

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:**
- **BTG 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 BTG Pactual 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 – 2T16

- ✓ Originação média mensal de ativos de Varejo de R\$ 1,7 bilhão
- ✓ A Carteira de Crédito com Resultado Retido atingiu R\$ 18,2 bilhões
- ✓ Índice de Basileia de 14%, com 10% de Capital Principal
- ✓ Patrimônio Líquido Consolidado de R\$ 3.422 milhões em Jun/16

Presença Nacional

- 2.999 funcionários
- 104 pontos de venda
- 1.070 parceiros imobiliários
- 1.163 correspondentes
- 10.155 concessionárias e revendedoras
- 3.768.509 clientes ativos
- 1,9 milhão de cartões de crédito emitidos

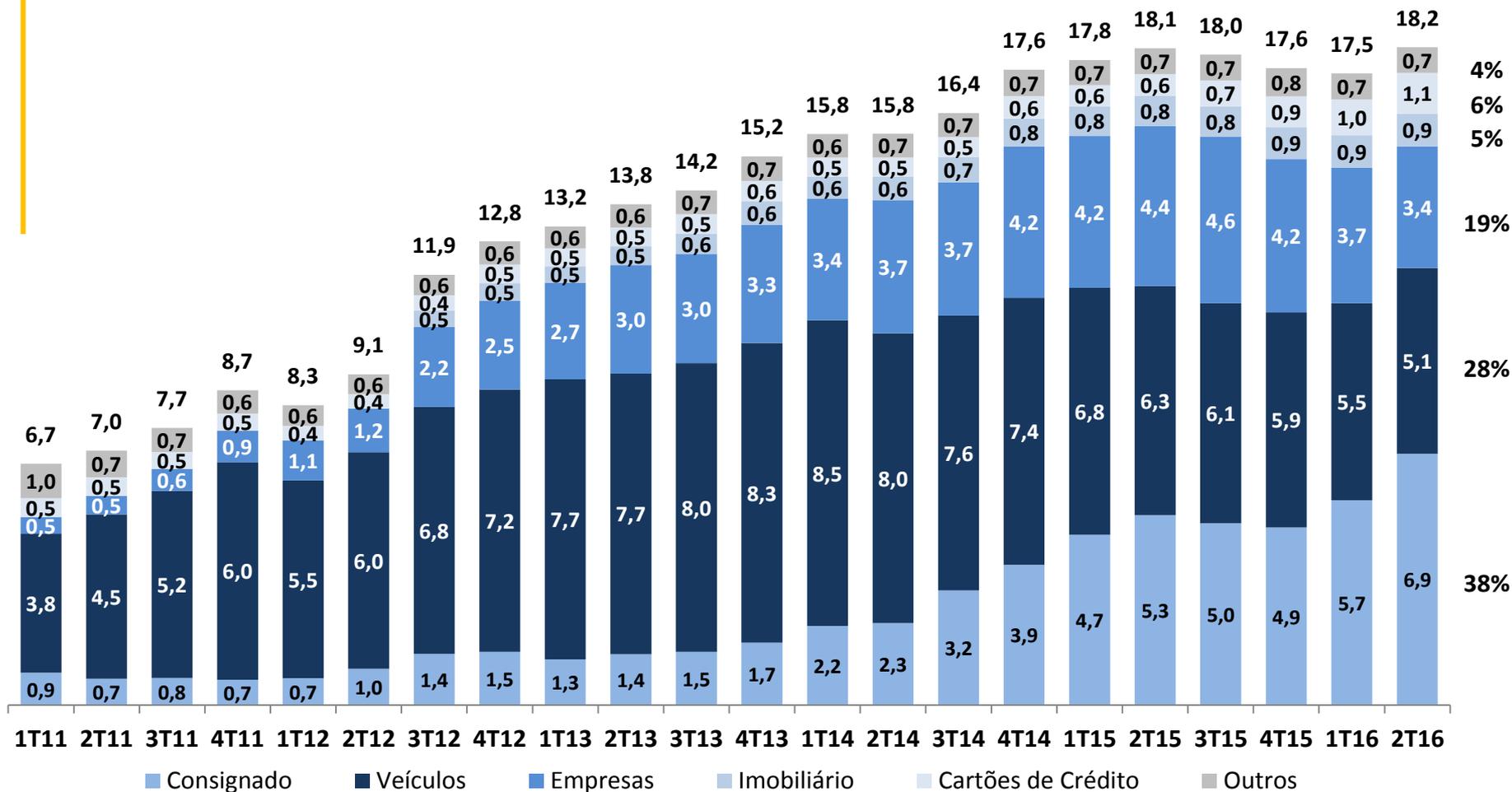


Evolução da Carteira de Crédito

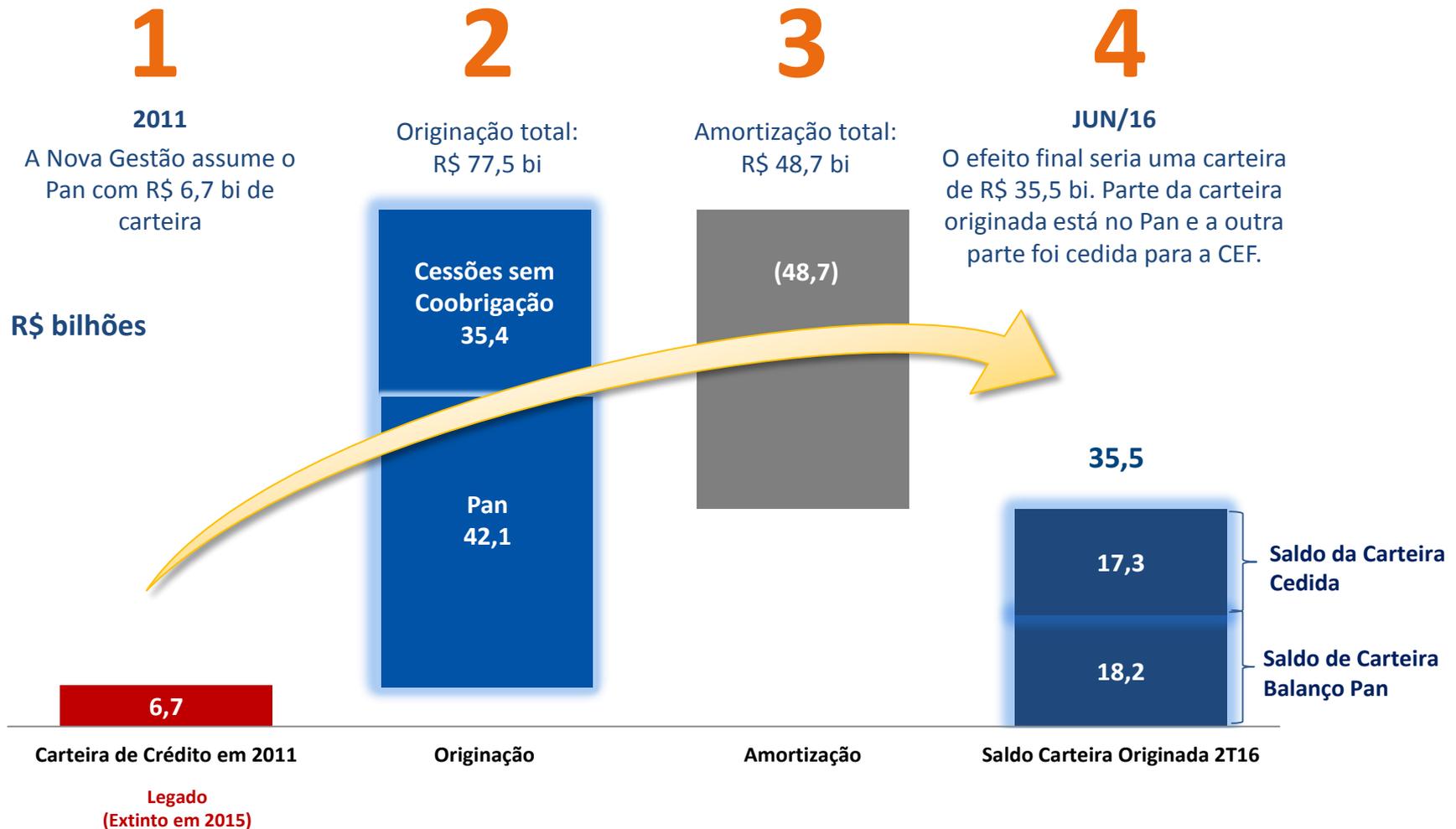
Carteira com Resultado Retido por segmento

(R\$ Bi)

172%



Resumo da Evolução do Pan



2. Estratégia de Negócios

Veículos

Visão Geral

- Ativamente presente em 10.155 concessionárias e revendedoras com alto nível de diversificação na originação de créditos
- Ticket médio: R\$ 20,1 mil
- *Duration* da Carteira: 16 meses

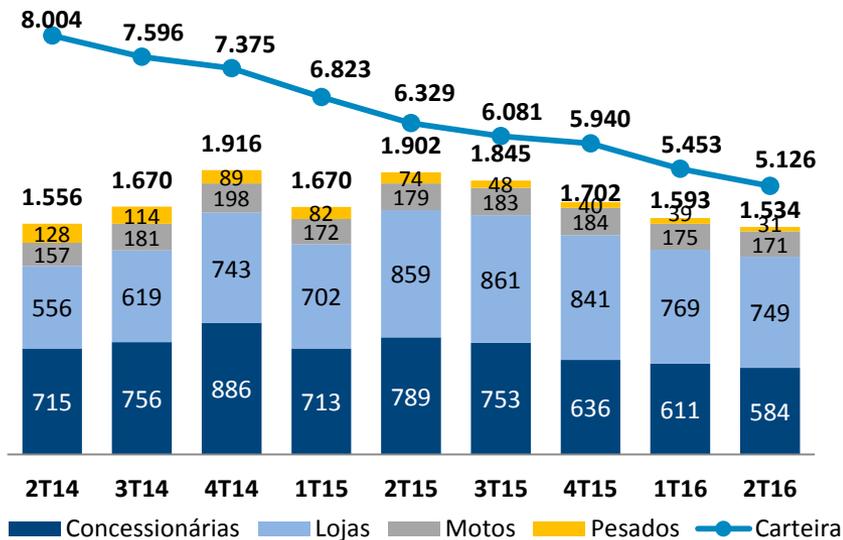
Distribuição da originação de Veículos

Grupo Originador*	2T16
Maior Grupo	2%
2º maior grupo	2%
3º maior grupo	1%
10 maiores grupos	11%
50 maiores grupos	21%

* grupo econômico (redes de concessionárias)

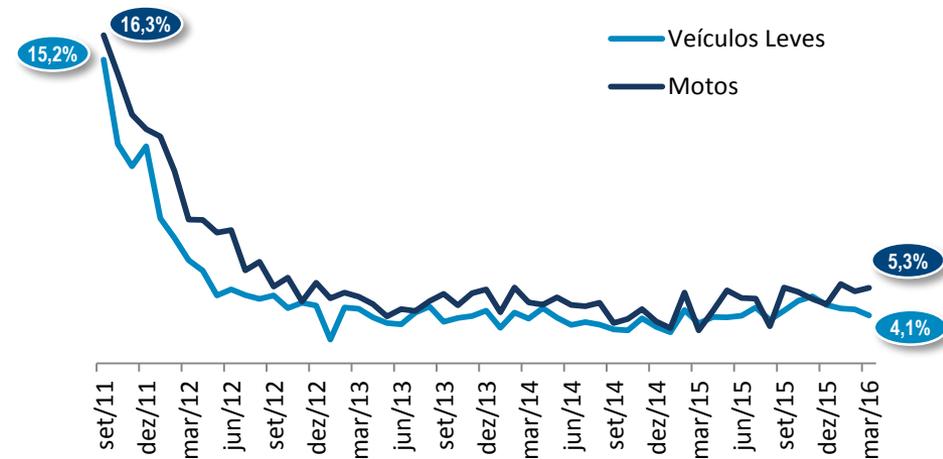
Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)



Inadimplência por safra¹

(%)



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

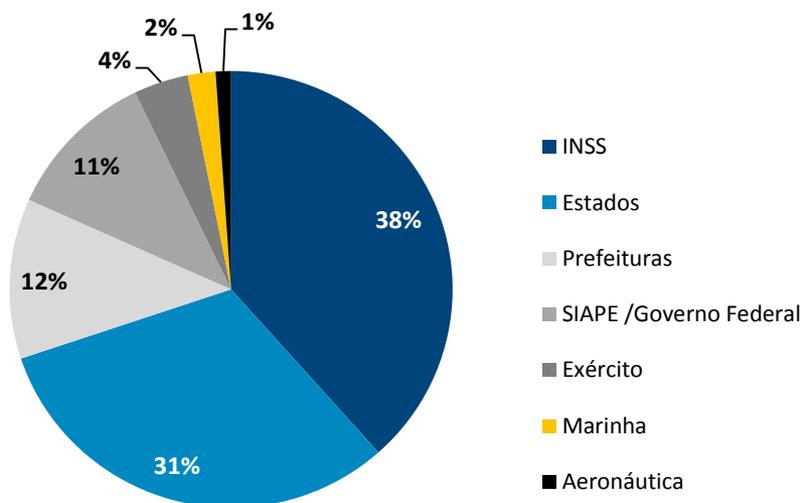
Crédito Consignado

Visão Geral

- Empréstimo cujas parcelas são deduzidas diretamente da folha de pagamento
- Operações efetuadas exclusivamente com servidores públicos
- Ticket Médio: R\$ 4,9 mil
- *Duration* da Carteira: 35 meses

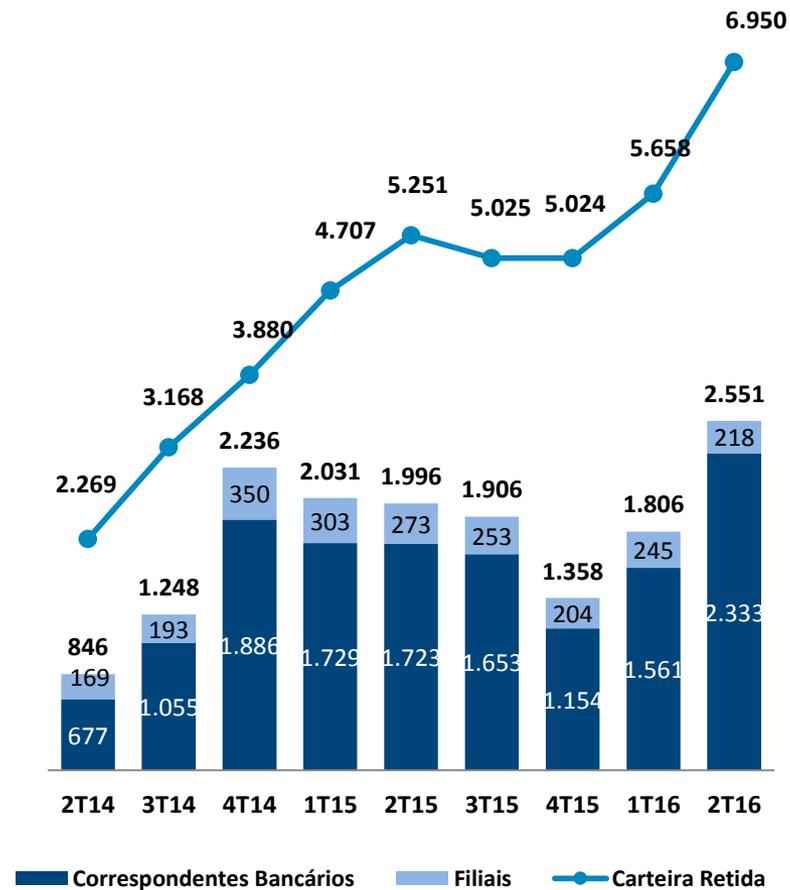
Carteira de Crédito por Convênio (2T16)

(%)



Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)



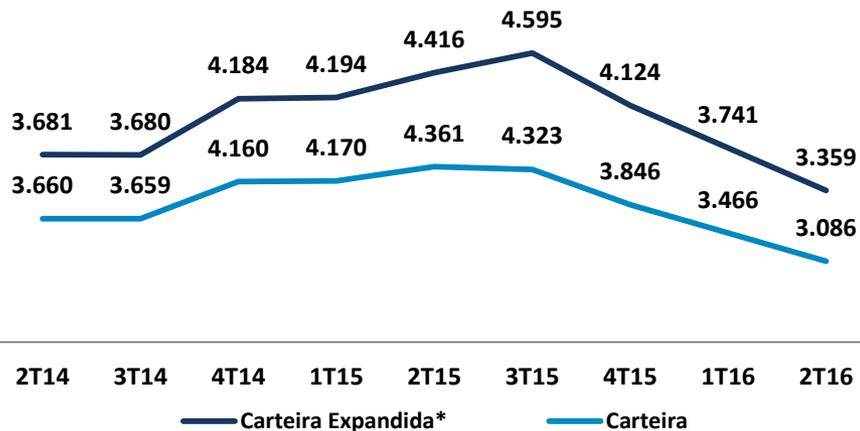
Empresas

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

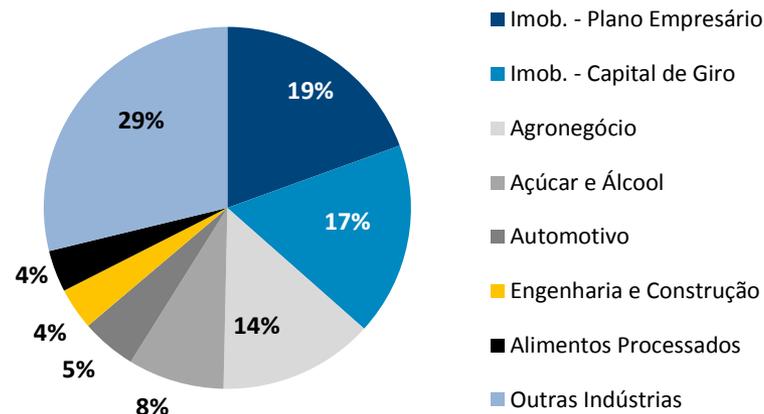
Evolução da Carteira de Crédito

(R\$ MM)



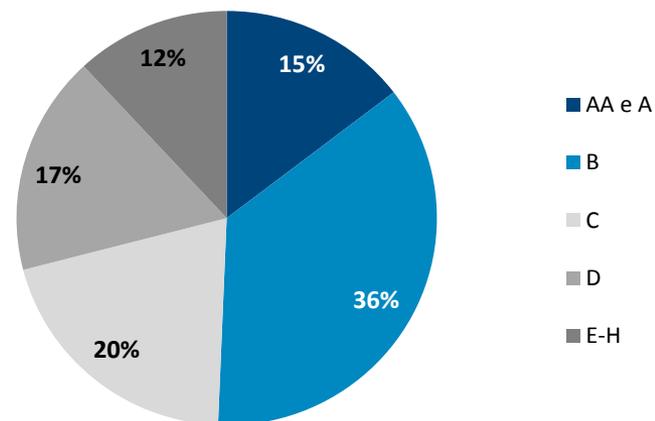
Carteira de Crédito por Indústria (2T16)

(%)



Carteira de Crédito por Rating (2T16)

(%)



*Inclui Avais e Fianças

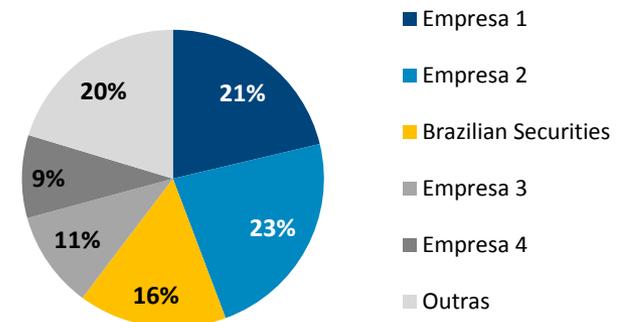
Crédito Imobiliário

Visão Geral

- O Pan concede crédito imobiliário para pessoas físicas na modalidade de refinanciamento, Crédito Fácil (*Home Equity*)
- Ticket médio: R\$ 223 mil
- *Duration* da Carteira: 96 meses
- Através da Brazilian Securities, adquire carteiras de crédito imobiliário no mercado para securitização (CRI)

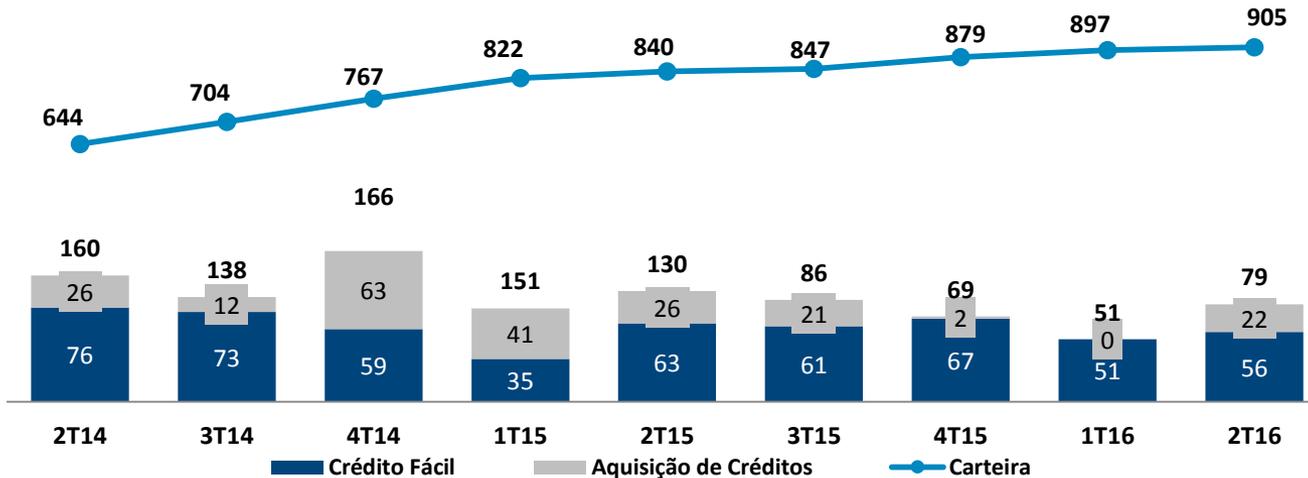
Market Share de emissões de CRI (Vol. acumulado de 1999 a 2016)

(%)



Evolução da Carteira e Produção

(R\$ MM)



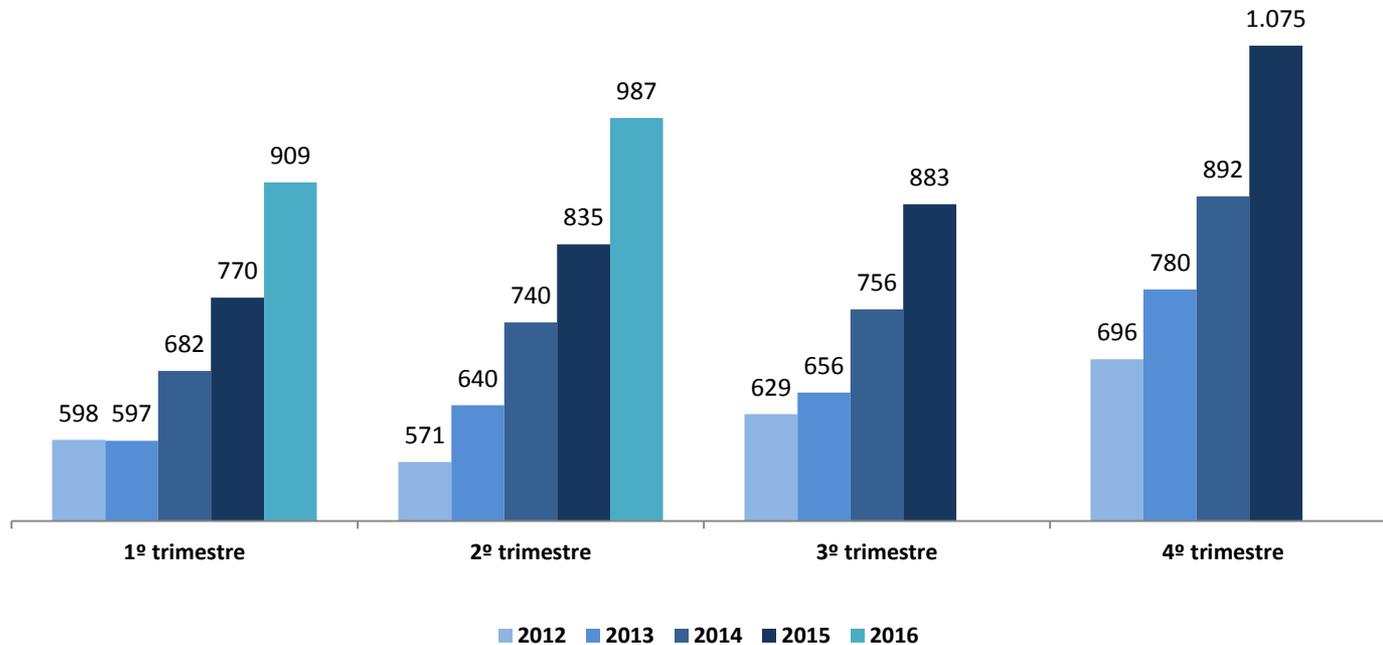
Cartões de Crédito

Visão Geral

- Ao final do 2T16, o Banco Pan possuía 1,9 milhão de cartões de crédito emitidos, que registraram R\$ 987 milhões em transações durante o trimestre, com aumento nas emissões de cartão consignado.

Volume de Transações

(R\$ MM)



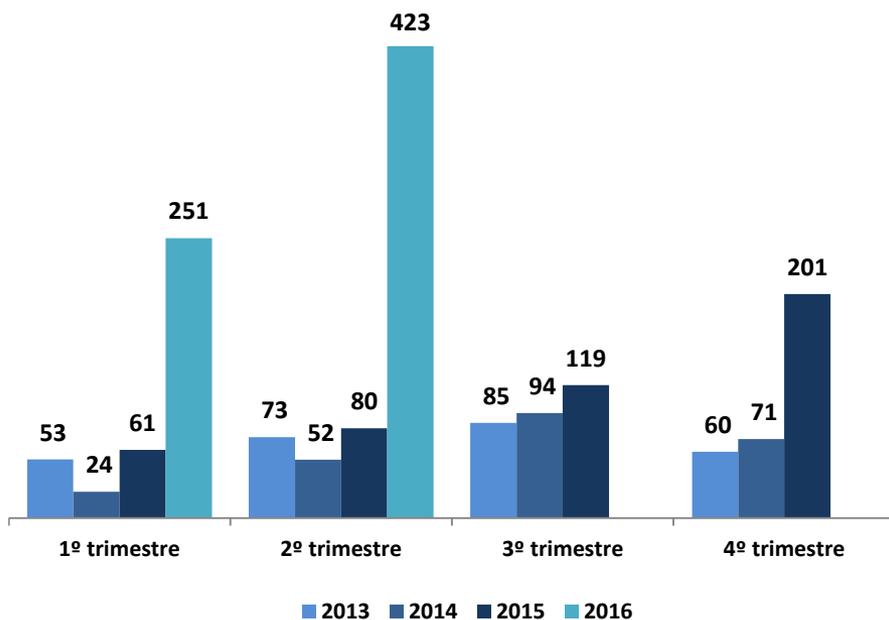
Consórcio e CP

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)

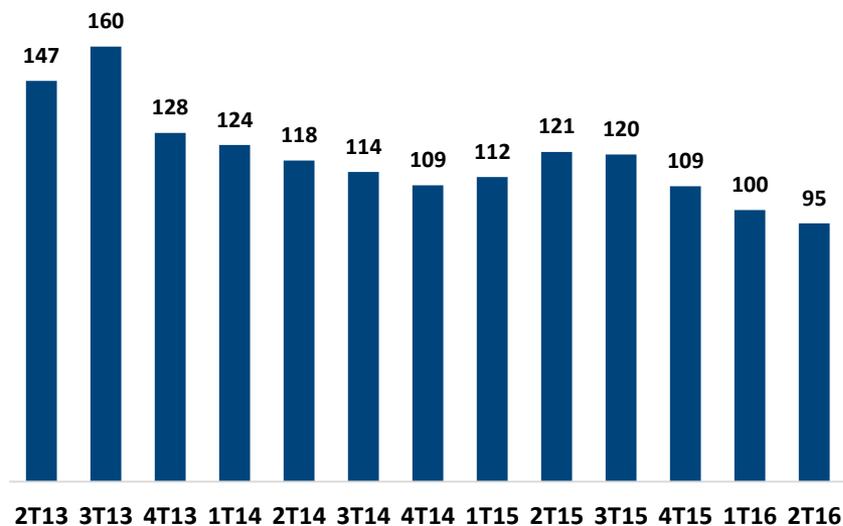


Visão Geral - CP

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

Volume de Originação – CP

(R\$ MM)



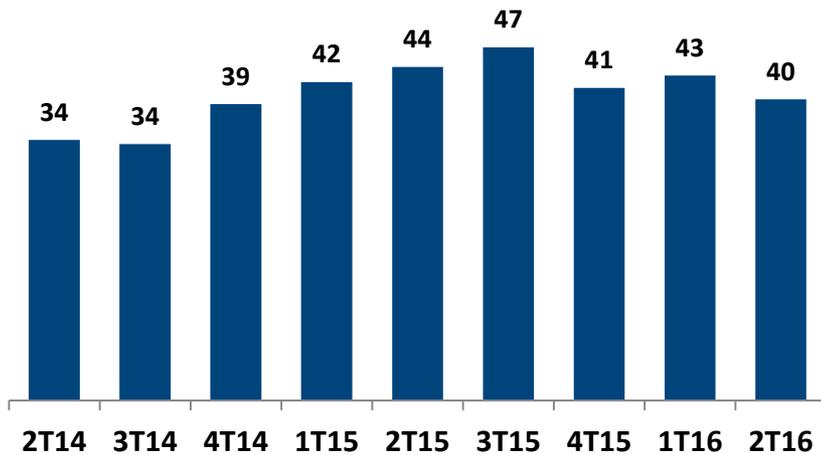
Seguros

Visão Geral

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

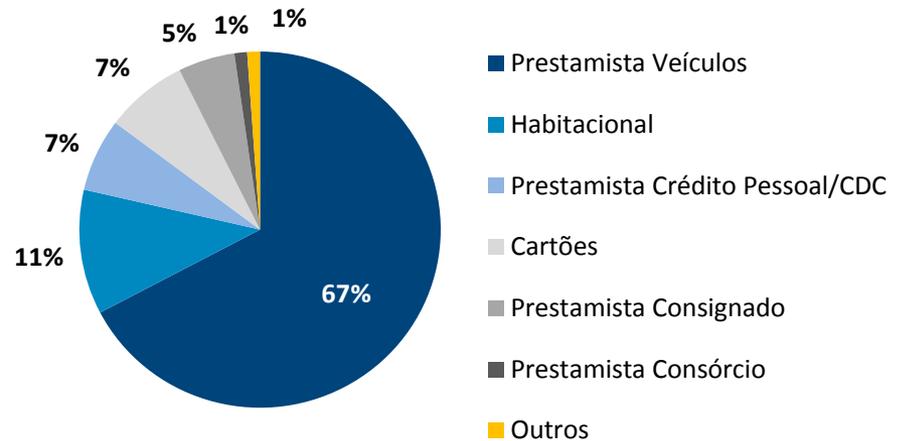
Prêmios de Seguros originados pelo Pan

(R\$ MM)



Originação de Prêmios por Produto (2T16)

(%)



3. Resultados do 2T16

Destaques

- ✓ **Originação média mensal de varejo de R\$ 1.747 milhões no 2T16**, 18% superior à média mensal de R\$ 1.486 milhões no 1T16 e 5% superior à média mensal de R\$ 1.661 milhões no 2T15;
- ✓ **A Carteira de Crédito Expandida para Empresas**, que considera os saldos em Avais e Fianças, **encerrou o 2T16 em R\$ 3.359 milhões**, frente ao saldo de R\$ 3.741 milhões no 1T16 e de R\$ 4.416 milhões no 2T15;
- ✓ **A Carteira de Crédito com Resultado Retido atingiu R\$ 18,2 bilhões no 2T16**, ante os saldos de R\$ 17,5 bilhões no 1T16 e de R\$ 18,2 bilhões no 2T15;
- ✓ **A Margem Financeira Líquida Gerencial foi de 11,8% no 2T16**, comparada à margem de 11,6% no 1T16 e à margem de 16,0% no 2T15;
- ✓ **Prejuízo Líquido de R\$ 128,4 milhões no 2T16**, frente ao Prejuízo Líquido de R\$ 96,1 milhões no 1T16 e ao Lucro Líquido de R\$ 3,6 milhões no 2T15; e
- ✓ **Patrimônio Líquido Consolidado de R\$ 3.422 milhões e Índice de Basileia de 14,0%** ao final do 2T16, com **10,0% de Capital Principal**.

Margem Financeira Gerencial e Resultado Líquido

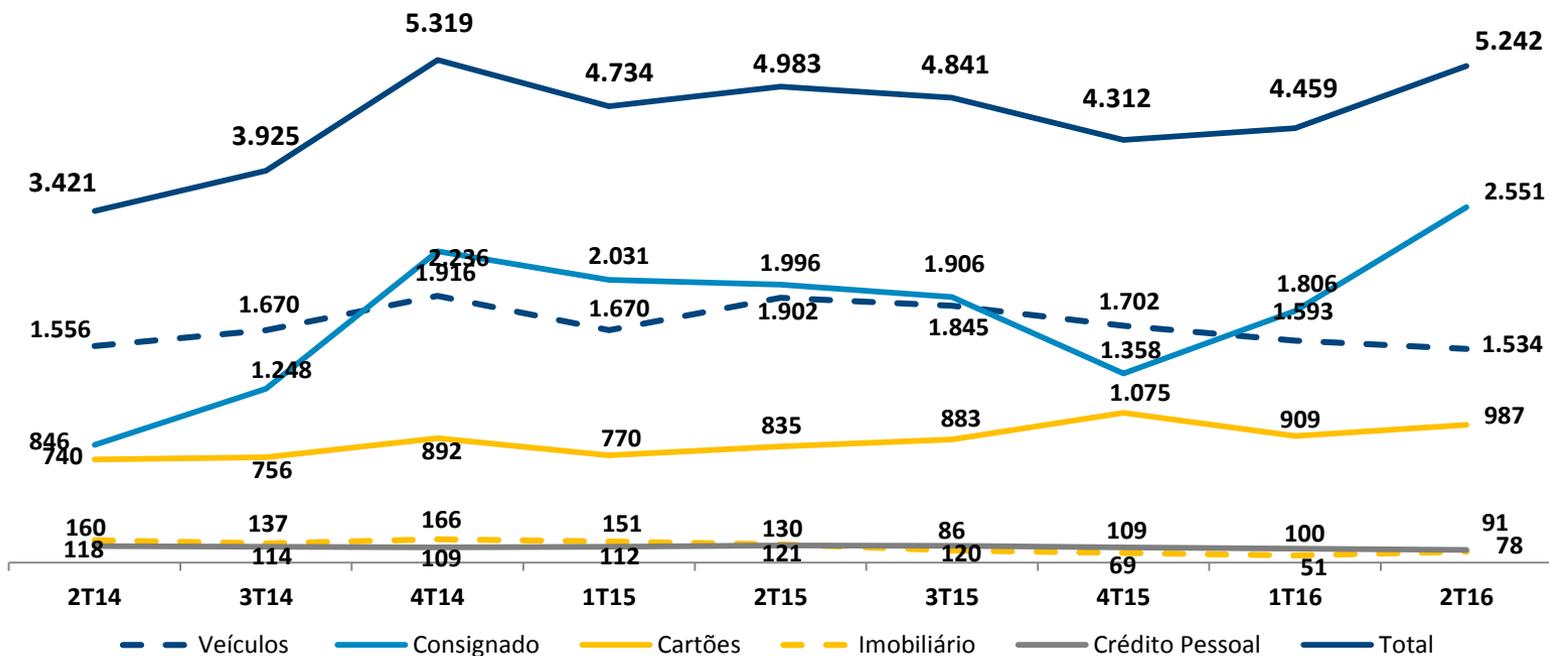
Margem Financeira Líquida Gerencial (R\$ MM)	2T16	1T16	2T15	Δ 2T16 / 1T16	Δ 2T16 / 2T15
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	405	309	647	31%	-37%
(+) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	271	296	273	-9%	-1%
Resultado da Intermediação Financ. antes da PDD	675	605	921	12%	-27%
(+) Variação Cambial	(48)	1	(109)	-	56%
1. Margem Financeira Líquida Gerencial	628	606	812	4%	-23%
(-) Resultado de Cessões	198	187	332	6%	-40%
2. Margem Financeira Líquida Gerencial sem Cessões	429	420	480	2%	-11%
3. Ativos Rentáveis Médios	22.131	21.883	21.519	1%	3%
- Operações de Crédito - Média	17.543	17.253	17.996	2%	-3%
- TVM e Derivativos - Média	2.653	2.795	2.315	-5%	15%
- Aplicações Interfinanceiras - Média	1.935	1.835	1.208	5%	60%
(1/3) Margem Fin. LÍq. Gerencial - NIM (% a.a.)	11,8%	11,6%	16%	0,2 p.p.	-4,2 p.p.
(2/3) Margem Fin. LÍq. Gerencial s/ Cessões (% a.a)	8,2%	7,9%	9,2%	0,3 p.p.	-1,0 p.p.

Demonstração do Resultado (R\$ MM)	2T16	1T16	2T15	Δ 2T16/ 1T16	Δ 2T16/ 2T15
Margem Financeira Líquida Gerencial sem Cessão	429	420	480	5%	-8%
Resultado de Cessões	198	187	332	0%	44%
Margem Financeira Líquida Gerencial	628	606	812	4%	-23%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(271)	(296)	(273)	9%	1%
Resultado Bruto de Intermediação Financeira (Ajustado)	357	310	538	15%	-34%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(11)	50	2	-	-
Despesas Administrativas e de Pessoal	(502)	(465)	(447)	-8%	-12%
Despesas Tributárias	(50)	(52)	(67)	3%	25%
Resultado Operacional	(206)	(157)	26	-31%	-
Resultado Não Operacional	(17)	(13)	(14)	-31%	-22%
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	95	74	(8)	28%	-
(Prejuízo) / Lucro Líquido	(128,4)	(96,1)	3,6	-34%	-

Originação de Crédito: Varejo

Evolução por Produto

(R\$ MM)



Média Mensal por Segmento

(R\$ MM)

Produtos	2T16	1T16	2T15	Δ 2T16/ 1T16	Δ 2T16/ 2T15
Consignado	850	602	665	41%	28%
Veículos	511	531	634	-4%	-19%
Cartões	329	303	278	9%	18%
Imobiliário	26	17	43	53%	-40%
Crédito Pessoal	30	33	40	-9%	-25%
Total	1.747	1.486	1.661	18%	5%

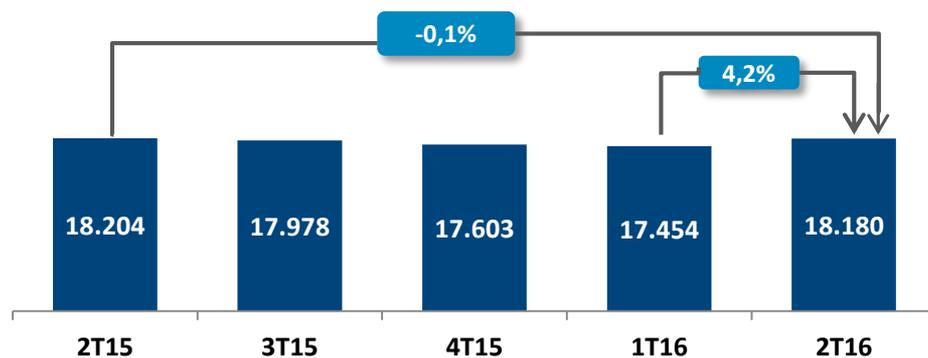
Composição da Carteira

Carteira de Crédito Expandida "On Balance Sheet" por Segmento de Atuação

Modalidade de Crédito (R\$ MM)	2T16	Part. %	1T16	Part. %	2T15	Part. %	Δ 2T16/1T16	Δ 2T16/2T15
Consignado ¹	6.950	38%	5.658	32%	5.250	29%	23%	32%
Veículos	5.126	28%	5.452	31%	6.329	35%	-6%	-19%
Empresas	3.086	17%	3.466	20%	4.361	24%	-11%	-29%
Imobiliário	1.130	6%	985	6%	656	4%	15%	72%
Cartões de Crédito	905	5%	897	5%	840	5%	1%	8%
Avais e Fianças	273	2%	275	2%	55	0%	-1%	496%
Outros	710	4%	720	4%	712	4%	-1%	0%
Carteira de Crédito	18.180	100%	17.454	100%	18.203	100%	4%	0%

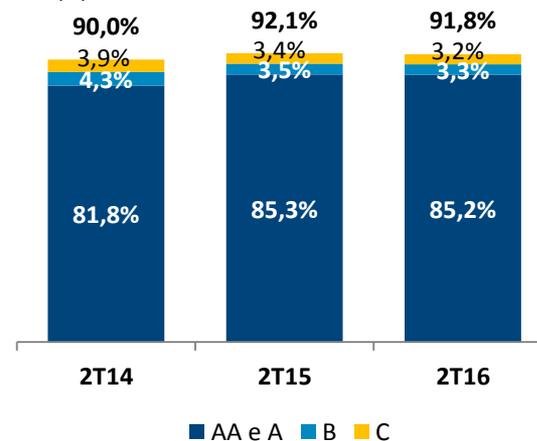
Carteira com Resultado Retido

(R\$ MM e %)



Créditos Varejo - AA a C

(%)



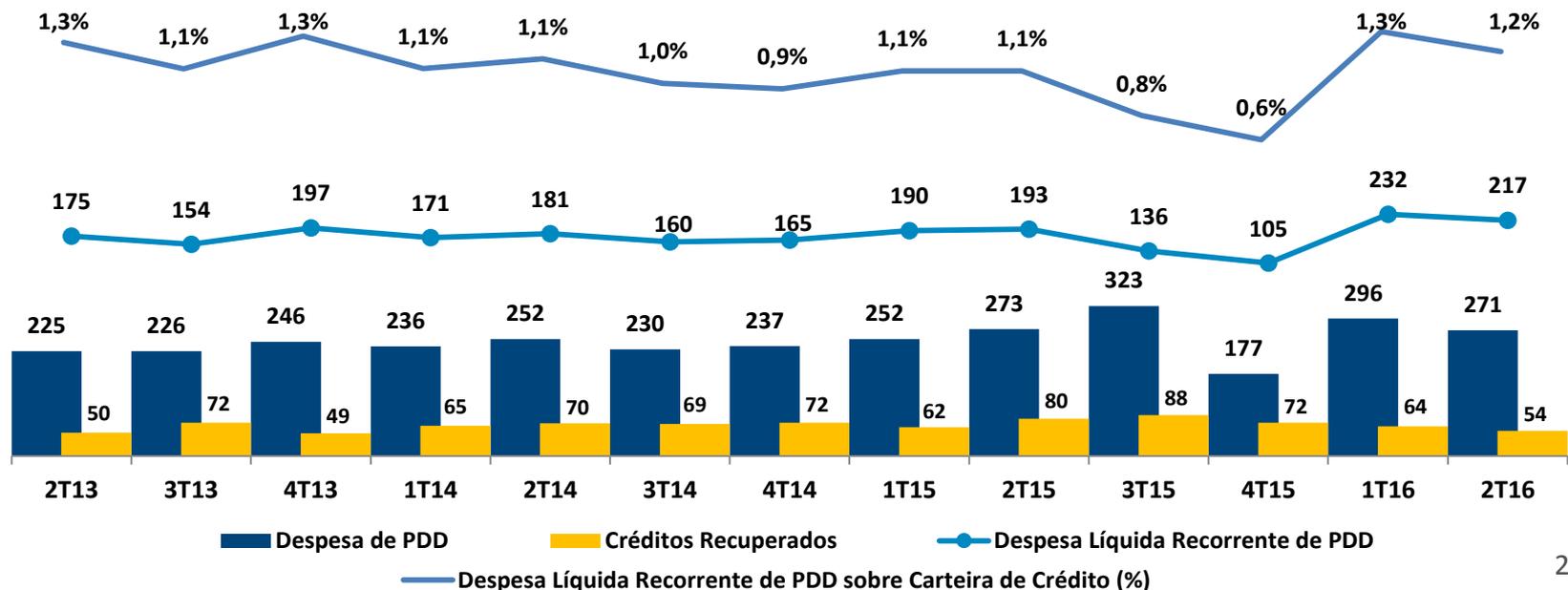
¹ Inclui Créditos Cedidos com retenção de riscos e benefícios, classificados de acordo com a Resolução 3.533/08

Custos e Despesas

Despesas (R\$ MM)	2T16	1T16	2T15	Δ 2T16/ 1T16	Δ 2T16/ 2T15
Despesas de pessoal	115	138	133	-17%	-14%
Despesas administrativas	162	147	153	10%	6%
1. Subtotal I	276	285	285	-3%	-3%
Despesas com Comissões - Circular BACEN 3.738/14	83	54	35	53%	134%
Comissões Diferidas e demais despesas de origemção	143	126	127	13%	13%
2. Subtotal II - Originação	225	180	162	25%	39%
3. Total (I + II)	502	465	447	8%	12%

Despesa de PDD e Recuperação de Crédito

(R\$ MM e %)



Captação de Recursos

Fontes de Captação (R\$ MM)	2T16	Part. %	1T16	Part. %	2T15	Part. %	Δ 2T16 / 1T16	Δ 2T16 / 2T15
Depósitos Interfinanceiros	11.642	60%	10.958	57%	8.426	43%	6%	38%
Depósitos a Prazo	1.814	9%	1.787	9%	3.093	16%	1%	-41%
LCI e LCA	2.382	12%	2.314	12%	2.497	13%	3%	-5%
<i>Bonds</i>	1.582	8%	2.027	10%	2.647	13%	-22%	-40%
Letras Financeiras	1.533	8%	1.565	8%	1.936	10%	-2%	-21%
Outros	526	3%	630	3%	974	5%	-16%	-46%
Total	19.479	100%	19.281	100%	19.573	100%	1%	0%

Índice de Basileia e Margem Operacional

R\$ MM	2T16	1T16	2T15
1. Patrimônio de Referência	2.759	2.920	3.290
Capital Principal	1.982	2.116	2.376
Nível II	777	804	914
2. Patrimônio de Referência Exigido	2.075	2.118	2.197
Parcela de Exp. Ponderada pelo Risco	1.890	1.892	2.039
Parcela de Câmbio (PCAM)	2	4	13
Parcela de Juros (Pré-Fixados)	59	99	40
Parcela do Risco Operacional	123	123	78
Índice de Basileia (1 / (2 / 11%))	14,0%	14,5%	16,5%
Capital Principal	10,0%	10,5%	11,9%
Nível II	4,0%	4,0%	4,6%
3. RBAN	65	81	47
Margem Operacional (1 - 2 - 3)	619	721	1046

Contatos RI

Tel: (55 11) 3264 - 5343

Email: ri@grupopan.com

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