Apresentação

APIMEC 2017

16 novembro de 2017

Banco 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

Suporte de Fortes Controladores

O controle compartilhado está definido no Acordo de Acionistas

BTG Pactual

Principal banco de investimentos da Am. Latina, com presença global

Ativos: R$ 119,1 bilhões

PL: R$ 18,1 bilhões **Jun/2017**

40,35%

CAIXA

Maior Banco Público da Am. Latina

Ativos: R$ 1,3 trilhão

PL: R$ 65,9 bilhões

Jun/2017

40,35%

PAN

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

Conselho de Administração

Forte Governança Corporativa

CAIXA	BTG Pactual	Membros Independentes
Gilberto Occhi (Presidente)	Sérgio Cutolo (Vice-Presidente)	Fábio Pinheiro
Fábio Lenza	Alexandre Camara[1]	Fábio Soares[1]
José Henrique da Cruz	Eduardo Domeque	Mateus Bandeira
Luiz Francisco Monteiro[2]	Roberto Sallouti	Marcelo Maziero[3]

1 - Aguardando homologação pelo BACEN
2 - Aguardando homologação pelo BACEN, enquanto isso o Sr. Paulo José Galli permanece como membro
3 - Aguardando homologação pelo BACEN, enquanto isso o Sr. Marcos Antonio Macedo Cintra permanece como membro

Diretoria

Executivos com ampla experiência de mercado

José Luiz Acar Pedro

Diretor Presidente

O Conselho de Adm. elegeu o Sr. Luiz Francisco Monteiro para Diretor Presidente, e Sr. José Acar permanecerá até sua homologação pelo BACEN.

Carlos Eduardo Guimarães

Diretor Financeiro, de RI e Informações Estratégicas

Alex Sander Moreira Gonçalves

Diretor Comercial

Eduardo Almeida Prado

Diretor de Cobrança, TI, Projetos e Processos

José Luiz Trevisan Ribeiro

Diretor de Risco, Controladoria e *Compliance*

Leandro de Azambuja Micotti

Diretor Jurídico, Ouvidoria, Marketing e Comunicação

Demais áreas:

- Crédito
- Operações
- RH
- Auditoria Interna

Visão Corporativa

Principais Produtos

- **Consignado – Empréstimo e Cartão**
- **Financiamento de Veículos**
- **Cartão de Crédito**
- **Seguros**
- **Consórcio e CP**
- **Investimentos**

Destaques Set/17

- 5.676 lojas multimarcas
- 961 correspondentes bancários
- 61 Postos de Atendimento PAN
- 4,3 milhões de clientes ativos (2,0 milhões em 2012)
- 2,1 milhões de cartões de crédito emitidos
- 2.195 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 (-) | 9,67**

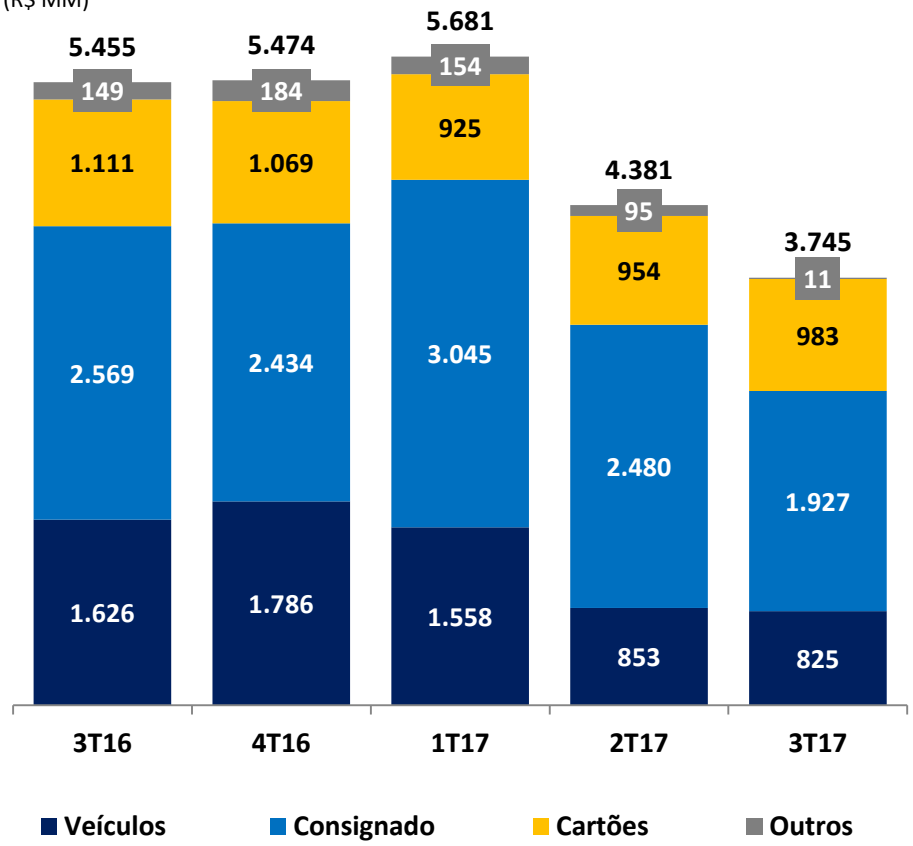
2. Estratégia de Negócios

Originação Varejo

Reposicionamento estratégico

Total do Trimestre

(R$ MM)



Média Mensal

(R$ MM)

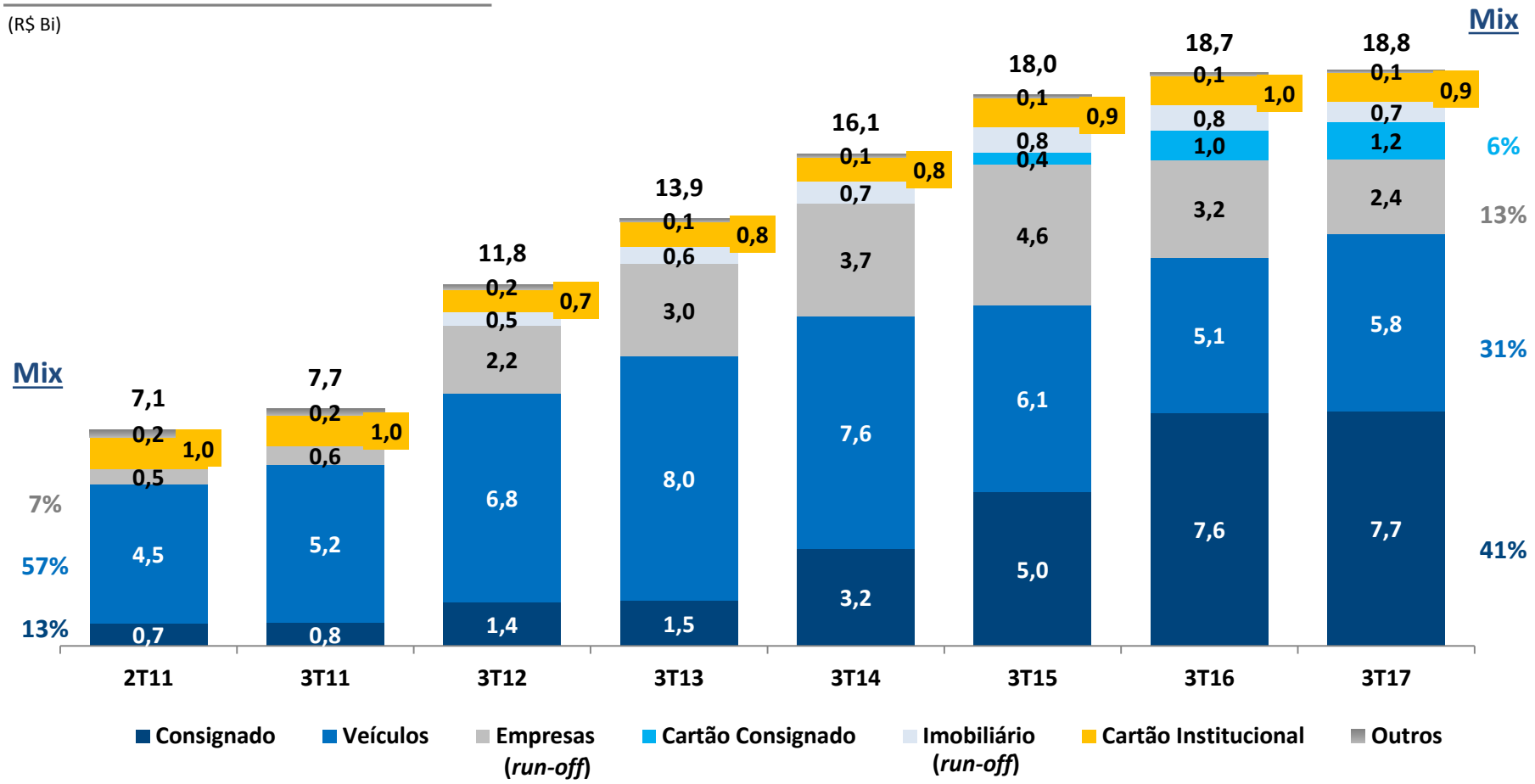
Produtos	3T17	2T17	Δ 3T17/ 2T17
Consignado	**642**	**827**	**-22%**
Veículos	**275**	**284**	**-3%**
Cartões	**328**	**318**	**3%**
Institucional	269	263	2%
Consignado	59	55	7%
Outros	**4**	**32**	**-89%**
Total	**1.248**	**1.460**	**-15%**

Carteira de Crédito

Mudança no mix da Carteira, 71% originado nos últimos 24 meses.

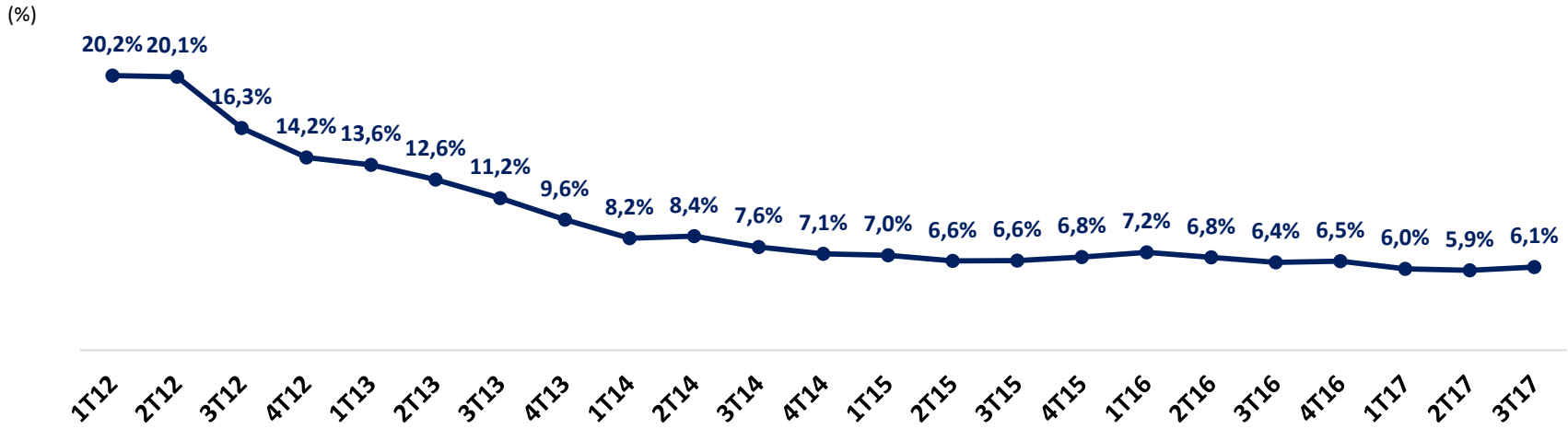
Carteira por segmento

(R$ Bi)

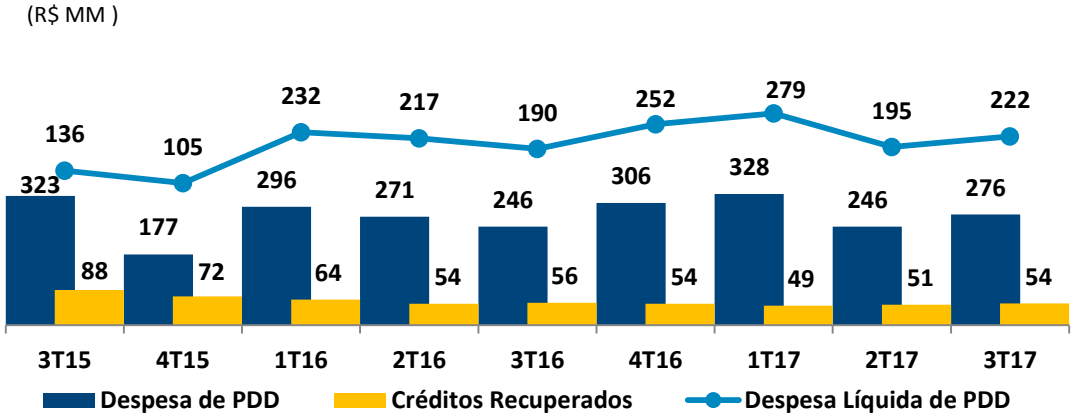


Qualidade da Carteira

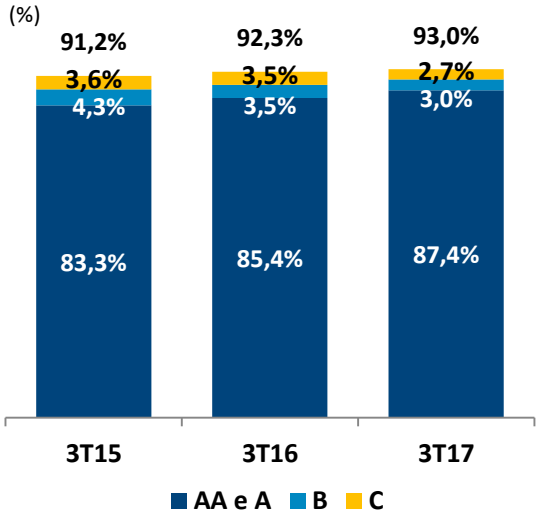
Varejo - Vencidos acima de 90 dias



Despesas PDD e Recuperação de Crédito



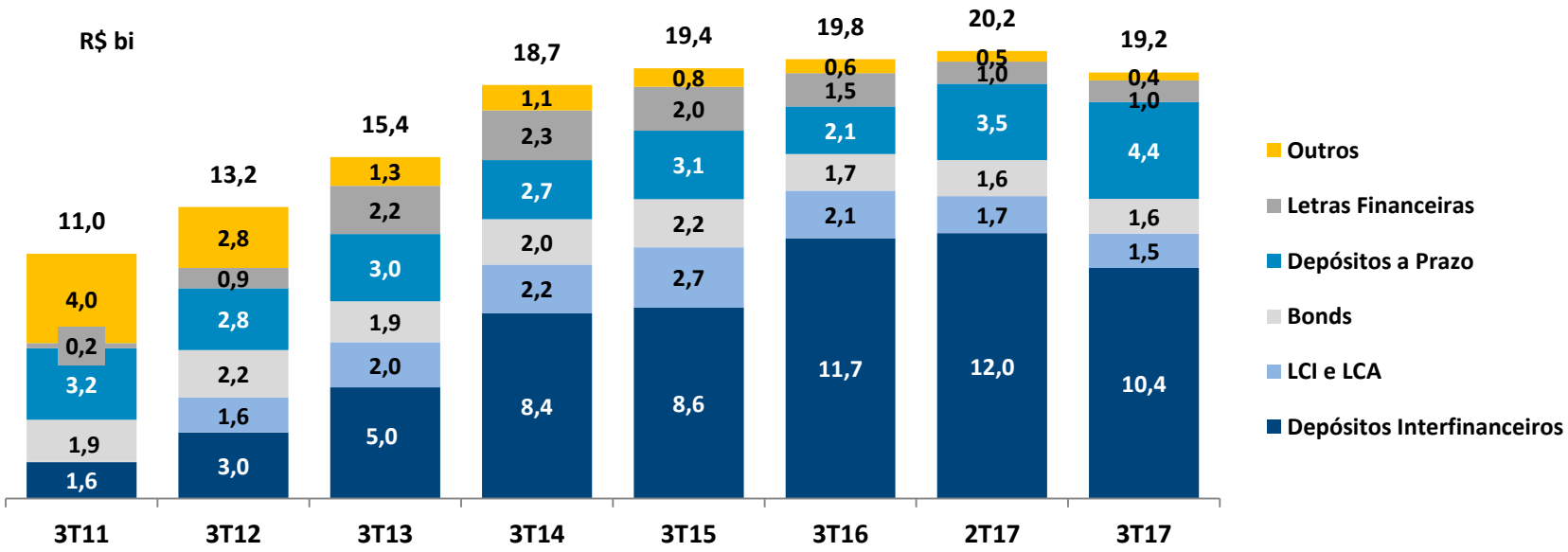
Varejo - AA a C



Captação de Recursos

App PAN Investimentos para abertura de conta digital

Fontes de Captação (R$ MM)	3T17	Part. %	2T17	Part. %	3T16	Part. %	Δ 3T17/ 2T17	Δ 3T17/ 3T16
Depósitos Interfinanceiros	10.407	54%	11.981	59%	11.742	59%	-13%	-11%
Depósitos a Prazo	4.380	23%	3.454	17%	2.139	11%	27%	105%
LCI e LCA	1.568	8%	1.623	8%	1.662	8%	-3%	-6%
Bonds	1.541	8%	1.661	8%	2.142	11%	-7%	-28%
Letras Financeiras	975	5%	991	5%	1.518	8%	-2%	-36%
Outros	356	2%	491	2%	617	3%	-27%	-42%
Total	**19.229**	**100%**	**20.201**	**100%**	**19.820**	**100%**	**-5%**	**-3%**



3. Linhas de Negócios

Consignado: Empréstimo e Cartão de Crédito

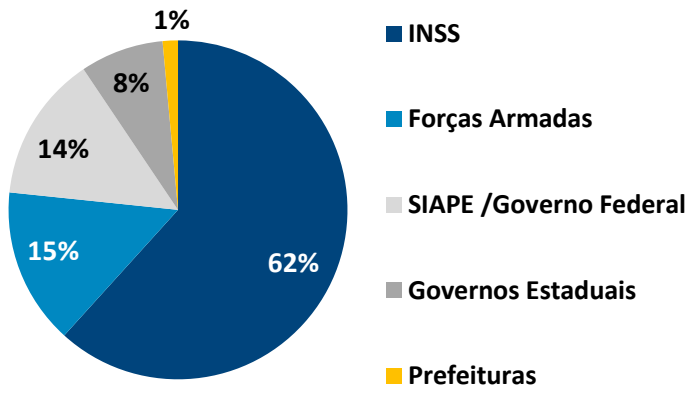
Originação com foco em convênios federais

Visão Geral

- Operações efetuadas exclusivamente com servidores públicos e pensionistas do INSS
- Ticket Médio: R$ 5,7 mil
- *Duration* da Carteira: 34 meses

Originação por convênio (3T17)

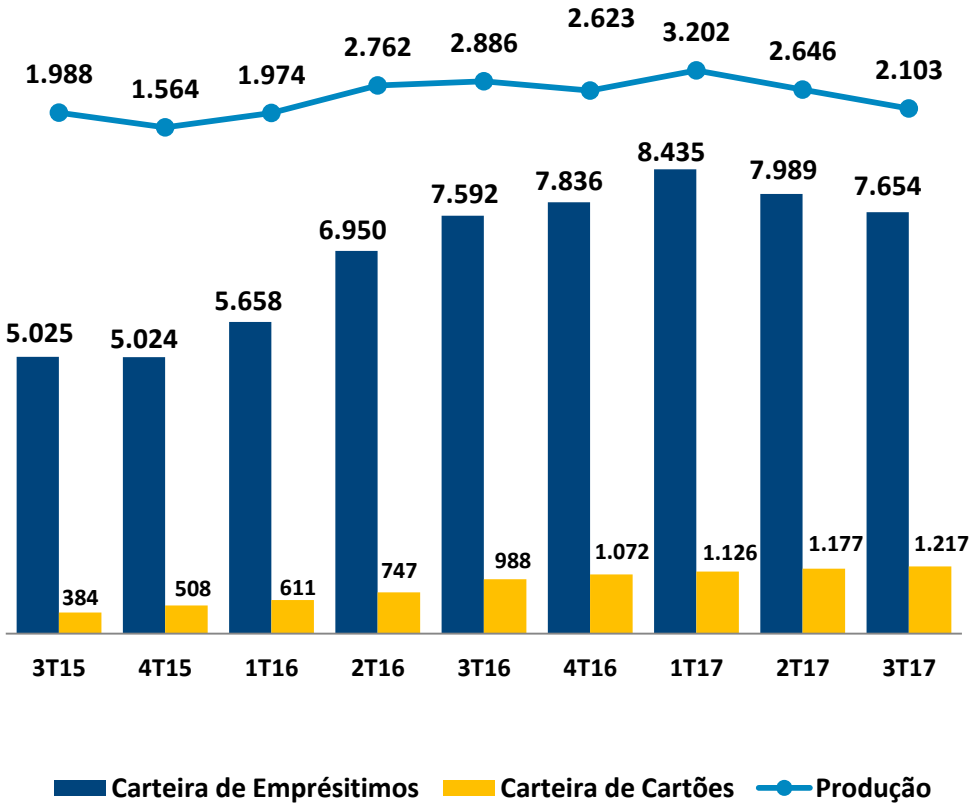
(%)



91% em convênios federais

Evolução da Carteira e Originação

(R$ MM)



Foco no segmento de lojas

Visão Geral

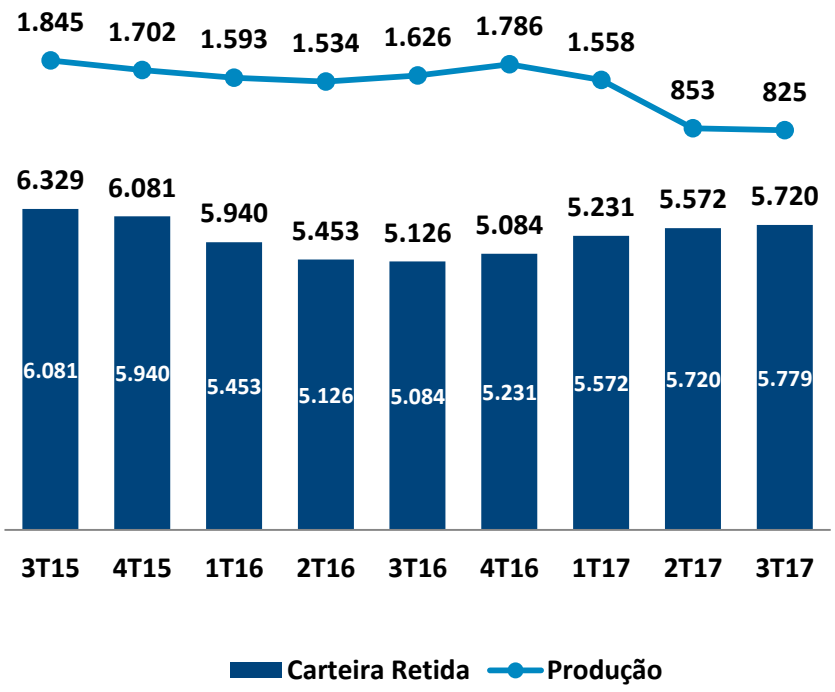
- Ativamente presente em 5.676 lojas multimarcas
- Ticket médio: R$ 18,3 mil
- *Duration* da Carteira: 18 meses
- LTV Médio Carteira: 61%

Informações sobre Originação (3T17)

3T17	Leves	Motos
Originação (R$MM)	660	164
Market Share	4%	17%
Ranking	7º	3º
Prazo Médio (mês)	46	39
% de Entrada	40%	24%

Evolução da Carteira e Originação

(R$ MM)



Carteira em run-off, mantendo diversificação por grupo econômico e forte controle de garantias

Visão Geral

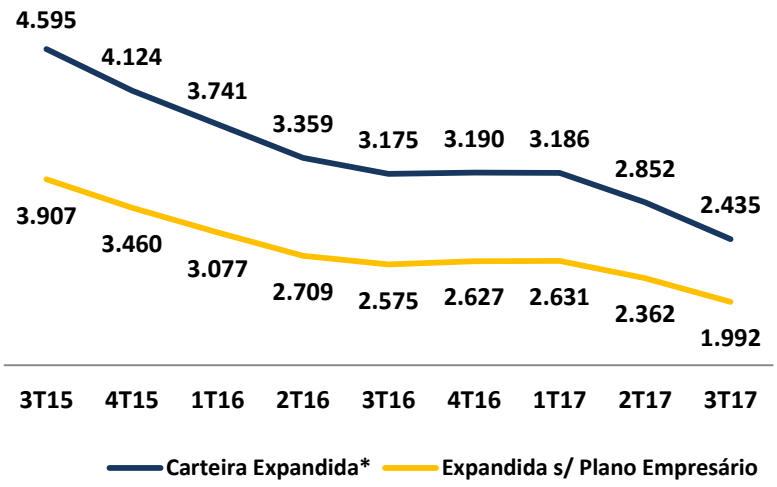
- Ticket Médio de R$ 10 milhões
- *Duration* da Carteira: 13 meses

Distribuição da Carteira

Clientes	%
10 maiores	26%
20 seguintes maiores	19%
50 seguintes maiores	26%
100 seguintes maiores	24%
Demais exposições	4%

Evolução da Carteira de Crédito

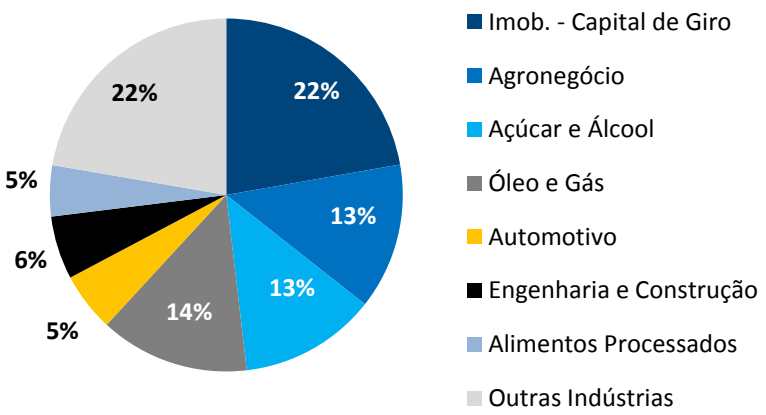
(R$ MM)



*Inclui Avais e Fianças

Carteira de Crédito[1] por Indústria (3T17)

(%)

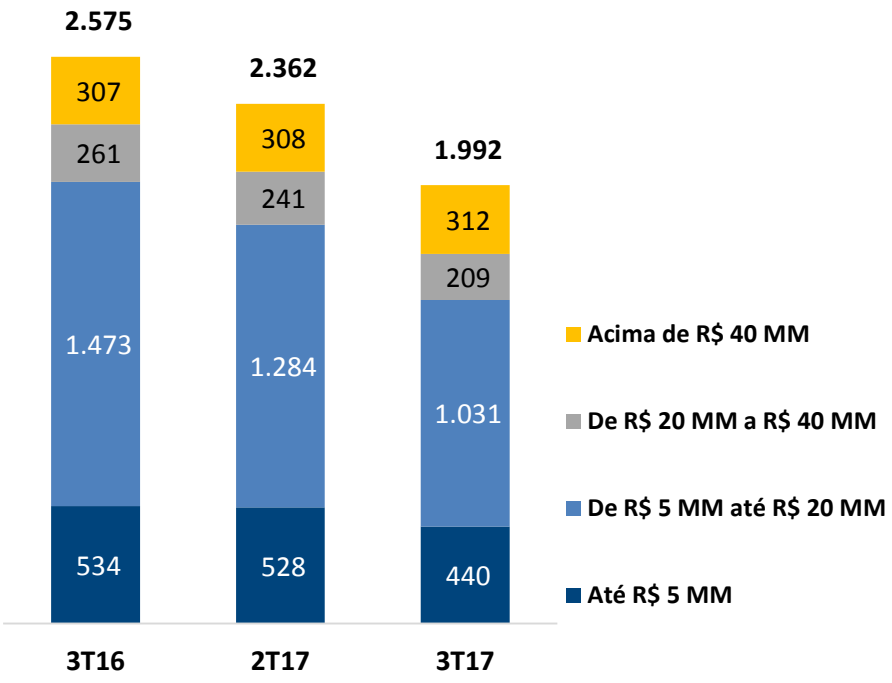


[1] Não considera Plano Empresário

Empresas

Carteira por Ticket[1]

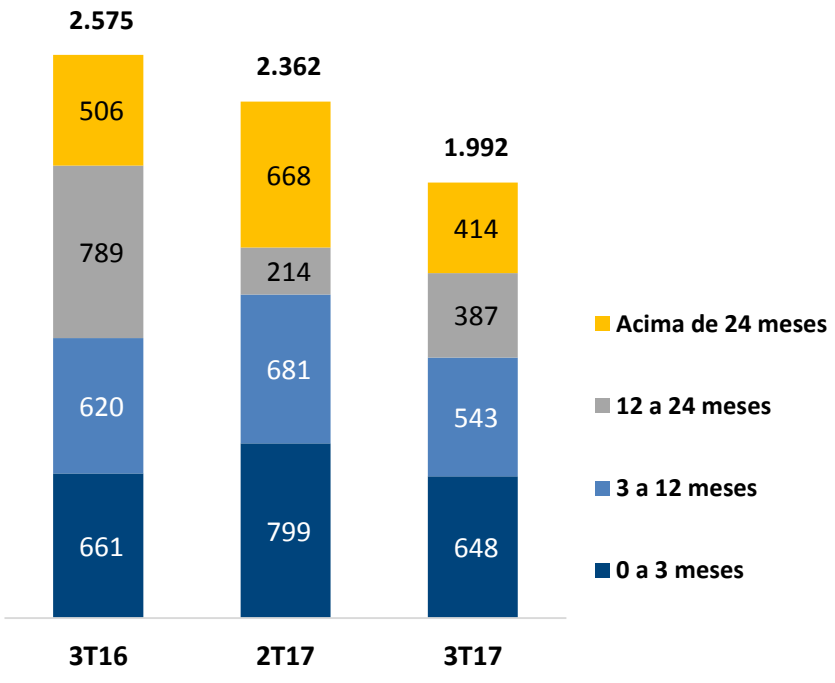
(R$ MM)



74% abaixo de R$ 20 MM

Vencimento da Carteira[1]

(R$ MM)



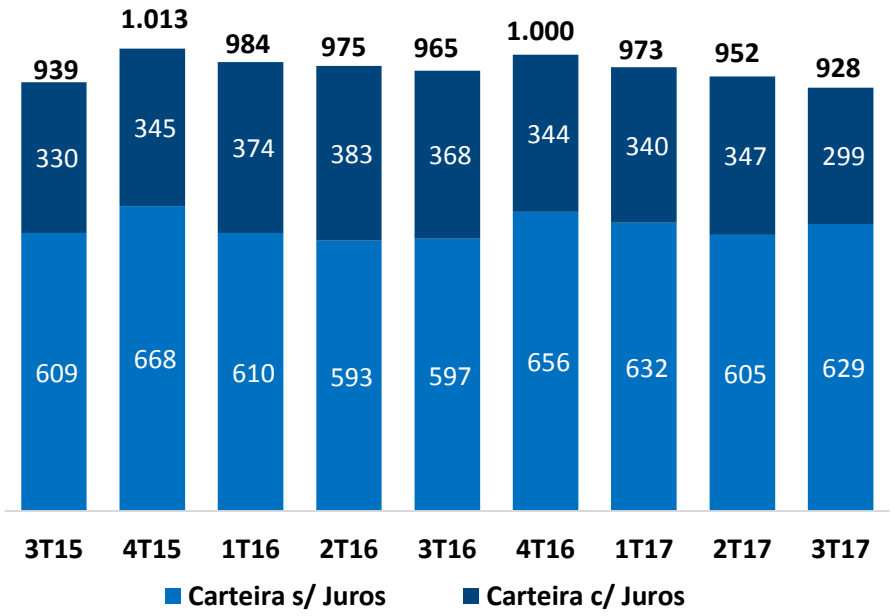
60% abaixo de 12 meses

[1] Não considera a carteira de Plano Empresário

Cartão de Crédito Institucional e Seguros

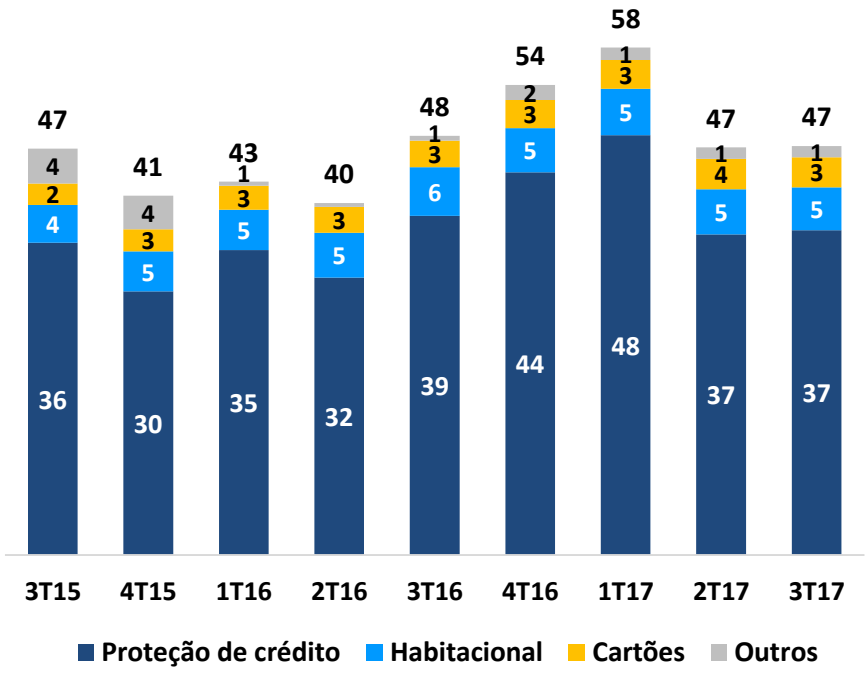
Carteira de Cartões Crédito Institucional

(R$ MM)



Prêmios de Seguros originados pelo PAN

(R$ MM)



4. Resultados do 3T17

Destaques 3T17

- ✓ **Lucro Líquido de R$ 111,3 milhões no 3T17, frente ao Lucro Líquido de R$ 42,8 milhões no 2T17 e ao Prejuízo de R$ 13,0 milhões no 3T16;**
- ✓ **A Carteira de Crédito Total encerrou o 3T17 em R$ 18,8 bilhões, se mantendo estável na comparação anual;**
- ✓ **O PAN originou uma média mensal de varejo de R$ 1.248 milhões no 3T17 em função do reposicionamento estratégico;**
- ✓ **A Margem Financeira Líquida Gerencial foi de 16,8% a.a. no 3T17;**
- ✓ **Patrimônio Líquido encerrou o trimestre em R$ 3.522 milhões e Índice de Basileia avançou 0,6 p.p. para 12,2%;**
- ✓ Eventos subsequentes:
  - ✓ **Venda da participação de 10,1% na Stone Pagamentos S.A. por R$ 229 milhões em 31/10/17; e**
  - ✓ **Aumento de Capital de R$ 400 milhões anunciado em 06/11/17.**

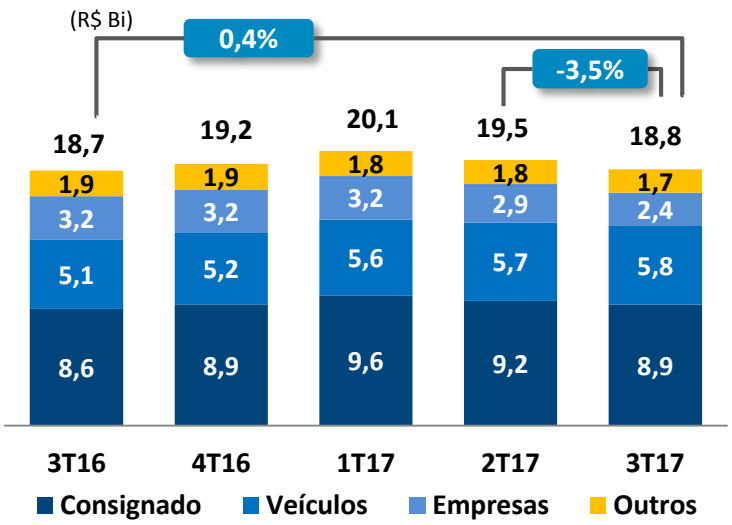
Principais Indicadores (R$ MM)	3T17	2T17	3T16	Δ 3T17 / 2T17	Δ 3T17 / 3T16
Originação de Varejo	**3.745**	**4.381**	**5.455**	**-15%**	**-31%**
Volume de Créditos Cedidos sem Coobrigação	**1.619**	**2.218**	**2.647**	**-27%**	**-39%**
Carteira de Crédito Total	**18.799**	**19.491**	**18.716**	**-4%**	**0%**
Carteira Varejo	16.364	16.639	15.541	-2%	5%
Carteira Empresas	2.435	2.852	3.175	-15%	-23%
Ativos Totais	**26.993**	**27.240**	**27.896**	**-1%**	**-3%**
Captação de Terceiros	**19.229**	**20.201**	**19.820**	**-5%**	**-3%**
Patrimônio Líquido	**3.522**	**3.460**	**3.412**	**2%**	**3%**
Margem Financeira	**867**	**890**	**752**	**-3%**	**15%**
Resultado Líquido	**111**	**43**	**(13)**	**160%**	**-**
Margem Financeira (%)	**16,8%**	**17,0%**	**14,2%**	**-0,2 p.p.**	**2,6 p.p.**
Índice de Basileia	**12,2%**	**11,6%**	**13,4%**	**0,6 p.p.**	**-1,2 p.p.**
Capital Principal	9,0%	8,5%	9,6%	0,5 p.p.	-0,6 p.p.
Nível II	3,2%	3,1%	3,9%	0,1 p.p.	-0,7 p.p.

Carteira de Crédito

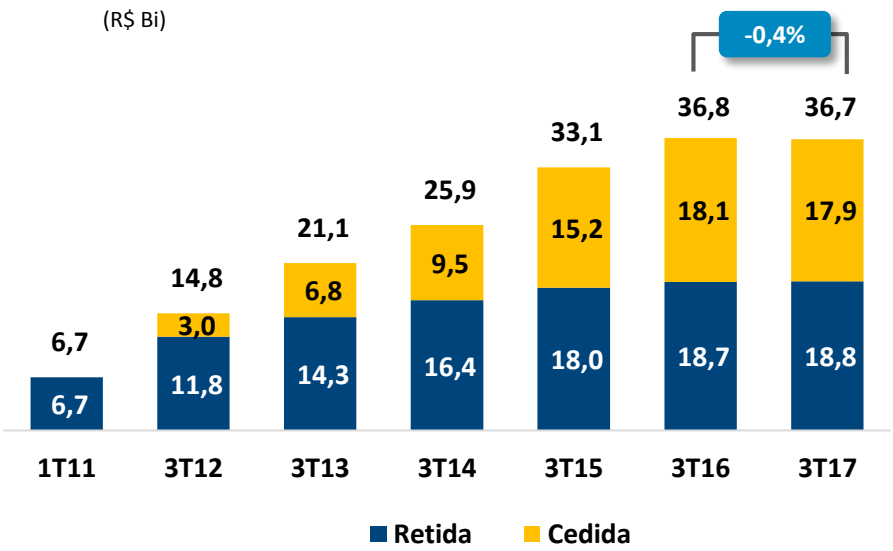
Mix de carteira com foco em Consignado

R$ MM	3T17	Part. %	2T17	Part. %	3T16	Part. %	Δ 3T17/ 2T17	Δ 3T17/ 3T16
Consignado (Empréstimo)	7.654	41%	7.989	41%	7.592	41%	-4%	1%
Veículos	5.779	31%	5.720	29%	5.084	27%	1%	14%
Empresas	2.435	13%	2.852	15%	3.175	17%	-15%	-23%
Cartão de Crédito Consignado	1.217	6%	1.177	6%	988	5%	3%	23%
Cartão de Crédito Institucional	928	5%	952	5%	965	5%	-3%	-4%
Imobiliário	693	4%	716	4%	804	4%	-3%	-14%
Outros	93	0%	85	0%	108	1%	9%	-14%
Carteira de Crédito	**18.799**	**100%**	**19.491**	**100%**	**18.716**	**100%**	**-4%**	**0%**

Carteira Retida



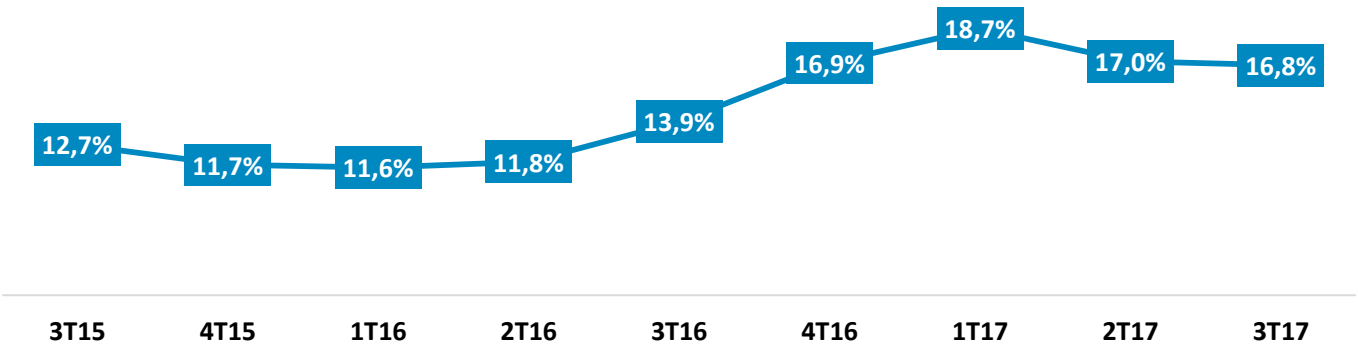
Carteira Originada (Retida + Cedida)



Margem Financeira Líquida Gerencial

Margem Financeira Robusta

Margem Financeira Líquida Gerencial (R$ MM)	3T17	2T17	3T16	Δ 3T17/ 2T17	Δ 3T17/ 3T16
Resultado da Intermediação Financ. antes da PDD	**874**	**903**	**768**	**-3%**	**14%**
(+) Variação Cambial	(7)	(13)	(15)	44%	54%
1. Margem Financeira Líq. Gerencial	**867**	**890**	**752**	**-3%**	**15%**
2. Ativos Rentáveis Médios	**21.866**	**22.239**	**22.231**	**-2%**	**-2%**
- Operações de Crédito - Média	18.868	19.525	18.176	3%	4%
- TVM e Derivativos - Média	2.342	2.530	2.732	-7%	-14%
- Aplicações Interfinanceiras - Média	656	184	1.323	257%	-50%
(1/2) Margem Fin. Líq. - NIM (% a.a.)	**16,8%**	**17,0%**	**14,2%**	**-0,2 p.p.**	**2,6 p.p.**



Demonstração do Resultado

Avanço do Resultado Operacional, atingindo lucro de R$ 111 milhões no trimestre

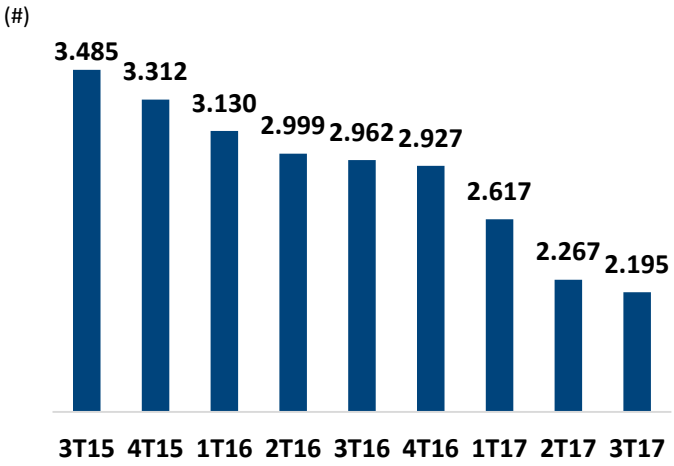
Demonstração do Resultado (R$ MM)	3T17	2T17	3T16	Δ 3T17/ 2T17	Δ 3T17/ 3T16
Margem Financeira Líquida Gerencial	**867**	**890**	**752**	**-3%**	**15%**
Provisões de Crédito	(276)	(246)	(246)	12%	12%
Resultado Bruto de Intermediação Financeira	**590**	**644**	**506**	**-8%**	**17%**
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(16)	31	68	-	-
Despesas Administrativas e de Pessoal	(275)	(278)	(295)	-1%	-7%
Despesas com Originação	(234)	(244)	(255)	-4%	-9%
Despesas Tributárias	(44)	(64)	(67)	-31%	-34%
Resultado Operacional	**21**	**90**	**(44)**	**-76%**	**-**
Resultado Não Operacional	1	(9)	(14)	-	-
Provisão para Imposto de Renda e CSLL	89	(38)	45	-	99%
Lucro / (Prejuízo) Líquido	**111**	**43**	**(13)**	**160%**	**-**

Custos e Despesas

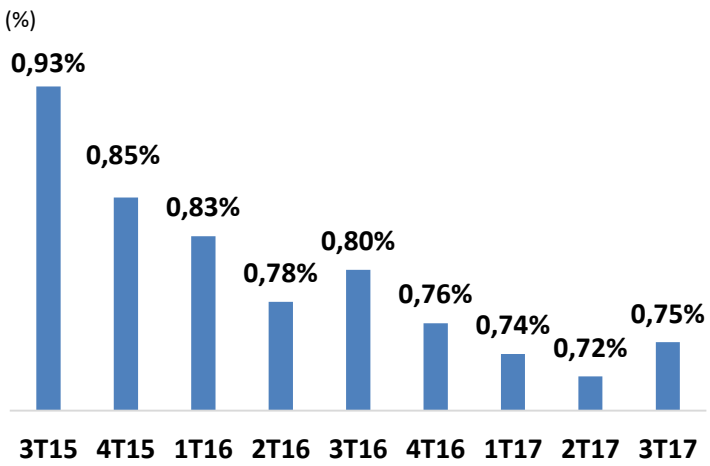
Aumento de Eficiência

Despesas (R$ MM)	3T17	2T17	3T16	Δ 3T17/ 2T17	Δ 3T17/ 3T16
Despesas de pessoal	101	113	126	-11%	-20%
Despesas administrativas	174	164	169	6%	3%
1. Subtotal I	**275**	**278**	**295**	**-1%**	**-7%**
Despesas com Comissões - Circular BACEN 3.738/14	97	101	95	-4%	2%
Comissões Diferidas e despesas de originação	137	143	161	-4%	-15%
2. Subtotal II - Originação	**234**	**244**	**256**	**-4%**	**-9%**
3. Total (I + II)	**509**	**521**	**551**	**-2%**	**-8%**

Número de Colaboradores



Subtotal I / Carteira Originada



Índice de Basileia

Aumento de Capital de R$ 400 MM para reforçar o Capital Principal

R$ MM	3T17 Pró-forma	3T17	2T17	3T16
1. Patrimônio de Referência	**2.834**	**2.393**	**2.323**	**2.709**
Capital Principal	2.203	1.762	1.693	1.931
Nível II	631	631	630	777
2. Patrimônio de Referência Exigido	**2.073**	**2.060**	**2.101**	**2.121**
Parcela de Risco de Crédito	1.793	1.780	1.886	1.942
Parcela de Risco de Mercado	32	32	28	43
Parcela do Risco Operacional	248	248	186	135
Índice de Basileia	**14,4%**	**12,2%**	**11,6%**	**13,4%**
Capital Principal	**11,2%**	**9,0%**	**8,5%**	**9,6%**
Nível II	**3,2%**	**3,2%**	**3,1%**	**3,9%**

Aumento de Capital sujeito à aprovações legais e regulatórias.

Banco PAN

Obrigado!

Contatos de RI:

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