 2009).
- O BTG Pactual lidera o ranking dos maiores emissores de ações na América Latina, posição que mantém desde 2004 (Bloomberg – Agosto 2009).
- Primeiro lugar em Fusões & Aquisições no Brasil, segundo a Bloomberg (cujo ranking considera o período de julho/08 a junho/09).

Controladores Fortes



Dados de Março de 2011

- Maior banco público da América Latina
- Criada em 1861, é, desde então, o principal agente de políticas públicas do governo federal
- Base de clientes de mais de 53,8 milhões de pessoas, entre correntistas e poupadores
- Ativos consolidados de R\$ 431,4 bilhões
- Responsável pela administração de R\$ 893,8 bilhões, incluindo R\$ 268,7 bilhões em recursos do FGTS e R\$ 134,8 bilhões em fundos de investimentos
- Depósitos totais de R\$ 227,7 bilhões
- Saldo de R\$ 132,6 bilhões em aplicações de poupança
- Patrimônio Líquido Consolidado de R\$ 17,5 bilhões
- 41,5 mil pontos de atendimento e 83,5 mil colaboradores

Controladores Fortes



Dados de Março de 2011

- Classificações de Rating:
 - Baa3 na escala global e Aaa na escala nacional pela Moody's
 - AAA na escala nacional pela Fitch
- Oitava marca mais valiosa do mercado segundo a Brand Finance.
- Melhor de 2010 na categoria Maiores Gestoras de Renda Fixa pela revista ValorInveste.
- Prêmio Top Gestão 2010 da Standard & Poor's.
- Primeira colocação na categoria Eficiência Energética do Prêmio Brasil de Meio Ambiente do Jornal do Brasil e da revista JB Ecológico.

Forte Suporte dos Controladores



- Aquisição no 1T11 de R\$ 2,8 bilhões em direitos creditórios sem coobrigação, para recomposição da liquidez do Panamericano
- Disponibilidade para operações interbancárias
- Alto padrão de governança, excelência na gestão de riscos, estruturação e precificação de produtos vinculados a mercados financeiros e de capitais, cultura meritocrática e visão de longo prazo.



- Novo Acordo Operacional de 8 anos prevendo:
 - Limite para cessões de crédito sem coobrigação;
 - Limite para operações interbancárias .
- Antigo Acordo Operacional prevendo:
 - Elaboração anual de Plano Negócios conjunto, para capturar as oportunidades de sinergia em produtos e serviços;
 - Possibilidade de manter pontos de venda em instalações da Caixa.

Conselho de Administração

JORGE HEREDA Presidente

Formado em Arquitetura pela UFBA com mestrado em Arquitetura pela USP, exerceu diversas funções no serviço público, entre as quais Secretário de Habitação e Desenvolvimento Urbano em Diadema, Presidente da Companhia Metropolitana de Habitação de São Paulo – COHAB, Secretário de Serviços e Obras do Município de São Paulo, Secretário Nacional de Habitação do Ministério das Cidades e Diretor do Biape (Banco Interamericano de Ahorro Y Prestamo). Foi Vice-Presidente de Governo da Caixa Econômica Federal entre 2005 e 2011 e atualmente é Presidente da CEF.

ANDRÉ ESTEVES

Formado em Ciência da Computação pela UFRJ, ingressou no Banco Pactual em 1989, tornou-se sócio em 1993 e foi nomeado membro do Comitê Executivo em 2002. Após a venda da instituição ao UBS em 2006, tornou-se CEO do UBS Pactual (2006 a 2008) e foi nomeado *global head* de Renda Fixa, Câmbio e Commodities do Banco UBS em 2007. Foi diretor da Febraban e membro do conselho da BM&F. Atualmente é CEO do BTG Pactual.

ANTONIO CARLOS PORTO FILHO

Membro dos Comitês Executivos Brasil e Global do BTG Pactual, antes foi vice-presidente do UBS Pactual. Ingressou no Pactual em 1997 como sócio, atuando como diretor-executivo da área de Private Banking. Antes passou 28 anos no BCN, onde entrou em 1969. De 1988 a 1997, foi vice-presidente responsável pelas áreas de Gestão Financeira, Leasing, Seguros, Imóveis, Jurídica e Marketing. De 1979 a 1988, foi diretor financeiro do BCN.

FABIO LENZA

Formado em Engenharia pela UNB, possui 29 anos de experiência na Caixa Econômica Federal onde atuou em diversas áreas, tais como Loterias, Administrativa, Marketing, Rede de Agências e Controle e Finanças. Entre outros cargos, foi Vice-Presidente de Negócios Bancários e Imobiliários e Presidente do Conselho Fiscal da Caixa Vida e Previdência. Desde 2007 ocupa a Vice-Presidência de Pessoa Física da CEF.

JOSÉ LUIZ ACAR

Formado em Administração pela Faculdade de Administração e Ciências Econômicas de Santana e em Contabilidade pela Faculdade São Judas Tadeu, atua no mercado financeiro há aproximadamente 40 anos. Iniciou sua carreira em 1971 no BCN, onde foi eleito diretor em 1986, vice-presidente executivo em 1996 e diretor-presidente em 1999. Em 2003, foi eleito vice-presidente executivo do Banco Bradesco, onde foi membro do Conselho Executivo.

MARCIO PERCIVAL

Graduado em Ciências Econômicas pela USP, tem mestrado e doutorado em Economia pela Unicamp, onde atuou como professor e diretor do Instituto de Economia. Entre outros cargos, foi diretor-executivo da Fundação Seade e chefe de gabinete da Secretaria de Agricultura do Estado de São Paulo. Atualmente ocupa a Vice-Presidência de Finanças da Caixa Econômica Federal.

Conselho de Administração

MARCOS CINTRA

Bacharel, mestre e doutor em Economia pela Unicamp, entre 2004 e 2009 foi Professor de Economia Internacional da Unicamp e entre 2002 e 2009 foi editorialista de economia da Folha de São Paulo. Atualmente é Coordenador-Geral de Pesquisas na Diretoria de Estudos em Relações Econômicas e Políticas Internacionais do Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada (Ipea).

MARCOS VASCONCELOS

Vice-Presidente de Controle e Risco da Caixa Econômica Federal e Presidente do Conselho Deliberativo da FUNCEF desde julho de 2007, antes disso exerceu diversas posições acadêmicas e executivas na Universidade Estadual de Maringá, no Instituto de Pesquisa Econômica Aplicada, na Prefeitura de Maringá e na Maringá Crédito Solidário.

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, entre outras, exerceu os cargos de Secretário de Planejamento e Gestão do RS, Diretor do Tesouro na Sec. da Fazenda do RS, assessor técnico no Senado Federal e coordenador-geral na Secretaria de Política Econômica do Ministério da Fazenda, entre outros.

OTTO STEINER

Formado em Direito pela UFSC e pós-graduado em Administração Financeira pela FEA/USP, atuou como Diretor Jurídico do Grupo Noroeste (Santander). Atualmente é Consultor Jurídico do FGC e sócio do Steiner Advogados Associados.

RENATO PASQUALIN

Formado em Administração de Empresas pela FGV, atuou como Diretor Adjunto de Risco no Banco Crefisul, Diretor de Crédito de Varejo no BankBoston, Diretor Executivo de Risco no Banco ABN AMRO Real e Vice-Presidente Executivo de Crédito no Banco Safra, entre outros. Foi membro do Conselho de Administração da Serasa e, desde outubro de 2010, é Diretor Geral da Central de Exposição a Derivativos da Febraban.

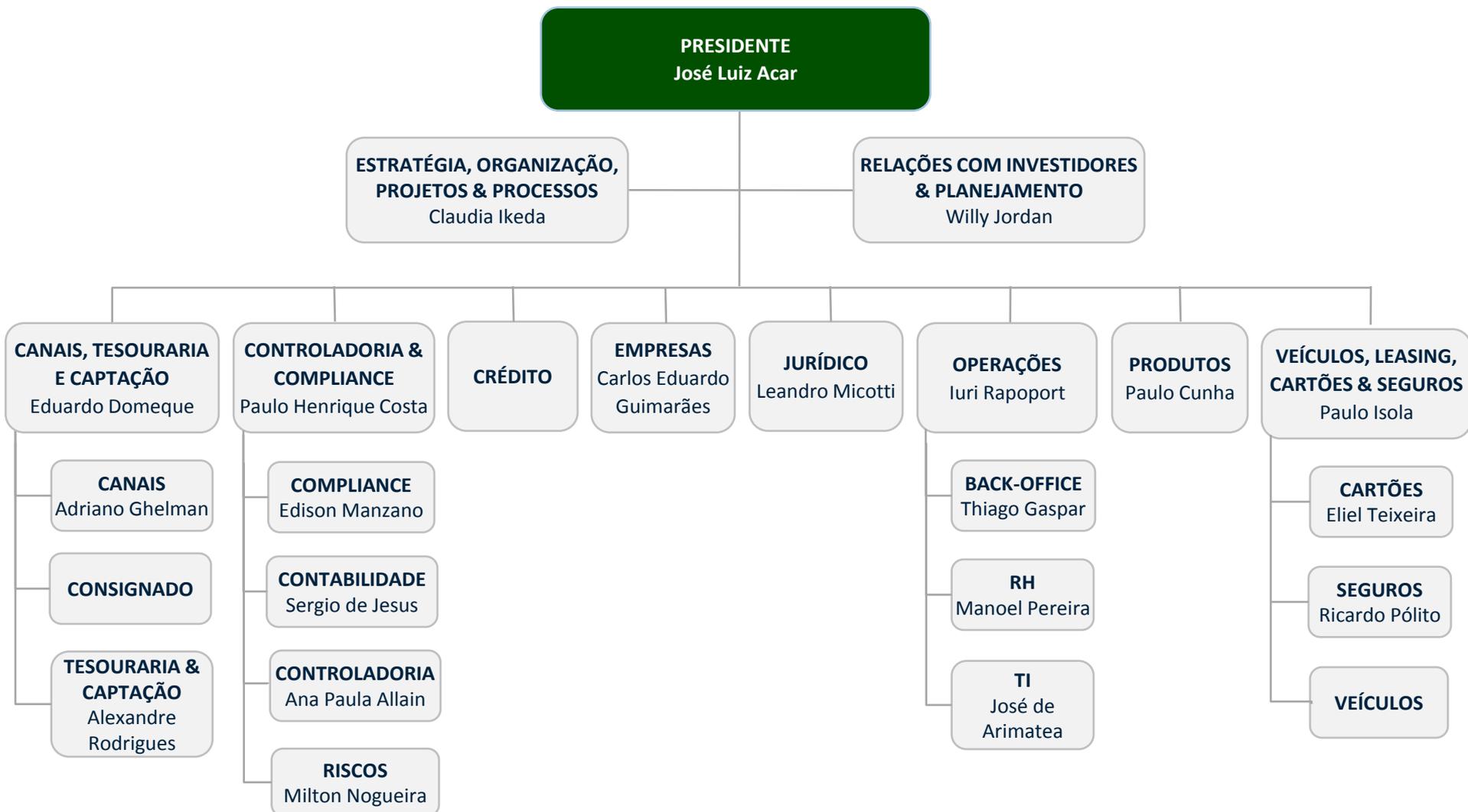
ROBERTO SALLOUTI

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, desempenhou as funções de *co-head* de Renda Fixa em Mercados Locais e *head* de Renda Fixa Internacional e Mercados Emergentes. No UBS Pactual, foi *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.

ROY MARTELANC

Formado em Administração de Empresas pela FEA-USP e em Engenharia Naval pela USP, com mestrado e doutorado em Administração pela FEA-USP, é professor de Finanças, membro da Congregação e do Conselho do Departamento, coordenador da Área de Finanças e vice-coordenador de pesquisa e de graduação em Administração da FEA-USP. Exerce diversas posições de consultor e conselheiro em associações e entidades de classe.

Organograma



Principais Executivos

JOSÉ LUIZ ACAR Presidente

Formado em Administração de Empresas pela Faculdade de Administração e Ciências Econômicas de Santana e em Ciências Contábeis pela Faculdade São Judas Tadeu, atua no mercado financeiro há aproximadamente 40 anos. Iniciou sua carreira em 1971 no BCN, sendo eleito Diretor em 1986, Vice-Presidente Executivo em 1996 e Diretor-Presidente em 1999. Em 2003, foi eleito Vice-Presidente Executivo do Banco Bradesco, onde atuou também como membro do Conselho Executivo.

CARLOS EDUARDO GUIMARÃES

Formado em Economia pela PUC-Rio, possui mais de 15 anos de experiência no mercado financeiro. Ingressou no Banco BBM em 1994 como Analista Financeiro, tornando-se Gerente da Área Comercial de São Paulo em 1998 e Diretor de Originação e Crédito Corporativo de 2002 a 2011.

EDUARDO DOMEQUE

Formado em Administração de Empresas pela EAESP/FGV, possui mais de 15 anos de experiência no mercado financeiro. Ingressou no Banco BTG Pactual em 1997, onde exerceu diversas posições gerenciais, entre elas as de co-responsável pela Área de Relacionamento com Clientes Institucionais, Renda Fixa, Moedas e Commodities, responsável pela Área de Relacionamento com Clientes Institucionais e responsável pela Mesa de Clientes Corporativos.

ELIEL TEIXEIRA

Formado em Engenharia Civil pela UPE, exerceu diversas posições gerenciais na Caixa Econômica Federal, entre elas Gerente de Desenvolvimento Urbano, Gestor de Produtos de Pessoa Jurídica e, desde 2002, Gerente Nacional da Carteira de Cartões de Crédito.

IURI RAPOPORT

Formado em Direito pela USP, com mestrado pelo King's College/University of London, possui mais de 20 anos de experiência profissional. Ingressou no Banco BTG Pactual em 1995, onde ocupou diversas posições, entre elas as de Diretor Estatutário responsável pela Área de Assuntos Estratégicos e, antes disso, responsável pelo Departamento Jurídico no Brasil. Anteriormente, atuou como advogado no Escritório de Advocacia Carvalho de Freitas e Ferreira, no Pinheiro Neto Advogados e no Albino Advogados Associados.

Principais Executivos

LEANDRO MICOTTI

Formado em Direito pela Universidade Mackenzie, com especialização em Direito Empresarial pela PUC/SP, possui mais de 20 anos de experiência profissional. Ingressou no Banco BTG Pactual em 1997, onde ocupou diversas posições gerenciais, sendo a última como responsável pelo Departamento Jurídico no Brasil.

PAULO CUNHA

Formado Engenharia da Computação pelo ITA, possui mais de 18 anos de experiência no Banco BTG Pactual, onde foi, desde 2009, responsável pelas áreas de estruturação e gestão da carteira proprietária de securitizações de recebíveis. Antes disso, foi por quase dois anos Diretor do Banco Matone, como responsável pelas áreas de crédito consignado e imobiliário. Ingressou inicialmente no Banco Pactual em 1992, tendo trabalhado em diversas áreas, inclusive como responsável pelo Private Banking e pelo desenvolvimento de produtos para todos os negócios do Pactual.

PAULO HENRIQUE COSTA

Formado em Administração de Empresas pela Universidade Católica de Pernambuco, com pós-graduação em Finanças Empresariais pela EAESP/FGV, mestrado em Administração de Empresas pela Universidade de Birmingham e Certificado em Finanças Quantitativas, possui mais de 12 anos de experiência no mercado financeiro. Exerceu diversas posições gerenciais na Caixa Econômica Federal entre 2001 e 2011, entre elas as de Superintendente Nacional de Administração de Risco Corporativo e Gerente Nacional de Risco e Modelagem.

PAULO ISOLA

Formado em Administração de Empresas, possui mais de 36 anos de experiência no mercado financeiro. Iniciou sua carreira no Banco Crefisul em 1974, tendo atuado em vários segmentos do setor, entre eles o de financiamento ao consumo desde 1993. Foi Diretor Executivo do Banco Bradesco e membro do Conselho de diversas companhias, entre elas a Cielo (Visanet).

WILLY JORDAN

Formado em Economia pela PUC-Rio, com mestrado em Economia pela EPGE/FGV, possui mais de 15 anos de experiência na área de finanças, tendo atuado entre 2006 e 2011 no Grupo Suzano, onde ocupou as posições de Diretor Financeiro da Suzano Energia Renovável e, antes disso, Gerente Executivo de Finanças da Suzano Papel e Celulose. Anteriormente, foi Diretor Financeiro da SAB Trading e *trader* de operações proprietárias e com clientes no Banco Itaú.

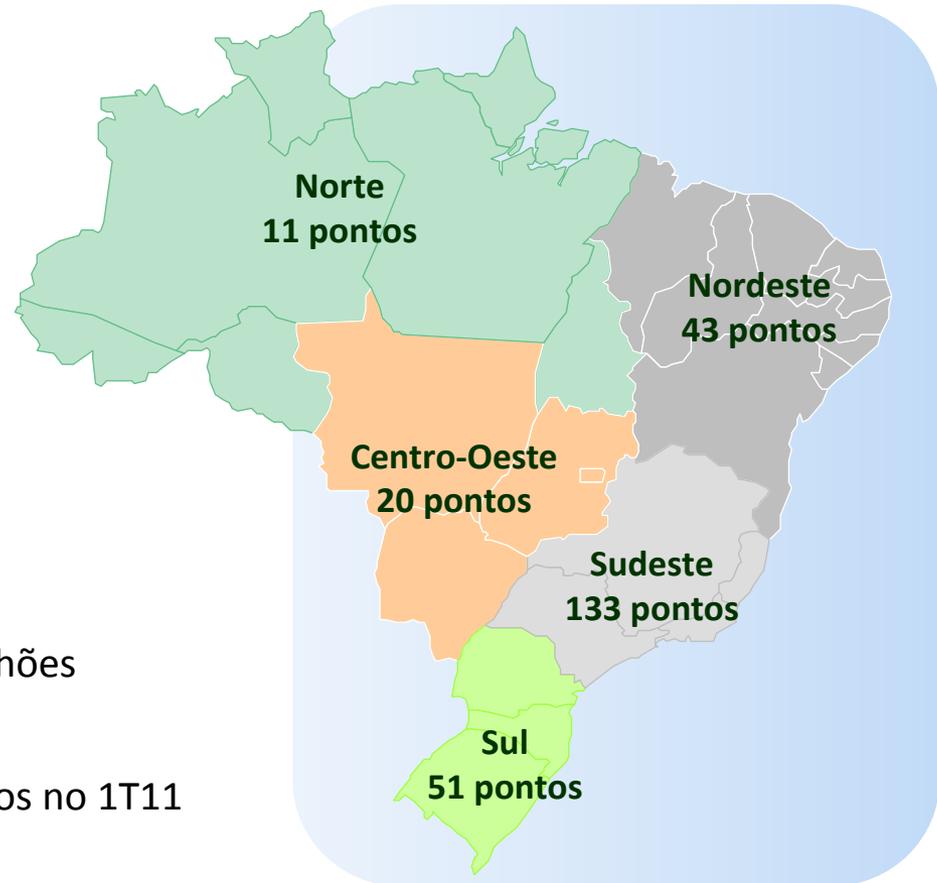
Portfólio de Produtos



Canais de Distribuição

Capilaridade: Presença em todo território nacional

- 258 pontos de venda
- Presente em 25.802 concessionárias e revendedoras de veículos
- 1.877.041 clientes ativos
- 654 posições no call center (4.388.891 ligações recebidas no 1T11)
- Base total de Cartões de Crédito: 3,39 milhões
- 292,6 mil novos cartões de crédito emitidos no 1T11



* Em 31/03/2011

Ratings

	Escala Nacional	Escala Global	Perspectiva
	A1	Ba2	Estável
	AA-	-	Estável
	10,95 Baixo Risco p/ Médio Prazo	-	-

2 Resultados do 1T11

Destques do 1TR11

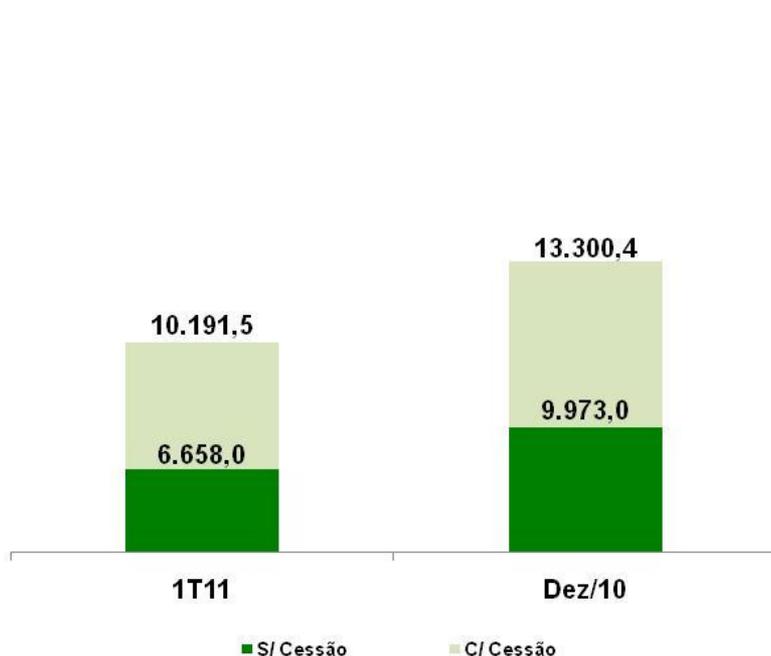
- Lucro Líquido consolidado de R\$ 76,1 milhões no 1T11;
- Patrimônio Líquido de R\$1.395,3 milhões no final do 1T11, contra R\$ 19,2 milhões em dezembro de 2010;
- Índice de Basiléia de 13,45% ao término do 1T11, com Margem Operacional de R\$ 261,1 milhões;
- Carteira Total de Crédito somou R\$ 10,2 bilhões ao final do 1T11, comparada a R\$ 13,3 bilhões em dezembro de 2010, principalmente em razão da cessão de créditos no valor de R\$ 3,5 bilhões sem coobrigação;
- Recursos captados totalizaram R\$ 11,6 bilhões no 1T11;

Margem Financeira e Demonstração do Resultado

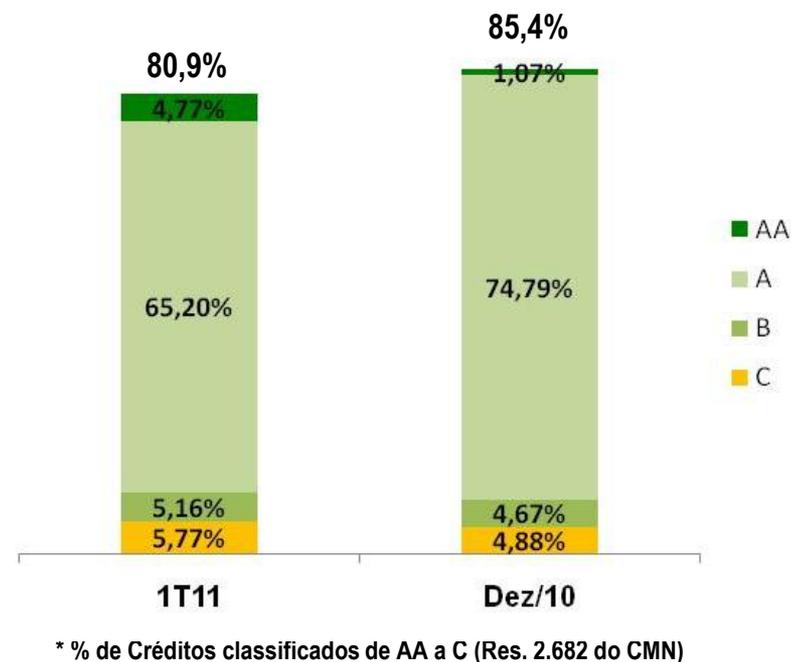
Margem Financeira – NIM (em R\$ MM)	1T11	Demonstração do Resultado (em R\$MM)	1T11
1. Resultado da Intermediação Financeira Antes da PDD	831,9	Receitas da Intermediação Financeira	1.147,8
2. Ativos Rentáveis Médios	14.072,7	Rendas de Operações de Crédito	1.058,3
- Operações de Crédito Média	11.746,0	Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	51,1
- TVM e Derivativos Média	840,6	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	38,5
- Aplicações Interfinanceiras Média	1.486,2	Despesas da Intermediação Financeira	588,6
(1) / (2) Margem Financeira Líquida - NIM (% a.a.)	23,6%	Operações de Captação no Mercado	185,2
		Resultado com Instrumentos Financeiros e Derivativos	130,7
		Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	272,7
		Resultado Bruto de Intermediação Financeira	559,2
		Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(400,1)
		Resultado Operacional	159,1
		Resultado Não operacional	(36,2)
		IR/CS	(46,8)
		Lucro Líquido do Trimestre	76,1

Carteira de Crédito - Originação

Carteira de Crédito Total (R\$ MM)



Qualidade da Carteira *



Originação Média Mensal de Ativos por Produto (R\$ MM)

Produção	1T11		Dez/10	
	Valor	Part.	Valor	Part.
Veículos	322,2	56,0%	551,0	68,8%
Arrendamento Mercantil	8,5	1,5%	25,0	3,1%
Consignado	114,8	20,0%	67,0	8,4%
Crédito Pessoal	52,0	9,0%	17,0	2,1%
Middle Market	78,0	13,6%	141,0	17,6%
Total	575,5	100%	801,0	100%

Composição da Carteira

Carteira de Crédito “on balance sheet” (em R\$MM)

	1T11	Part. %	Dez/10	Part. %
Crédito Direto ao Consumidor (Financiamento de Veículos)	2.842,0	42,7%	4.782,3	48,0%
Crédito Pessoal	80,5	1,2%	221,0	2,2%
Cartões de Crédito (Visa/Mastercard)	518,7	7,8%	738,8	7,4%
Arrendamento Mercantil	973,0	14,6%	1.058,6	10,6%
Consignado	897,8	13,5%	1.116,1	11,2%
Middle Market	442,0	6,6%	646,0	6,5%
Renegociações	187,9	2,8%	593,3	5,9%
Valores a Receber com Características de Crédito	521,6	7,8%	546,8	5,5%
Outros	194,7	2,9%	270,1	2,7%
Carteira de Crédito	6.658,0	100,0%	9.973,0	100,0%
Carteira de Crédito Cedida com Coobrigação	3.533,4		3.327,4	
Total da Carteira de Crédito	10.191,5		13.300,4	

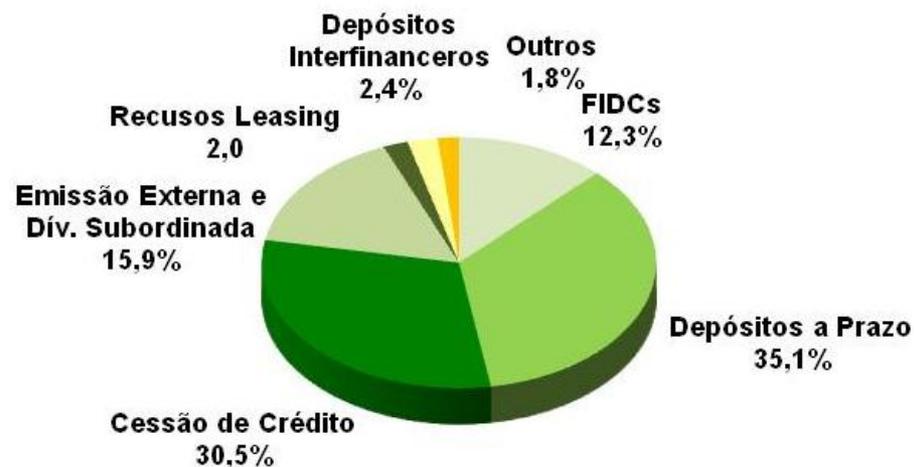
Mix da Carteira



Captação de Recursos

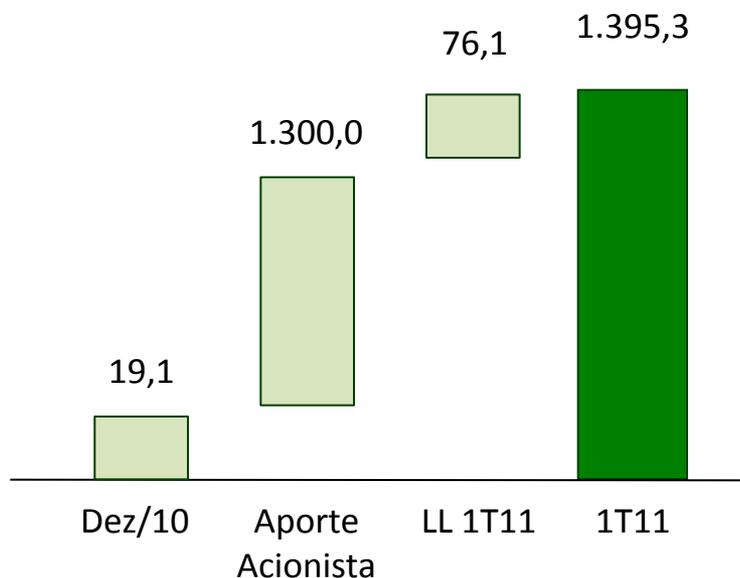
Fontes de Captação (em R\$ MM)

	1T11	Dez/10
Depósito à Vista	65,4	43,2
Depósitos a Prazo	4.060,3	4.728,8
Depósitos Interfinanceiros	285,6	816,9
FIDCs	1.430,3	976,7
Captações no Mercado Aberto	136,5	136,4
Recursos Empréstimo Leasing	235,5	306,4
Cessões de Crédito a Outras Instituições Financeiras	3.533,4	3.327,4
Emissão Externa e Dívida Subordinada	1.837,1	1.915,1
Total	11.584,1	12.250,9



Patrimônio Líquido e Índice de Basiléia

Patrimônio Líquido (em R\$ MM)



Índice de Basiléia e Margem Operacional (em R\$ MM)

Adequação de Capital	1T11	Dez/10
Patrimônio de Referência Exigido	1.556,5	1.703,4
PEPR	1.194,5	1.315,9
PEJUR1	32,0	39,0
POPR	324,9	348,6
PACS	5,1	-
RBAN	85,3	75,4
Patrimônio de Referência	1.902,9	(888,7)
Índice de Basiléia	13,5%	-5,7%
Margem Operacional	261,1	(2.667,7)

Contatos

Willy Jordan

Diretor

Calman Luis de Moricz

Gerente Geral de RI

Anderson Machado Vianna

Analista de RI

Email: ri@panamericano.com.br

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

Tel: (55 11) 3264 - 5343