



Apresentação Institucional

A background image showing a group of business professionals in an office setting. A man with glasses and a woman are looking at a tablet held by another person. The scene is brightly lit, suggesting a window in the background.

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



Principal banco de investimentos da América Latina, com presença global

Ativos: R\$ 157,4 bi
PL: R\$ 19,2 bi

Data base: Jun/2018

Ratings (longo prazo):

Fitch
Ratings

AA-(bra) | BB-
Perspectiva Estável

STANDARD
S&POOR'S

brAA+ | BB-
Perspectiva Negativa

Moody's

Aa2.br | Ba2
Perspectiva Estável



Maior Banco Público da América Latina

Ativos: R\$ 1,3 tri
PL: R\$ 80,4 bi
Carteira de Crédito:
R\$ 695,3 bi

Data base: Jun/2018

Ratings (longo prazo):

Fitch
Ratings

AA(bra) | BB-
Perspectiva Estável

STANDARD
S&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.



Forte Governança Corporativa

Conselho de *Administração*

Desde 2011, o
presidente do
nosso conselho é
o CEO da Caixa

CAIXA

Nelson de Souza
(Presidente)

Fábio Lenza

Gilberto Occhi

Oswaldo Garcia

BTGPactual

Sérgio Cutolo
(Vice-Presidente)

Alexandre Camara

Eduardo Domeque

Roberto Sallouti

**Membros
Independentes**

Fábio Pinheiro

Fábio Carvalho

Marcelo Torresi

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
Calabré**

Diretor de Crédito e
Cobrança

**José Luiz
Trevisan Ribeiro**

Diretor de Risco,
Controladoria e Compliance

**Carlos Eduardo
Monteiro**

Diretor Jurídico e Ouvidoria

Ratings (longo prazo)

FitchRatings

A (br) | B+

Perspectiva Estável

**STANDARD
& POOR'S**

brAA- | B+

Perspectiva Negativa

Outras áreas:

Operações

TI

Marketing, Comunicação e Parcerias

RH



Histórico

1994 – 1999

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

1991

Início das operações comerciais



2010

Novo Conselho de Adm. e Diretoria nomeados pela Caixa e FGC e novo “balanço de abertura” publicado em 30 de Novembro

2009

Assinatura do Acordo de Acionistas e entrada da Caixa no grupo de controle, através da CAIXAPAR

CAIXA

2012

Aumento de Capital de R\$1,8 bi

2011

BTG Pactual e Caixa assumem o controle do PAN, e assinam Acordo de Acionistas. Renovação de toda equipe de gestão



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 reestruturação...

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



Cartão de Crédito

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



Veículos (leves e motos)

Financiamento através de lojas multimarcas

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



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)



2T18
Destaques

6.271 Lojas de veículos multimarcas

728 Parceiros em Consignado

60 Postos de Atendimento

4,4 milhões de clientes ativos

2,2 milhões de cartões de crédito

2.204 funcionários

Transformação Digital

Mais de 200 pessoas diretamente envolvidas



Consignado
(empréstimo + cartão)

**Cartão
De Crédito**

Atendimento

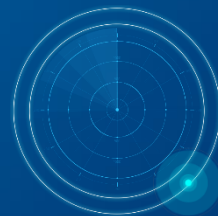
PAN

Investimentos

Veículos

Cobrança

CRM
(Histórico de 20
milhões de clientes)





Controladores **robustos**
e complementares



Capital e *Funding*
disponíveis

O que torna o Banco PAN único?

Plataformas digitais
que permitirão
ganhos de eficiência



Forte Presença
nos mercados
de atuação



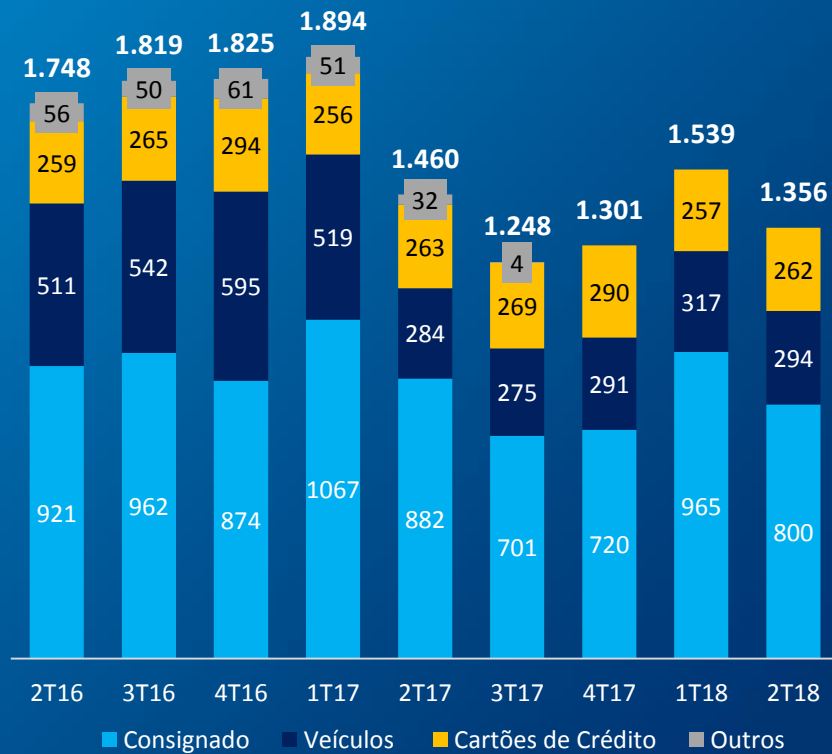
The background image shows a business meeting with several people's hands and arms visible, working on documents and a laptop. The entire image is covered with a semi-transparent blue overlay. In the lower-left area, there is a white hexagonal grid pattern.

02. *Estratégia de Negócio*

Posicionamento Estratégico

Originação Varejo

Média mensal (R\$ MM)

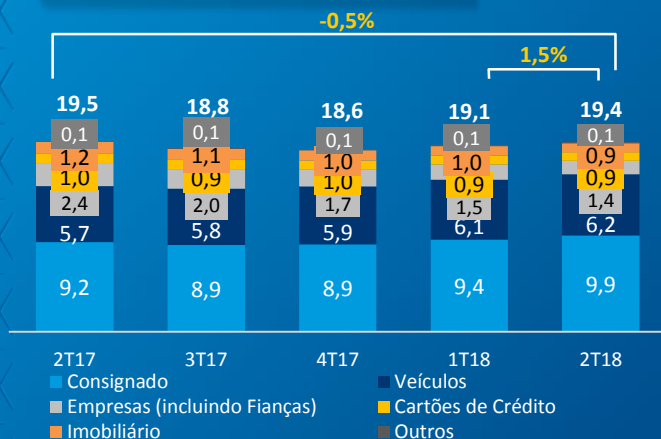


Carteira de

Crédito

R\$ MM	2T18	Part. %	1T18	Part. %	2T17	Part. %	Δ 2T18/ 1T18	Δ 2T18/ 2T17
Consignado	9.858	50%	9.441	49%	9.166	47%	4%	8%
Veículos	6.243	32%	6.112	32%	5.720	29%	2%	9%
Empresas e Fianças	1.367	7%	1.545	8%	2.852	12%	-12%	-42%
Imobiliário	923	5%	968	5%	716	6%	-5%	-23%
Cartões de Crédito	900	5%	930	5%	952	5%	-3%	-5%
Outros	106	1%	106	1%	85	1%	-	-
Carteira de Crédito	19.396	100%	19.101	100%	19.491	100%	2%	-

Carteira Retida (R\$ Bi)



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



Crédito Varejo

qualidade

Modelos de *Machine Learning*

Dados não estruturados

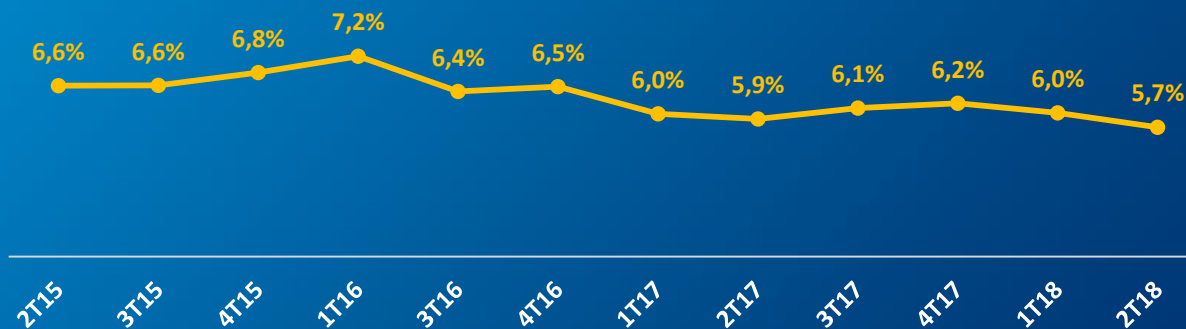
Uso intensivo de *analytics*

Aumento da cobrança em canais digitais (+ de 20% de share)



Vencidos

acima de 90 dias (%)



Demonstração de Resultados

Margem Financeira Robusta e Recorrência do Resultado Operacional

Demonstração de Resultados (R\$ MM)	2T18	1T18	2T17	$\Delta 2T18 / 1T18$	$\Delta 2T18 / 2T17$
Margem Financeira	898	905	890	-1%	1%
Margem Financeira (%)	17,6%	18,1%	17,0%	-0,5 p.p.	0,6 p.p.
Provisões de Crédito	(310)	(294)	(246)	-5%	-26%
Res. Bruto de Interm. Fin. (Ajust)	588	611	644	-4%	-9%
Despesas Adm. e de Pessoal	(278)	(250)	(278)	-11%	-
Despesas com Originação	(198)	(236)	(244)	16%	19%
Despesas Tributárias	(40)	(45)	(64)	11%	37%
Outras Receitas e Despesas	29	39	22	-24%	35%
Resultado Antes dos Impostos	101	117	80	-14%	25%
Provisão para IR e CSLL	(59)	(61)	(38)	4%	-54%
Lucro Líquido	42,2	56,6	42,8	-25%	-1%

6º trimestre consecutivo de lucro líquido

Custos e *Despesas*

Ganho de eficiência

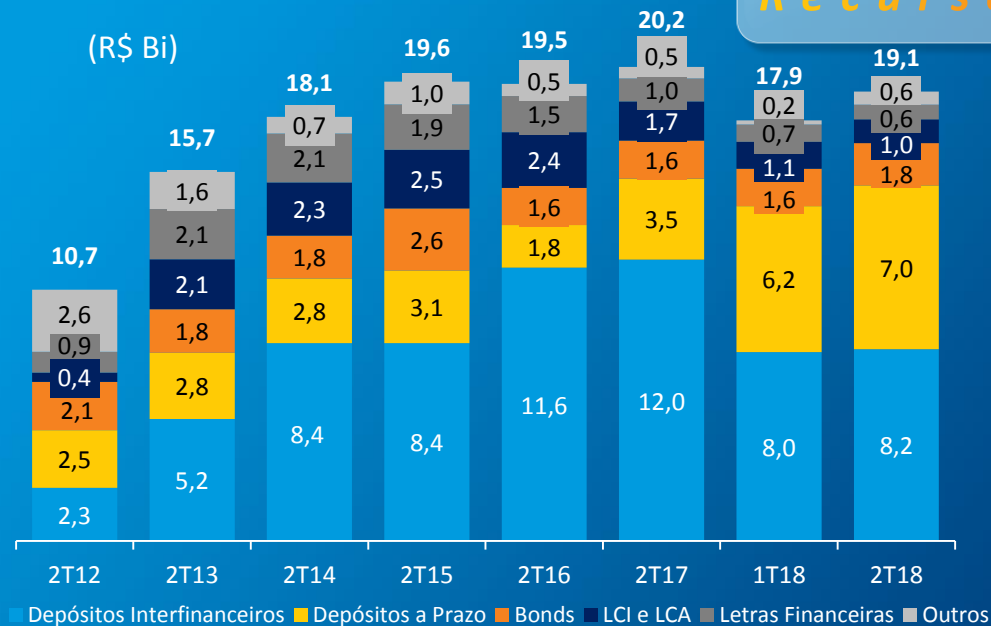
Despesas (R\$ MM)	2T18	1T18	2T17	$\Delta 2T18/1T18$	$\Delta 2T18/2T17$
Despesas de Pessoal	104	101	113	3%	-8%
Despesas Administrativas	172	150	164	17%	6%
1. Subtotal I	273	251	278	11%	-
Desp. com Comissões (<i>upfront</i>)	85	117	101	-27%	-16%
Comissões Diferidas e despesas de originação	113	119	143	-5%	-21%
2. Subtotal II	198	236	244	-16%	-19%
3. Total (I + II)	476	486	521	-2%	-9%

Número de Colaboradores (#)



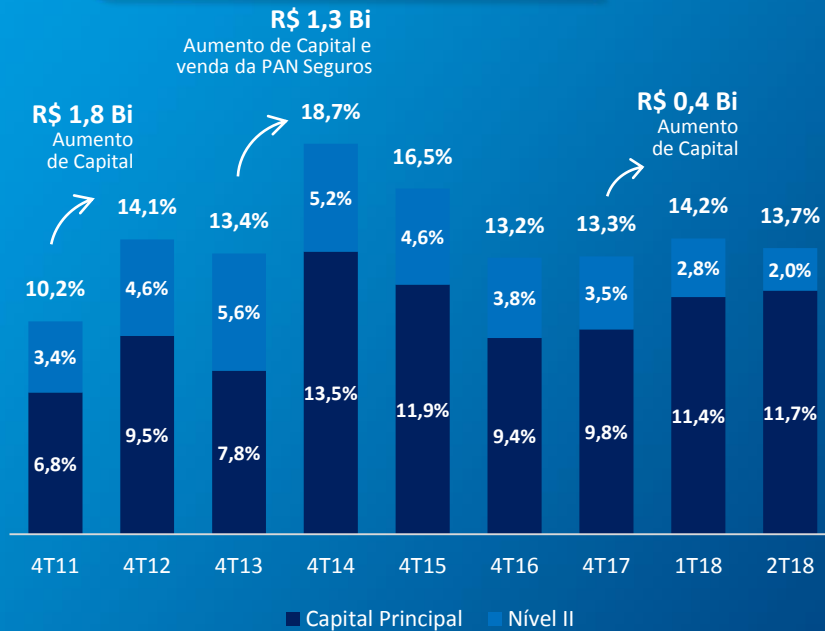
App para abertura de conta digital: PAN Investimentos

Captação de Recursos



Saldo de CDB dobrou nos últimos 12 meses

Índice de Basileia



R\$ MM	2T18	1T18	2T17
Patrimônio de Referência	2.438	2.545	2.323
Nível I	2.076	2.033	1.693
Nível II	362	513	630
Patrimônio de Referência Exigido	1.870	1.880	2.101
RWA	17.808	17.903	20.003

The background of the slide is a blue-tinted photograph of a modern office interior. In the foreground, the silhouettes of five business professionals are visible against a large window. From left to right: a woman in a business suit, a man in a suit gesturing with his hands, another man in a suit, a man in a suit holding a briefcase, and a man in a suit looking down. The window behind them shows a hazy city skyline. A faint, light-blue hexagonal grid pattern is overlaid on the lower right portion of the image.

03. *Linha de Negócios*

Consignado: Empréstimos e Cartão de Crédito

Foco na originação de convênios Federais

Descrição

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

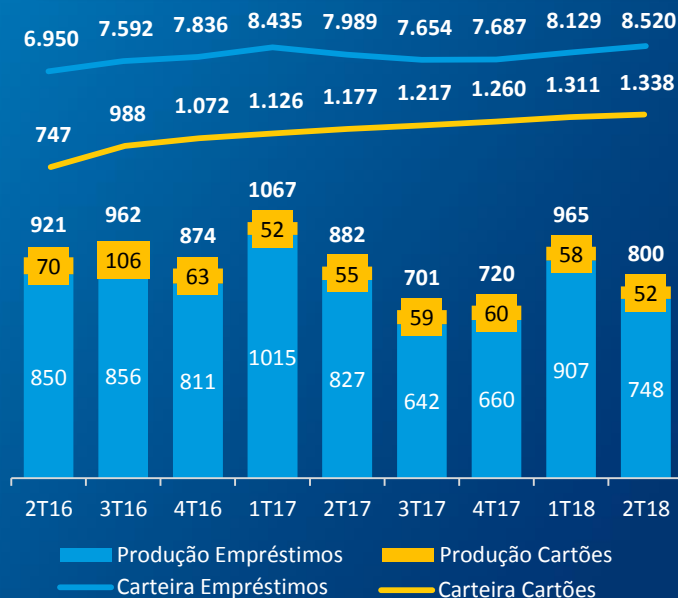
Ticket médio de R\$ 5,7 mil

Duration de 35 meses

Originação por segmento (Empréstimo e Cartão de Crédito)

	2T18	1T18	2T17
Federal	81%	87%	87%
INSS	59%	64%	58%
SIAPE	12%	11%	20%
Forças Armadas	10%	12%	9%
Estadual	18%	11%	12%
Prefeituras	1%	2%	1%
Total Geral (R\$ MM)	2.399	2.895	2.647

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



Financiamentos de Veículos



Descrição

Expertise no crédito e cobrança

Ativamente presente em **6.271** lojas multimarcas

Ticket médio de **R\$ 18,1 mil**

Duration de **17 meses**

LTV de **62%**

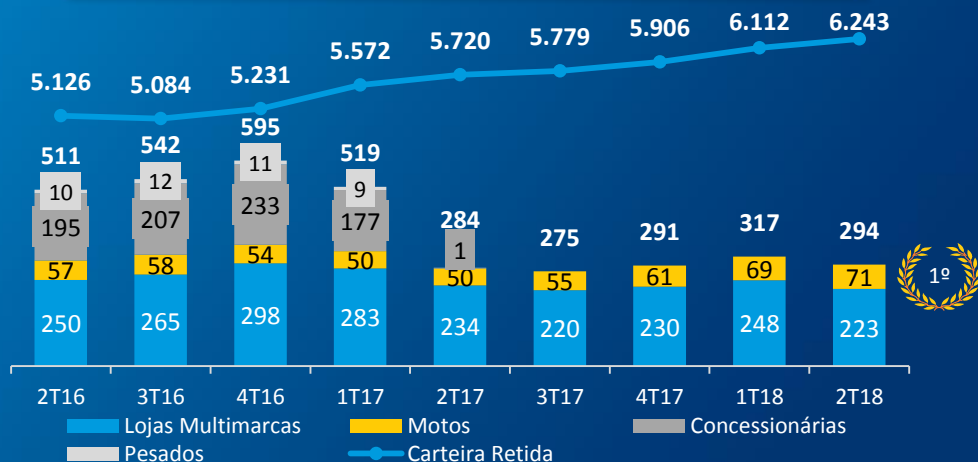


Dados de Originação

	Leves		Motos	
	2T18	2T17	2T18	2T17
Originação (R\$ MM)	669	704	213	149
Prazo Médio (meses)	43	45	39	39
% de Entrada	37%	41%	24%	25%



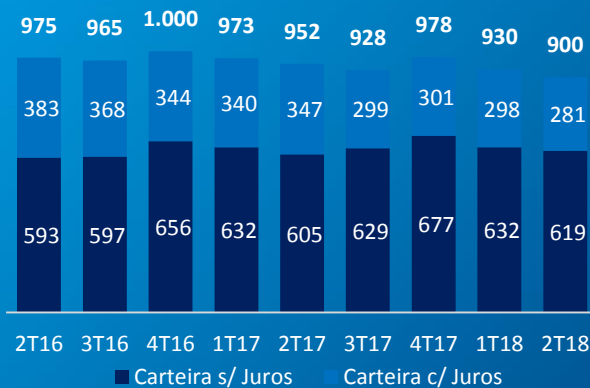
Originação Média Mensal e Evolução da Carteira (R\$ MM)



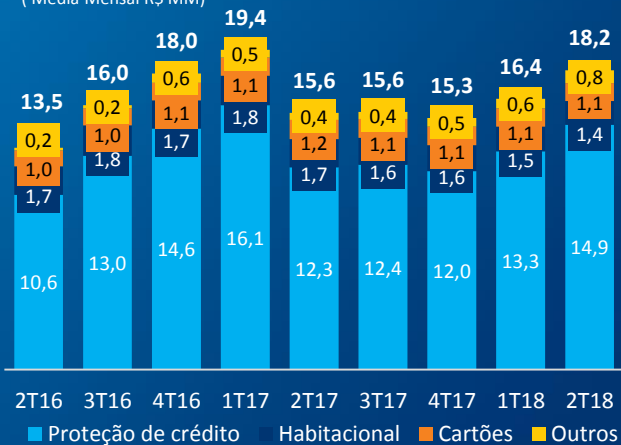
Cartão de Crédito e Seguros



Carteira de Cartão de Crédito Institucional (R\$ MM)



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



A blue-tinted photograph of a meeting table. Several hands are visible, interacting with documents and papers spread across the table. One document features a circular diagram with four segments. The overall scene suggests a collaborative work environment.

Anexo I

*Carteiras
em Run off*

Empresas

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

Descrição



Ticket médio
de **R\$ 14,5 milhões**



Duração de
12 meses

Evolução da Carteira (R\$ MM)



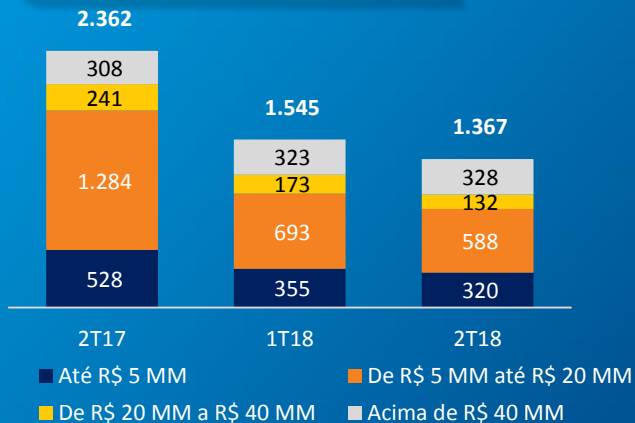
¹ Considera Avals e Fianças

Empresas

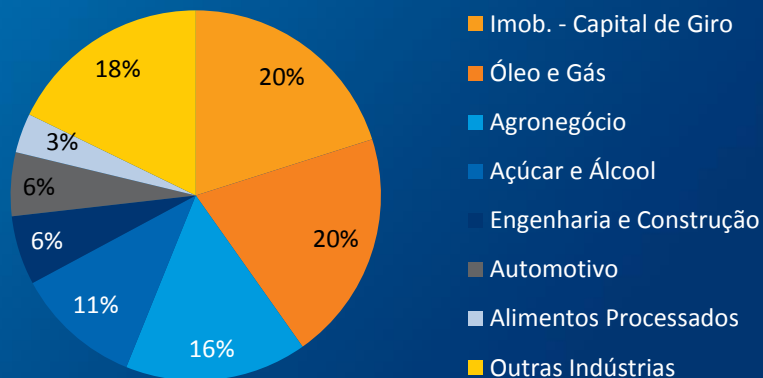
Carteira em *run off*, com grande diversificação e forte controle de garantias

Carteira por Ticket (R\$ MM)

66% abaixo
R\$ 20MM

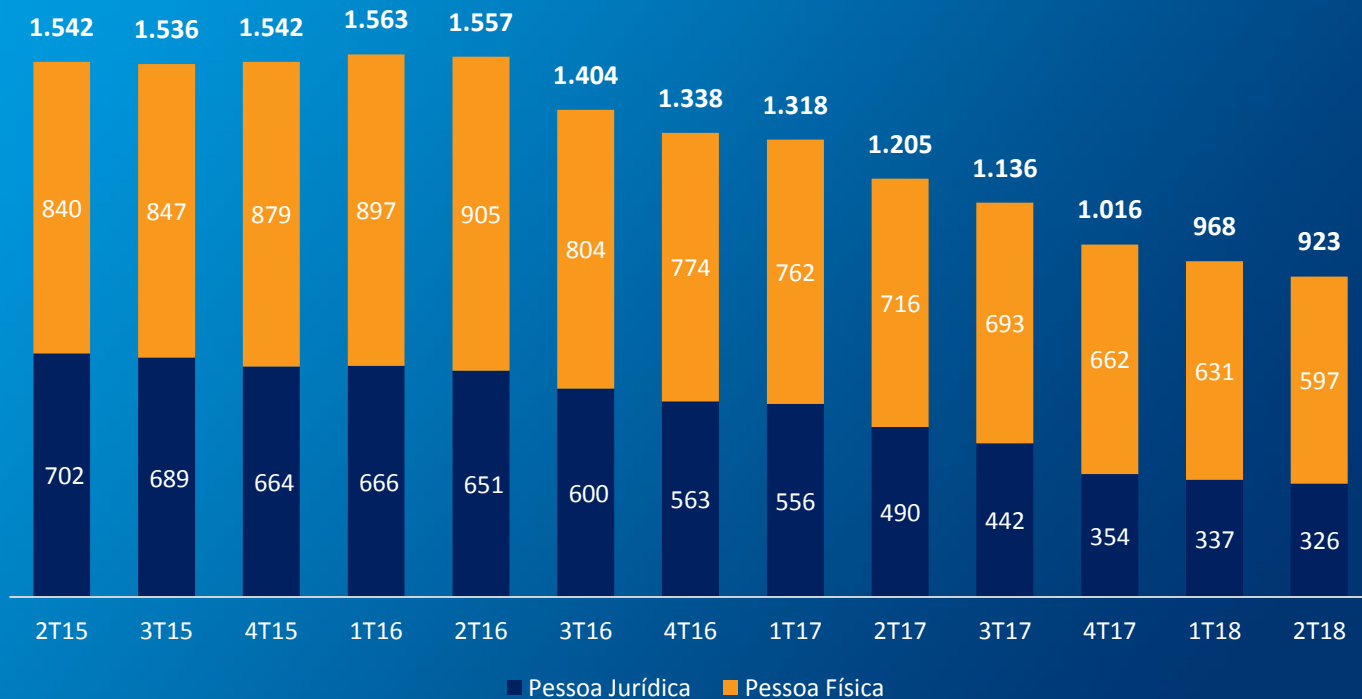


Carteira de Crédito por Indústria (2T18)



Imobiliário

Carteira (R\$ MM)





Contatos RI:

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