



**Apresentação  
Institucional  
1T20**

# 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. ■ ■

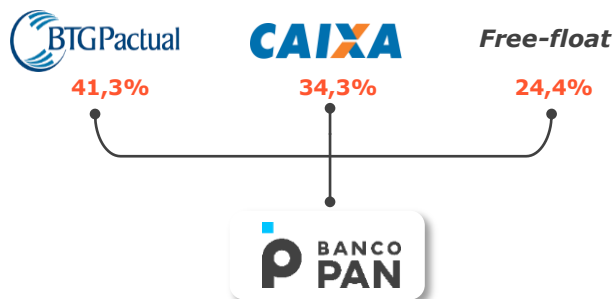
Riscos e incertezas relacionados aos negócios do banco, ao ambiente concorrencial e mercadológico, às condições macroeconômicas e outros fatores descritos em "Fatores de Risco" no Formulário de Referência, arquivado na Comissão de Valores Mobiliários, podem fazer com que os resultados efetivos diferenciem-se de modo relevante de tais planos, objetivos, expectativas, projeções e intenções.



# 01. Visão Corporativa

## Suporte dos Acionistas

### Estrutura Societária



### Conselho da Administração

**CAIXA**

Pedro Guimarães  
(Vice-Presidente)

Eduardo Dacache

Caio Megale

**BTGPactual**

Amos Genish  
(Presidente)

Sérgio Cutolo

Alexandre Camara

Roberto Sallouti

**Membros  
Independentes**

Fábio Carvalho

Fábio Pinheiro

Marcelo Torresi

# DIRETORIA & RATINGS

## DIRETORIA EXECUTIVA

Executivos com ampla experiência no mercado

### CARLOS EDUARDO GUIMARÃES – CEO

#### ALEX SANDER GONÇALVES

Diretor Comercial e Produtos

#### DIOGO CIUFFO

Diretor do Banco Digital e Meios de Pagamento

#### MAURO DUTRA

CFO & DRI

#### DERMEVAL BICALHO CARVALHO

Diretor de Risco, Controladoria, Compliance,

Segurança Corporativa e Ouvidoria

### RATINGS

(longo prazo)

**FitchRatings**

**A (br) | B+**  
Perspectiva Estável

**STANDARD  
& POOR'S**

**brAA - | B+**  
Perspectiva Estável

#### Outras áreas:

Crédito e Cobrança  
Informações Estratégicas  
Jurídico  
Operações e TI  
Marketing, Pessoas e CRM

# CENÁRIO ATUAL | AÇÕES REALIZADAS



## COLABORADORES

- 97% dos colaboradores de nossos escritórios em **home office** com **liderança** próxima
- Antecipação** do salário, vales e 1ª parcela do 13º salário
- Atendimento médico 24h via **telemedicina**
- Programa de Apoio** com orientação psicológica, jurídica e financeira



## CLIENTES

- Disponibilidade de relacionamento **100% digital**
- Ofertas **customizadas** de benefícios e prorrogações
- Redução da taxa** do cheque especial para 4% a.m.
- Ampliação do parcelamento** do cartão para até 24 vezes



## NEGÓCIO

- Aumento da posição de **liquidez**
- Conservadorismo na **concessão de crédito**
- Preservação do elevado nível de **capital**
- Maior assertividade em **custos**

# O que torna o PAN único

1

Vasta experiência em crédito para as classes C, D e E, com forte presença nos mercados que atua

2

5,3 milhões de clientes sob gestão e fluxo orgânico de novos clientes

3

Carteira de Crédito de R\$ 25,0 Bi e ROE Ajustado (não auditado) de 23,5% a.a. no 1T20

4

Constante investimento na digitalização de processos e posicionamento consolidado em mercados em expansão

5

Banco Digital completo com potencial de crescimento, baixo risco de execução e alta capacidade de monetização

6

Capital e Funding disponíveis



## Gestão de carteira com 5,3 milhões de clientes

~750 mil requisições de crédito por mês

~196 mil novos clientes por mês

Visão  
Corporativa

PÚBLICO  
ALVO

Classes C, D e E



### Consignado

Empréstimos e Cartões:

- Servidores Públicos,
- Aposentados e Pensionistas do INSS



### Veículos (leves e motos)

Financiamento de:

- Veículos: majoritariamente entre 4 a 8 anos de uso
- Motos: Novas



**+670**  
parceiros



**60** postos de atendimento



**+12,2 mil**  
lojas multimarcas  
e concessionárias



### Cartão de Crédito

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



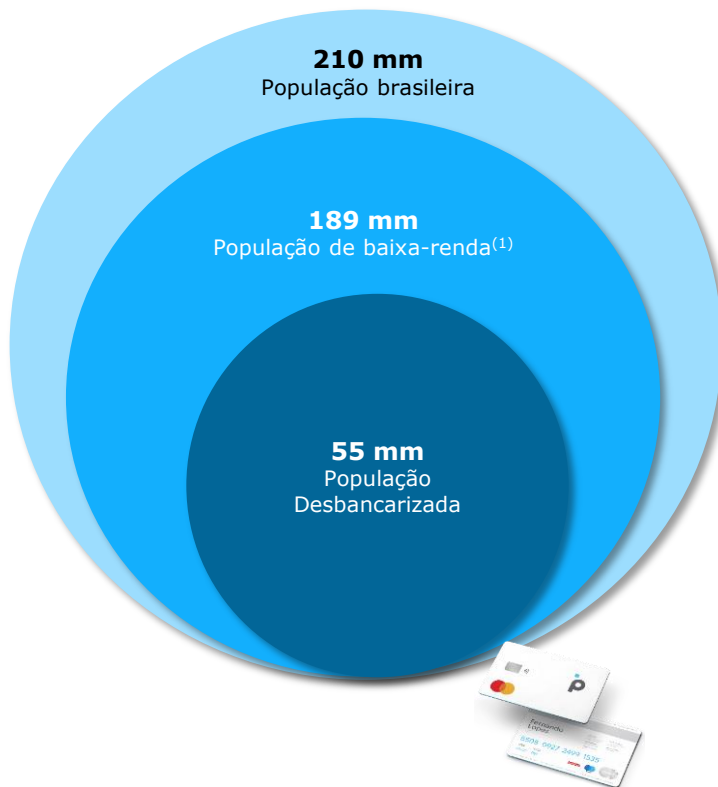
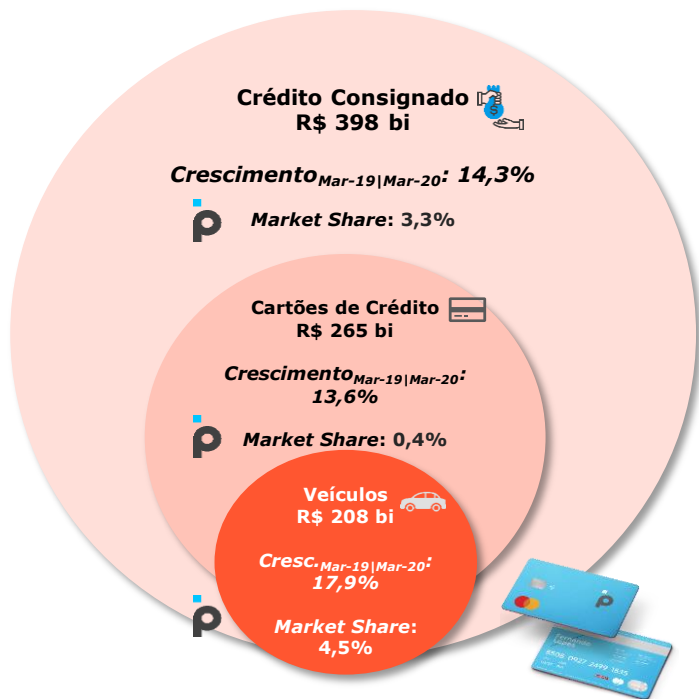
### Seguros

Distribuição de seguros para cartões de crédito, financiamento de veículos e crédito consignado

Histórico de R\$ 169 bilhões em créditos concedidos desde 2011



# Brasil: Grande Mercado Potencial



Fonte: IBGE e Banco Central do Brasil

Notas: (1) Considera a população brasileira com renda familiar mensal abaixo de R\$5 mil ou 5 salários mínimos (R\$ 5,214 por mês)

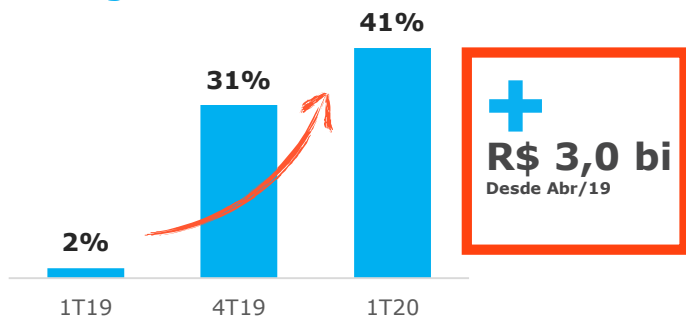


## 02. Full Digital Bank

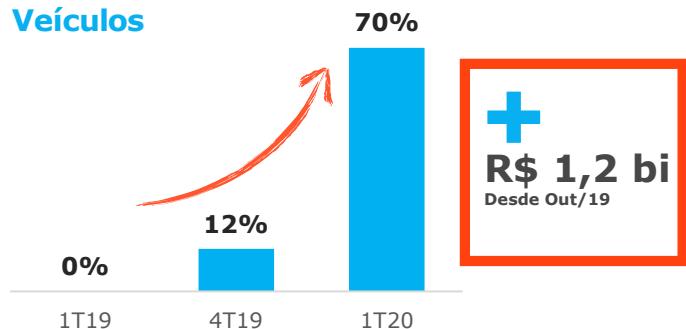
Estamos bem posicionados para o cenário atual, com diferencias importantes

## Formalização Digital

### Consignado



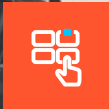
### Veículos



## Banco Digital

- Lançamento do *app* da Conta Digital em 05/Fev
- Intensificação do atendimento aos clientes via *WhatsApp*
- **71%** das emissões de Cartões de Crédito via plataformas digitais
- **Novas Parcerias**





# 03. Highlights Operacionais e Financeiros



## DESTAQUES

- **Carteira de Crédito** de **R\$ 25,0 bilhões** no 1T20 ( **+15%** 12 meses, **+19%** na carteira core);
- **Originação Média Mensal de Varejo** de **R\$ 1,8 bilhão** no 1T20 (**-3%** trimestre | **+13%** 12 meses);
- **5,3 milhões de clientes sob gestão** (4,4 milhões no 1T19);
- **Margem Financeira Líquida Gerencial** de **18,3% a.a.** no 1T20 (20,0% a.a. no 4T19 e 15,0% a.a. no 1T19);
- **Lucro Líquido** de **R\$ 170,6 milhões** no 1T20 (**+2%** trimestre | **+77%** em 12 meses);
- **ROE Contábil** de **13,7% a.a.** no 1T20 (13,7% a.a. no 4T19 e 9,3% a.a. no 1T19);
- **ROE Ajustado** (não auditado) de **23,5% a.a.** no 1T20 (24,6% a.a. no 4T19 e 21,0% a.a. no 1T19);
- **Patrimônio Líquido** de **R\$ 5,0 bilhões** e **Índice de Basileia** de **15,7%**.

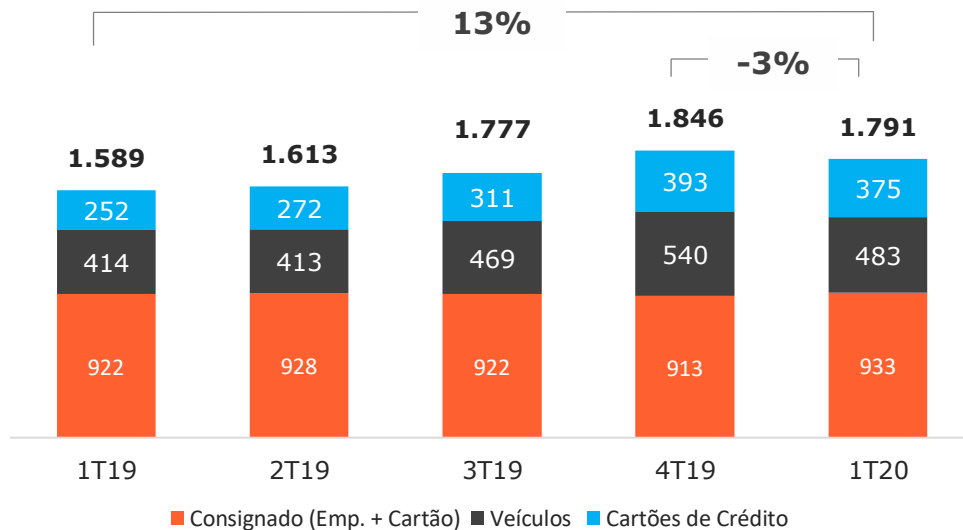
Originação

# VAREJO



## Média Mensal

R\$ MM



# Carteira de CRÉDITO

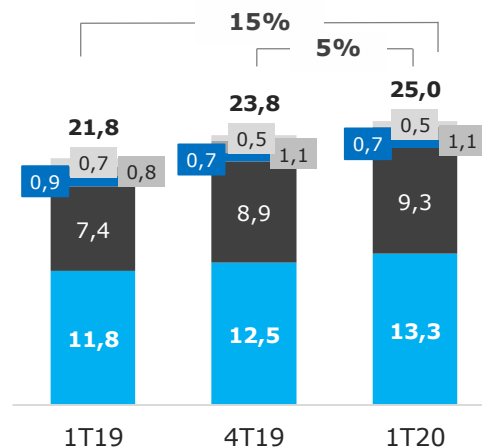
**Consignado +  
Carteira  
Colateralizada =**

**93% do Portfolio**

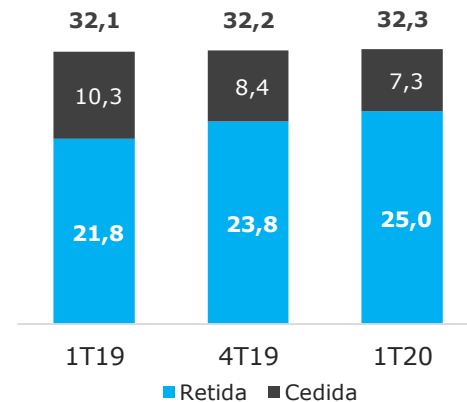
R\$ MM	1T20	Part. %	4T19	Part. %	1T19	Part. %	Δ 1T20/ 4T19	Δ 1T20/ 1T19
Consignado (Emp. + Cartão)	13.275	53%	12.506	53%	11.751	54%	6%	13%
Veículos	9.302	37%	8.854	37%	7.411	34%	5%	26%
Cartões de Crédito	1.139	5%	1.087	5%	834	4%	5%	37%
Empresas e Fiança	701	3%	732	3%	930	4%	-4%	-25%
Imobiliário	479	2%	496	2%	737	3%	-4%	-35%
Outros	125	0%	110	0%	91	0%	14%	37%
<b>TOTAL</b>	<b>25.021</b>	<b>100%</b>	<b>23.785</b>	<b>100%</b>	<b>21.754</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>

**Carteira Retida**  
R\$ Bi

- Imobiliário
- Cartão Convencional
- Empresas
- Veículos
- Consignado (Emp. + Cartão)



**Carteira Originada**  
R\$ Bi



# CRÉDITO VAREJO QUALIDADE



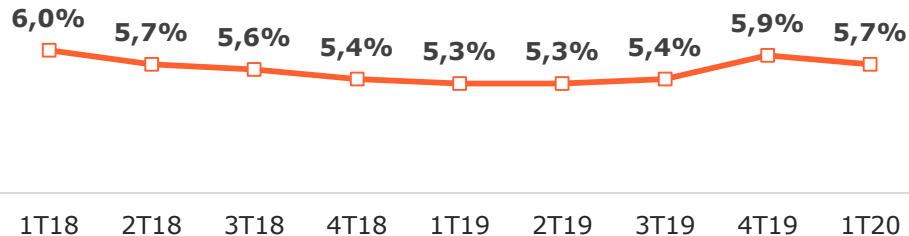
## Critérios Conservadores de Originação



**Consignado:** 88% em Convênios Federais, *duration* 35 meses, *ticket* médio de R\$ 2,4 mil

**Veículos:** Leves: Entrada de 35%, *duration* de 18 meses, *ticket* médio de R\$ 26 mil  
Motos: Entrada de 21%, *duration* de 16 meses, *ticket* médio de R\$ 12 mil

### Vencidos acima de 90 dias (%)



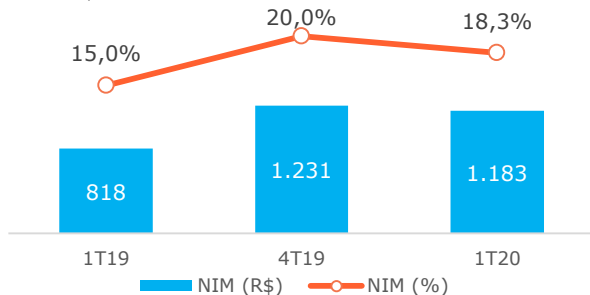


# RESULTADOS



## Margem Financeira (NIM\*)

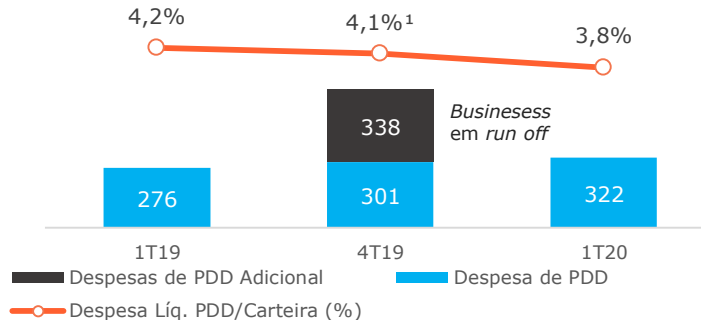
R\$mm e %



\*NIM = Margem Financeira Líquida Gerencial

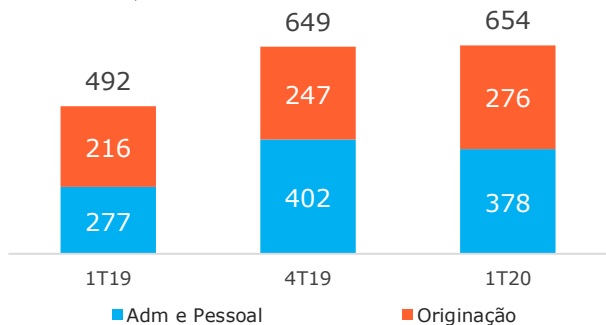
## Despesa de PDD

R\$mm e %



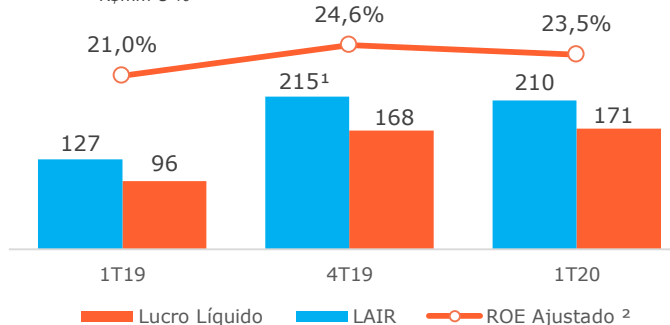
## Despesas

R\$mm



## LAIR, Lucro Líquido e ROE<sup>2</sup>

R\$mm e %



Nota: (1) A despesa Líquida de PDD/Carteira e o LAIR do 4T19 não contemplam a PDD Adicional realizada em decorrência da majoração da alíquota de CSLL.  
 (2) O ROE Ajustado (não auditado) consiste na exclusão: (i) do excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008 (27% a.a. vs. 120% CDI), como ajuste no Lucro Líquido, e (ii) do crédito tributário de prejuízo fiscal advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010 como ajuste ao Patrimônio Líquido.

# DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS



R\$ MM	1T20	4T19	1T19	Δ1T20/ 4T19	Δ1T20/ 1T19
<b>Margem Financeira Líq. Gerencial</b>	<b>1.183</b>	<b>1.231</b>	<b>818</b>	<b>-4%</b>	<b>45%</b>
<b>Margem Financeira (%)</b>	<b>18,3%</b>	<b>20,0%</b>	<b>15,0%</b>	<b>-1,7 p.p.</b>	<b>3,3 p.p.</b>
Provisões de Crédito <sup>1</sup>	(322)	(301)	(276)	7%	17%
<b>Res. Bruto de Interm. Fin.<sup>1</sup></b>	<b>861</b>	<b>929</b>	<b>542</b>	<b>-7%</b>	<b>59%</b>
Receita de Prestação de Serviços	109	115	99	-5%	10%
Despesas Adm. e de Pessoal	(378)	(402)	(277)	-6%	36%
Despesas com Comissões	(222)	(190)	(170)	16%	30%
Outras despesas com originação	(54)	(56)	(46)	-3%	19%
Despesas Tributárias	(54)	(74)	(46)	-28%	18%
Outras Receitas e Despesas	(52)	(106)	25	-51%	-
<b>Resultado Antes dos Impostos<sup>1</sup></b>	<b>210</b>	<b>215</b>	<b>127</b>	<b>-2%</b>	<b>65%</b>
Provisão para IR e CSLL	(40)	(57)	(31)	-31%	27%
Ativação Líquida de Crédito Tributário (CSLL)	-	196	-	-	-
PDD Adicional (Líq. de Impostos)	-	(186)	-	-	-
<b>Lucro Líquido</b>	<b>170,6</b>	<b>167,6</b>	<b>96,1</b>	<b>2%</b>	<b>77%</b>

Nota: (1) Não contemplam a PDD Adicional realizada no 4T19 em decorrência da majoração da alíquota de CSLL. Este efeito está demonstrado líquido de impostos no valor de R\$ 186 milhões.

# ROAE

ROAE Contábil e ROAE Ajustado (não auditado)

Classifica



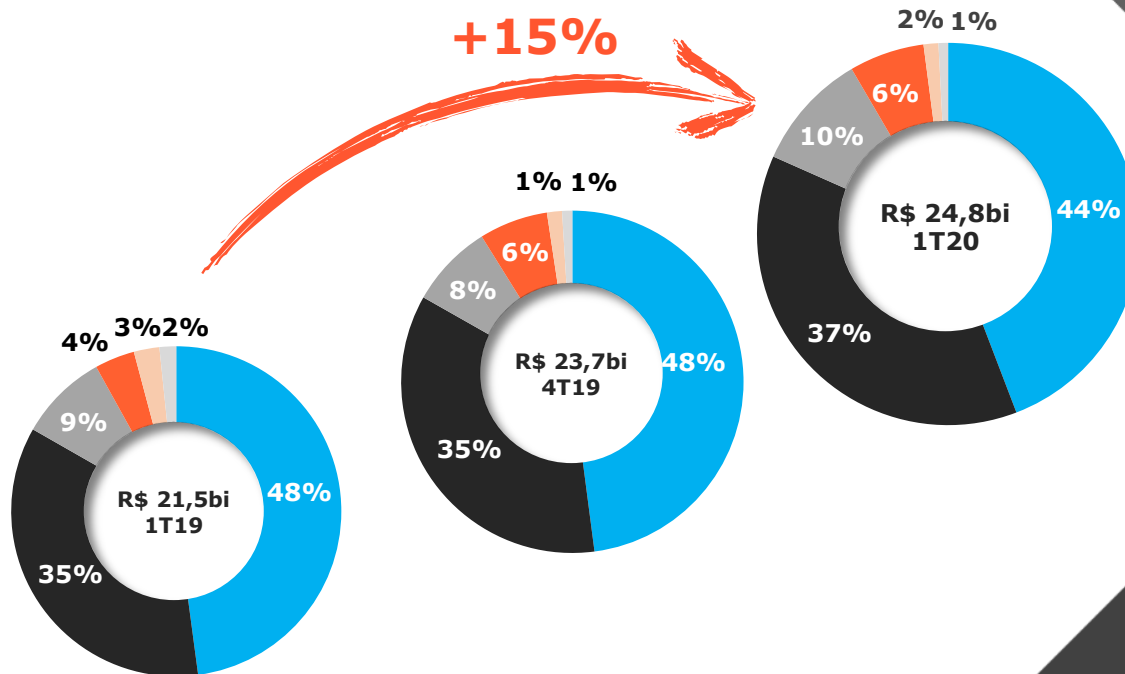
<b>R\$ MM</b>	<b>1T20</b>	<b>4T19</b>	<b>1T19</b>
<b>Lucro Líquido (A)</b>	<b>170,6</b>	<b>167,6</b>	<b>96,1</b>
Excesso de Desp. Fin. (Líqu. Impostos)	54,7	59,7	50,8
<b>Lucro Líquido Ajustado (B)</b>	<b>225,3</b>	<b>227,2</b>	<b>146,9</b>
Patrimônio Líquido Médio (C)	4.974	4.879	4.125
Excesso de Créd. Trib. Prej. Fiscal	1.136	1.189	1.325
<b>Patrimônio Líquido Médio Ajustado (D)</b>	<b>3.838</b>	<b>3.689</b>	<b>2.800</b>
<b>ROAE Contábil (a.a.) A/C</b>	<b>13,7%</b>	<b>13,7%</b>	<b>9,3%</b>
<b>ROAE Ajustado (a.a.) B/D</b>	<b>23,5%</b>	<b>24,6%</b>	<b>21,0%</b>

Ajustes de legados no ROAE contábil:

(i) retirar o excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008 (com vencimento médio em 2023), comparada ao que o PAN paga atualmente para o mesmo prazo no mercado;

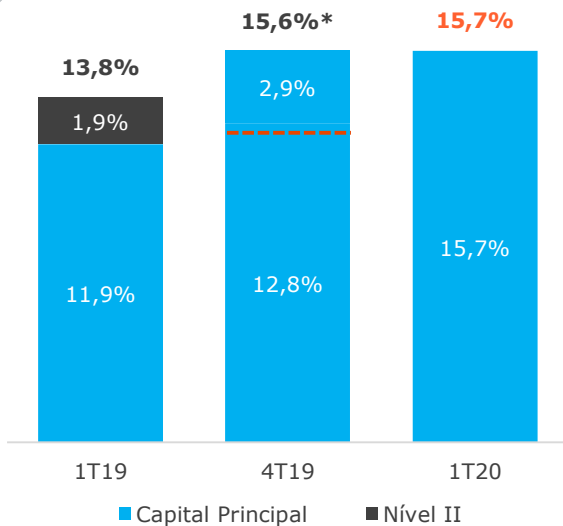
(ii) excluir do patrimônio líquido médio o excesso de crédito tributário de prejuízo fiscal advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010

✓ **Sólida base de *funding* com crescimento consistente nos últimos anos**



- CDB
- Depósitos Interbancários
- Bonds
- Letras Financeiras
- LCI e LCA
- Outros

# ÍNDICE DE BASILEIA



	R\$ MM	1T19	4T19	1T20
<b>Patrimônio de Referência</b>		<b>2.546</b>	<b>3.081</b>	<b>3.212</b>
Nível I		2.033	3.073	3.204
Nível II		513	8	8
<b>Patrimônio de Referência Exigido</b>		<b>1.880</b>	<b>2.073</b>	<b>2.154</b>
<b>RWA</b>		<b>17.903</b>	<b>19.745</b>	<b>20.518</b>

\*Índice de Basileia pró-forma considera o aumento de capital de R\$ 522 milhões, homologado pelo Banco Central do Brasil em janeiro de 2020



# 04. Linha de Negócios

# CONSIGNADO

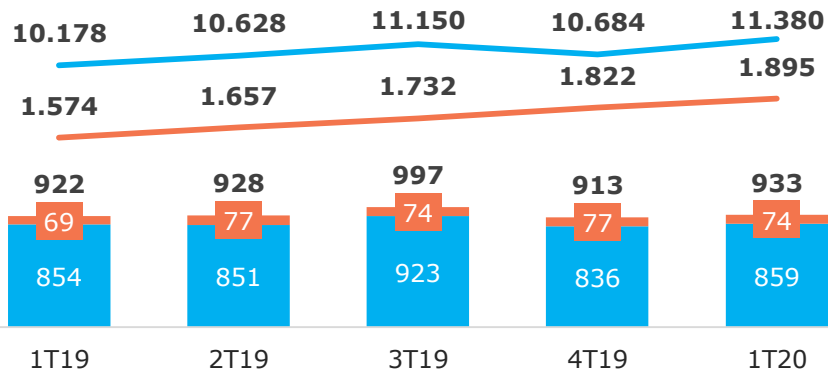
## EMPRÉSTIMOS E CARTÃO DE CRÉDITO

### Descrição

- Operações com servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS)
- Ticket médio de **R\$2,4 mil**
- Duration de **35 meses**

### Evolução de Carteira & Média Mensal de Originação

R\$ MM



### Breakdown da Originação

	1T19	4T19	1T20
<b>Federal</b>	<b>89%</b>	<b>88%</b>	<b>88%</b>
INSS	65%	67%	75%
SIAPE	13%	11%	9%
Forças Armadas	11%	10%	4%
<b>Estadual</b>	<b>10%</b>	<b>11%</b>	<b>11%</b>
<b>Prefeituras</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>
<b>Total R\$ MM</b>	<b>2.767</b>	<b>2.740</b>	<b>2.799</b>

■ Produção Empréstimos  
■ Carteira Empréstimos

■ Produção Cartões  
■ Carteira Cartões

# Financiamento de VEÍCULOS



## Descrição

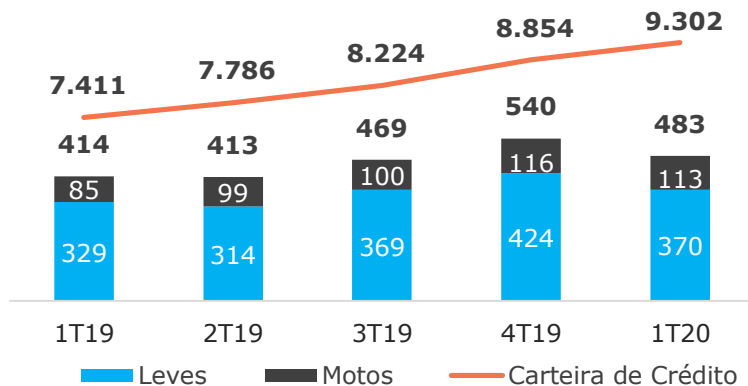
- Ativamente presente em **+de 12,2k** lojas multimarcas e concessionárias
- *Ticket* médio: Veículos: **R\$26mil** / Motos: **R\$12mil**
- *Duration*: Leves: **18 meses** / Motos: **16 meses**

## Dados de Originação

	Leves		Motos	
	1T19	1T20	1T19	1T20
<b>Originação R\$ MM</b>	985	1.110	340	340
<b>Prazo Médio</b> meses	46	46	42	42
<b>Entrada %</b>	33%	35%	21%	21%

## Evolução de Carteira & Média Mensal de Originação

R\$ MM





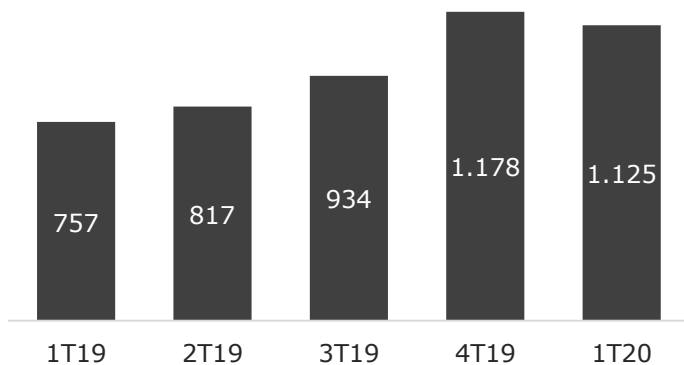
# MEIOS DE PAGAMENTOS

## Destaques

- ✓ Melhorias na jornada de contratação digital e aumento do *cross sell*
- ✓ Ampliação do relacionamento com parceiros digitais (*market places*)
- ✓ Lançamento de cartões *cobranded*
- ✓ **71%** das emissões de Cartões de Crédito via plataformas digitais

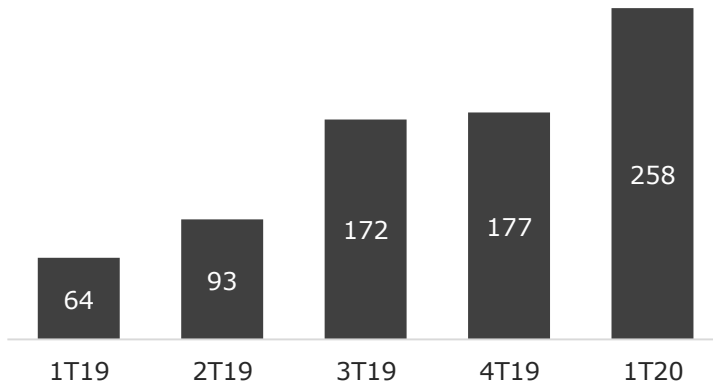
## Volume de Transações

R\$ MM



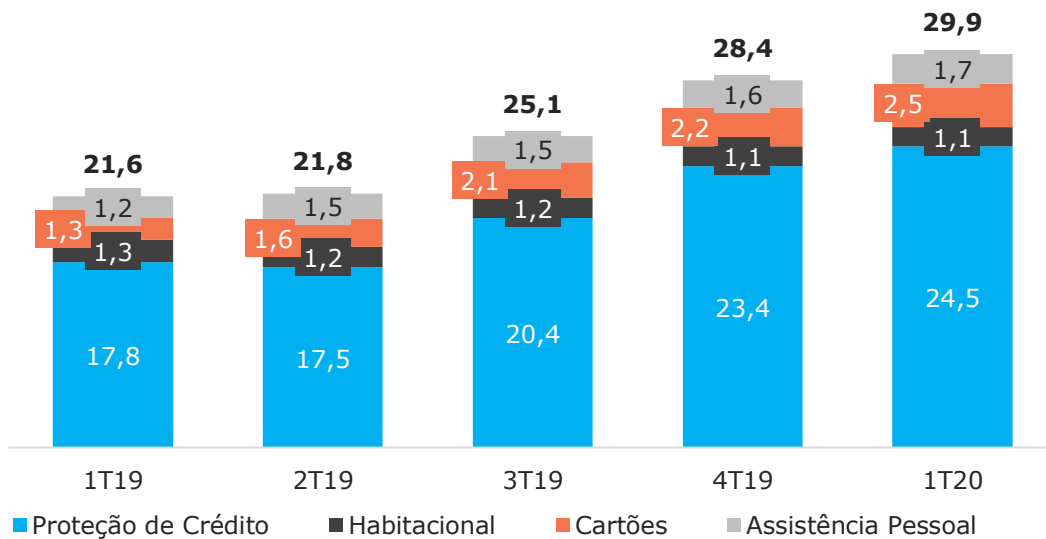
## Número de cartões emitidos

Mil



# Prêmios de SEGUROS

**Média Mensal**  
R\$ MM



The image features a composite background. On the left, a large blue triangle points towards the center. The rest of the background is a grayscale photograph of a city street at night, with light trails from cars and illuminated buildings. The word "ANEXOS" is overlaid in the center. The letters "A", "N", "E", and "S" are white and set against the blue triangle. The letter "X" is white and set against a red square. The letters "O" and "S" are white and set against the grayscale city background.

ANEXOS

# HISTÓRICO



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

**1994 – 1999**

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

**2010**

Aumento de Capital de R\$1,8 bi

**2012**

Aumento de Capital de R\$1,3 bi e venda da Pan Seguros S.A. por R\$580 mm

**2014**

Lançamento do projeto digital e aumento de capital de R\$ 400 mm

**2018**

*Follow-on:* Aumento de Capital e Oferta Secundária de ações no valor total de R\$ 1,04 bi

**2019**

1ª Emissão de Letra Financeira Pública e lançamento do rebranding da marca



De 2011 a 2017 o PAN passou por processo de reestruturação...

**1991**

Início das operações comerciais



**2009**

Assinatura do acordo de acionistas e entrada da Caixa no grupo de controle, através da CAIXAPAR



**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



**2017**

Venda da Stone Pagamentos S.A. por R\$ 229 mm

Aproximadamente 90% de nossos funcionários foram contratados após jan. 2011

Treinamento e qualificação da nova equipe

Revisão de todo processo de concessão de crédito

Implementação de novos controles, plataformas de origemação e sistemas

Criação de novos comitês e políticas para fortalecer a governança corporativa



**Contato RI:**

(55 11) 3264-5343

[ri@grupopan.com](mailto:ri@grupopan.com)

[www.bancopan.com.br/ri](http://www.bancopan.com.br/ri)