



**Teleconferência
de Resultados
3T19**

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.

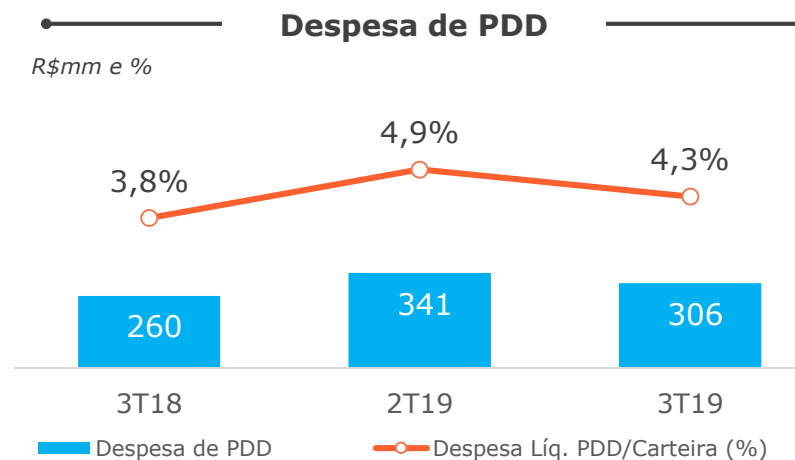
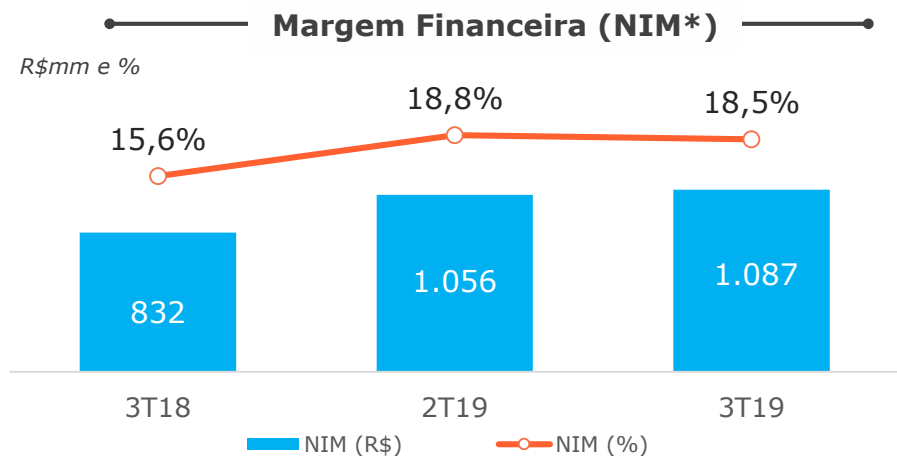
Riscos e incertezas relacionados aos negócios do banco, ao ambiente concorrencial e mercadológico, às condições macroeconômicas e outros fatores descritos em "Fatores de Risco" no Formulário de Referência, arquivado na Comissão de Valores Mobiliários, podem fazer com que os resultados efetivos diferenciem-se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

DESTAQUES

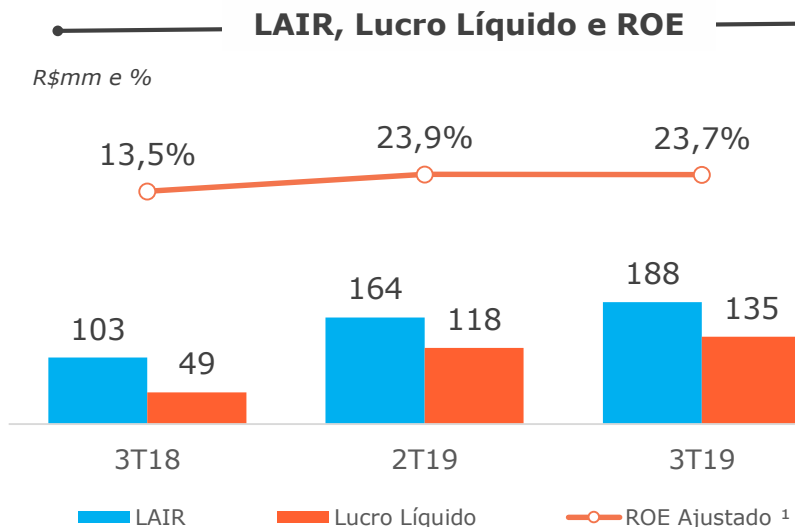
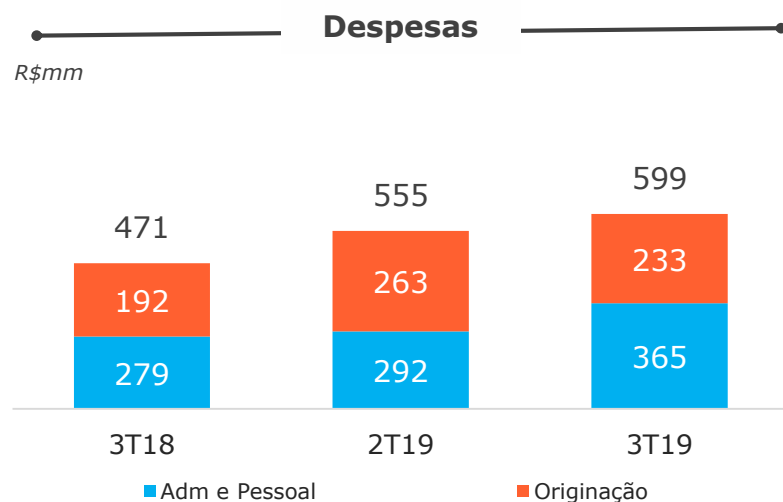
- ✓ **Follow on** no montante de **R\$ 1,04 bi** (50% oferta primária e 50% oferta secundária)
- ✓ **Lucro Líquido de R\$ 134,6 milhões** no 3T19, com crescimento de 14% frente ao Lucro Líquido de R\$ 117,7 milhões no 2T19 e **174%** superior ao Lucro Líquido de R\$ 49,1 milhões no 3T18
- ✓ **ROE Ajustado de 23,7% a.a.** no 3T19, frente ao ROAE de 23,9% a.a. no 2T19 e de 13,5% a.a. no 3T18
- ✓ **Lucro Líquido Acumulado de R\$ 348,4 milhões** em 2019, crescimento de **136%** em relação ao mesmo período de 2018
- ✓ **Originação média mensal de créditos de R\$ 1.777 milhões no 3T19**, com crescimento de 10% frente à originação do 2T19 e **24% superior** à originação do 3T18
- ✓ **Carteira de Crédito** (*on-balance*) de **R\$ 23,6 bilhões** no 3T19, com crescimento de **20%** nos últimos 12 meses e **crescimento de 25%** da carteira *core* (composta pelas carteiras de consignado, veículos e cartões)
- ✓ **Margem Financeira Líquida Gerencial de 18,5% a.a.** no 3T19, frente à margem de 18,8% a.a. no 2T19 e de 15,6% a.a. no 3T18
- ✓ Saldo de **R\$ 12,0 bilhões em depósitos a prazo**, registrando crescimento de **44%** em 12 meses, correspondentes a **52%** dos recursos totais captados
- ✓ **Patrimônio Líquido de R\$ 4,8 bilhões e Índice de Basileia de 15,7%¹**

¹ Considerando os recursos captados no âmbito da oferta primária, ainda pendente de homologação pelo Banco Central do Brasil

RESULTADOS TRIMESTRAIS

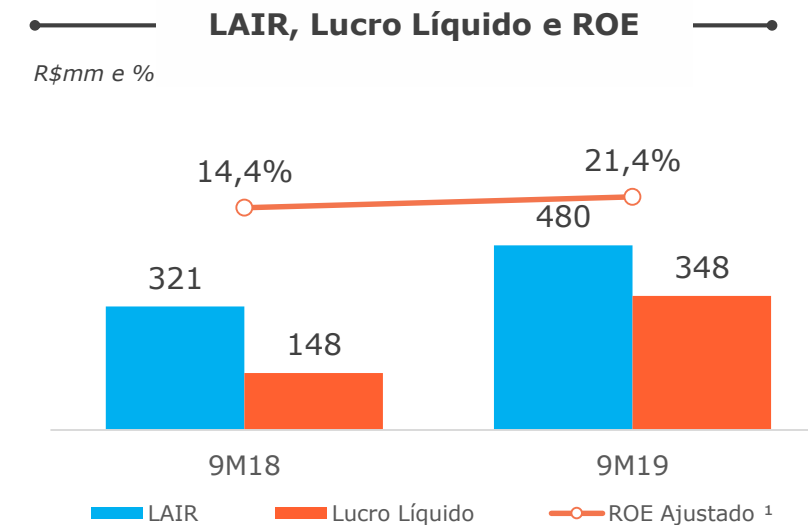
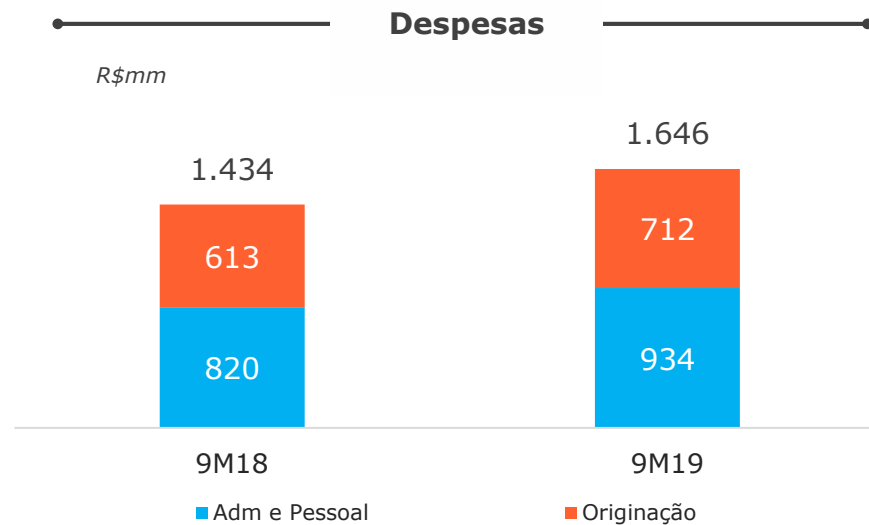
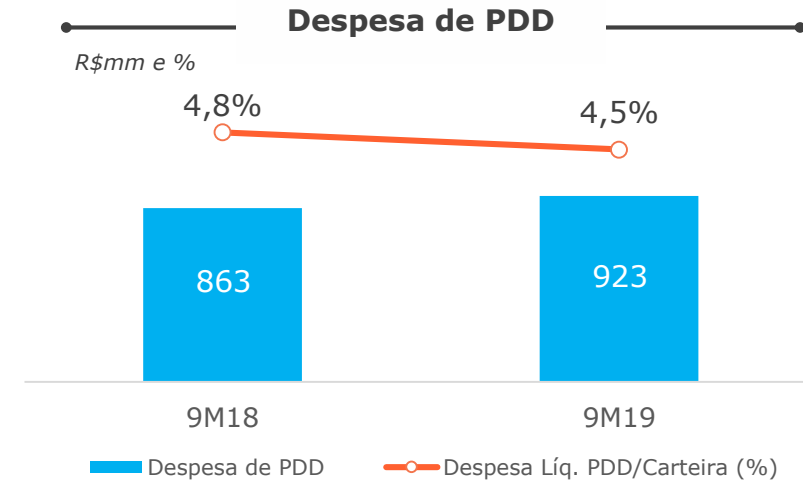
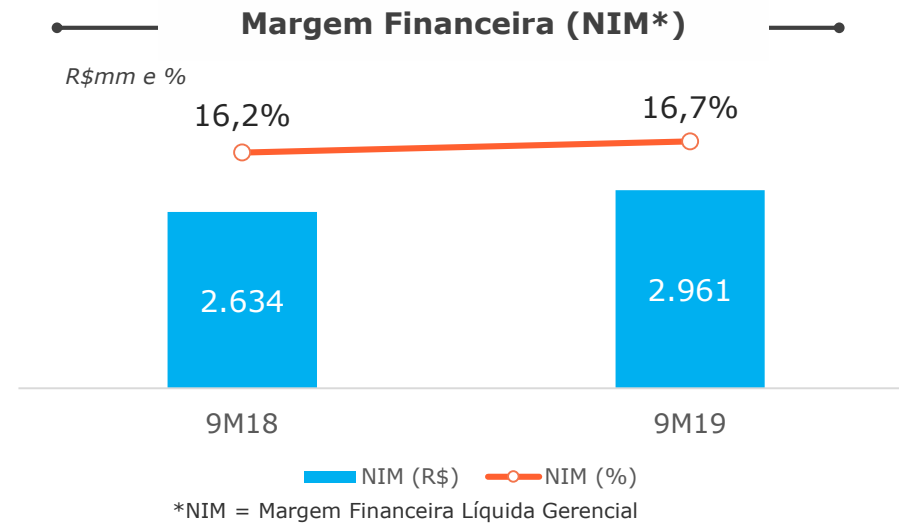


*NIM = Margem Financeira Líquida Gerencial



Nota: (1) O ROE Ajustado consiste na exclusão: (i) do excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008 (26,4% 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.

RESULTADOS 9M19 vs. 9M18



Nota: (1) O ROE Ajustado consiste na exclusão: (i) do excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008 (26,4% 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.

ROAE

ROAE Contábil e ROAE Ajustado (não auditado)

R\$ MM	9M19	9M18	3T19	2T19	3T18
Lucro Líquido	348,4	147,9	134,6	117,7	49,1
Excesso de Desp. Fin. (Líq. Impostos)	163,6	116,8	58,5	54,3	41,8
Lucro Líquido Ajustado	512,0	264,7	193,0	172,0	91,0
Patrimônio Líquido Médio	4.463	3.802	4.529	4.190	4.032
Excesso de Créd. Trib. Prej. Fiscal	1.280	1.347	1.266	1.311	1.331
Patrimônio Líquido Médio Ajustado	3.184	2.455	3.263	2.879	2.701
ROAE Contábil (a.a.)	15,3%	9,3%	11,9%	11,2%	4,9%
ROAE Ajustado (a.a.)	21,4%	14,4%	23,7%	23,9%	13,5%

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

Originação

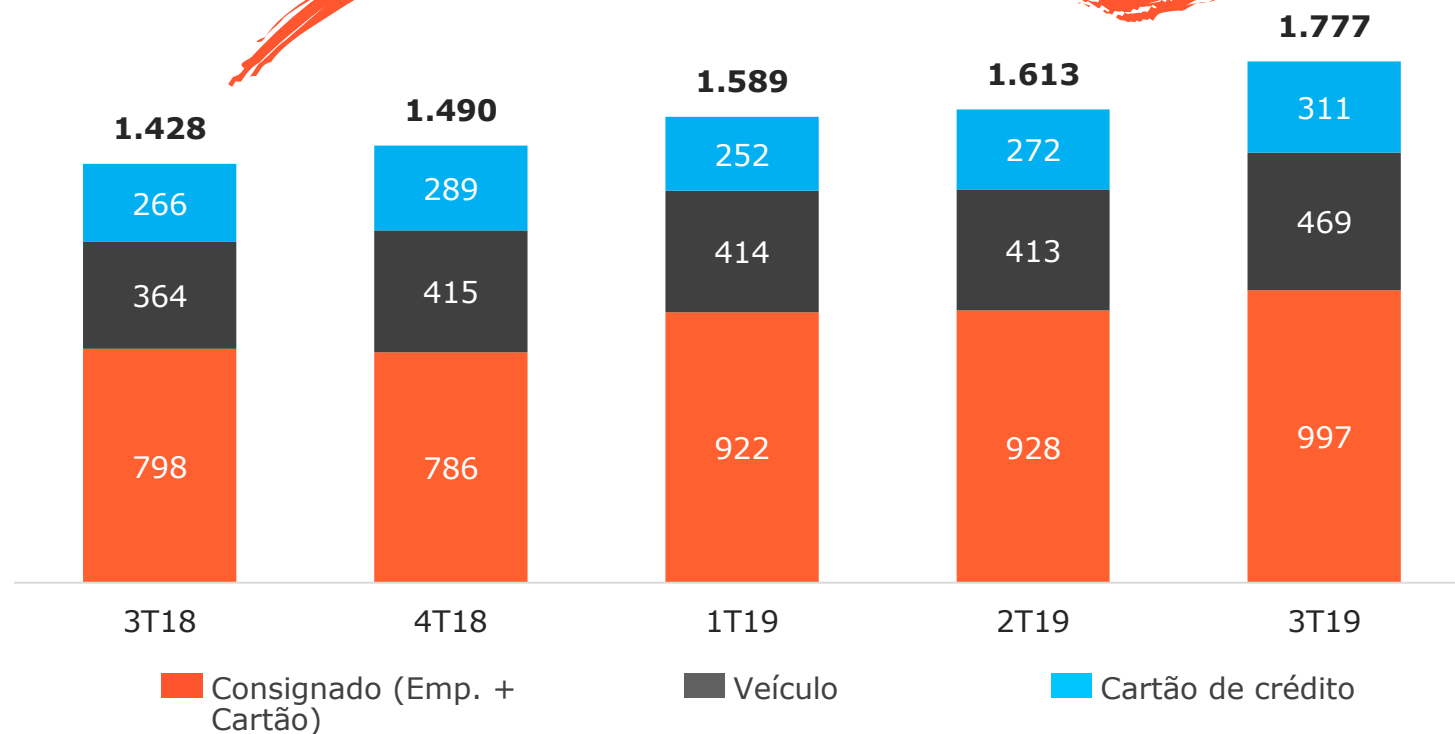
VAREJO



Média Mensal

R\$ MM

+24%



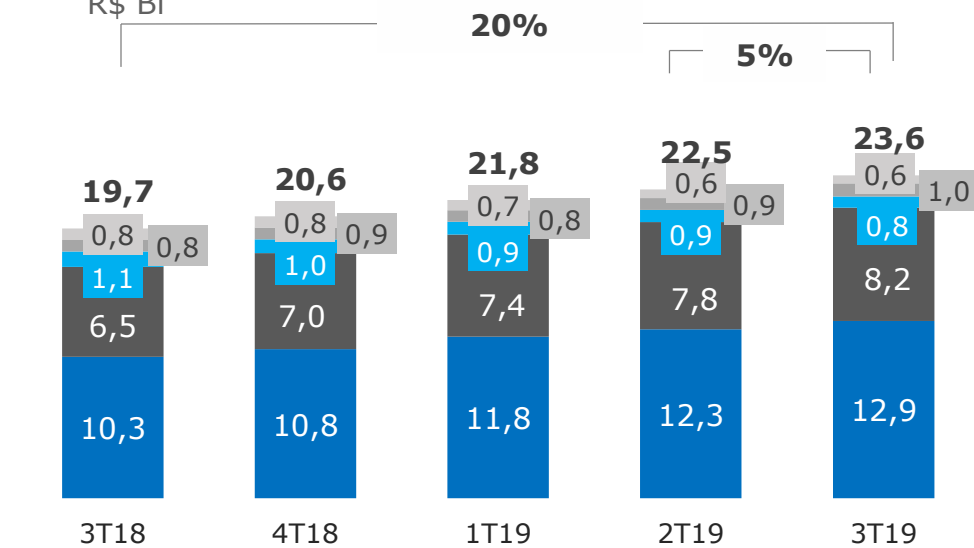
123 mil novos clientes por mês no 3T19

4,7 milhões de clientes sob gestão

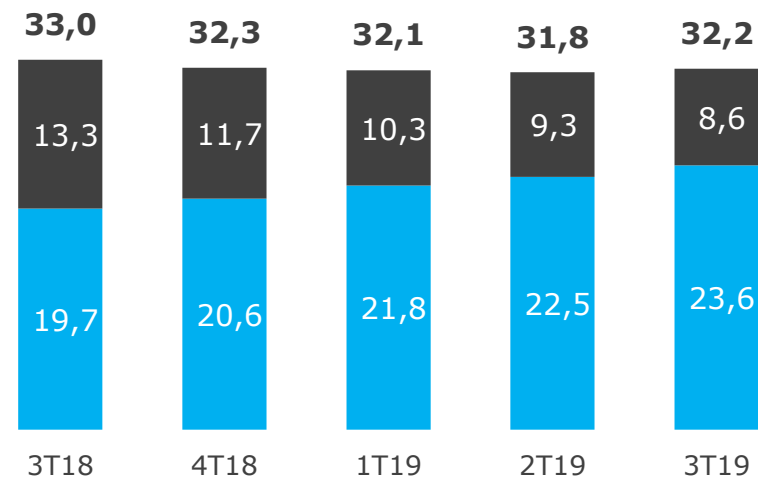
Carteira de CRÉDITO

R\$ MM	3T19	Part. %	2T19	Part. %	3T18	Part. %	Δ 3T19/ 2T19	Δ 3T19/ 3T18
Consignado (Emp. + Cartão)	12.882	55%	12.285	55%	10.265	52%	5%	25%
Veículos	8.224	35%	7.786	35%	6.543	33%	6%	26%
Empresas e Fianças	811	3%	866	4%	1.114	6%	-6%	-27%
Cartões de Crédito	953	4%	862	4%	832	4%	11%	15%
Imobiliário	579	2%	645	3%	849	4%	-10%	-32%
Outros	101	-	91	-	102	1%	12%	-1%
TOTAL	23.550	100%	22.535	100%	19.704	100%	5%	20%

Carteira Retida
R\$ Bi



Carteira Originada
R\$ Bi



■ Consignado (Emp. + Cartão)
■ Empresas

■ Veículos
■ Cartões Convencional

■ Retida
■ Cedida para acionistas

Modelos de Machine Learning

Dados não estruturados

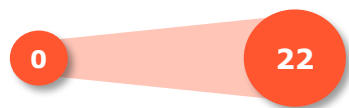
Uso intensivo de analytics

Aumento da recuperação de crédito via canais digitais (+40% do share)

Modelagem Tradicional



Machine Learning



2016

2019

~300 variáveis

~1,100 variáveis

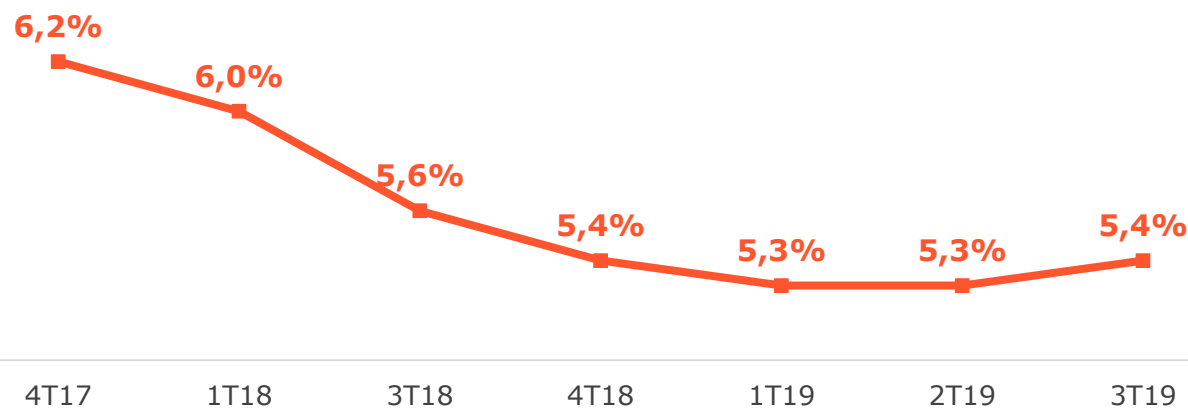


2016

2019

CRÉDITO VAREJO QUALIDADE

Vencidos acima de 90 dias



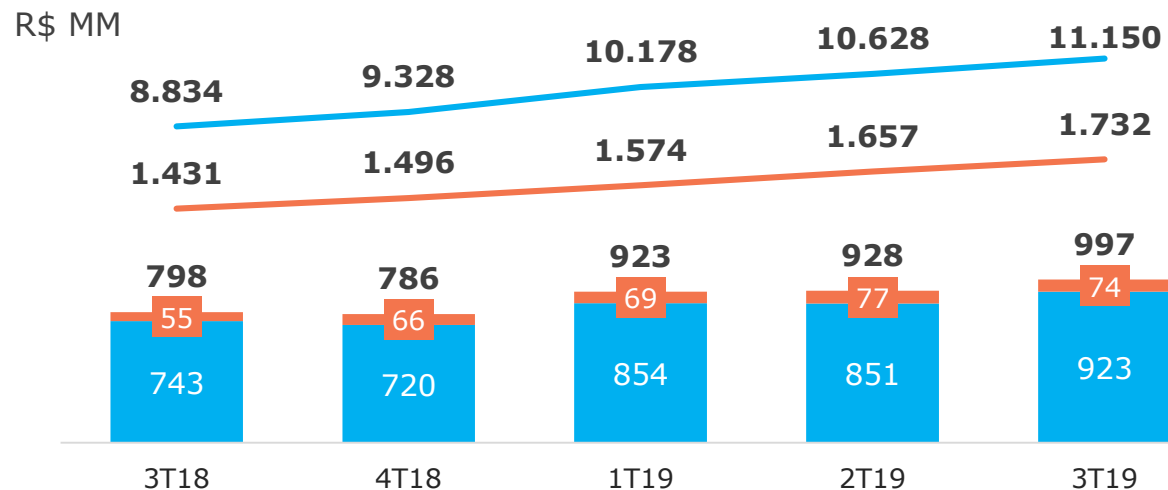
CONSIGNADO

EMPRÉSTIMOS E CARTÃO DE CRÉDITO

Descrição

- Operações com servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS)
- Ticket médio de **R\$5,4 mil**
- Duration de **30 meses**

Evolução de Carteira & Média Mensal de Originação



	3T18	2T19	3T19
Federal	87%	89%	91%
INSS	59%	65%	62%
SIAPE	18%	14%	16%
Forças Armadas	10%	10%	13%
Estadual	12%	10%	8%
Prefeituras	1%	1%	1%
Total R\$ MM	2.395	2.785	2.992

25%

✓ +R\$ 1,2 bi em empréstimos formalizados digitalmente

■ Produção Empréstimos ■ Produção Cartões
■ Carteira Empréstimos ■ Carteira Cartões

Financiamento de VEÍCULOS

Descrição

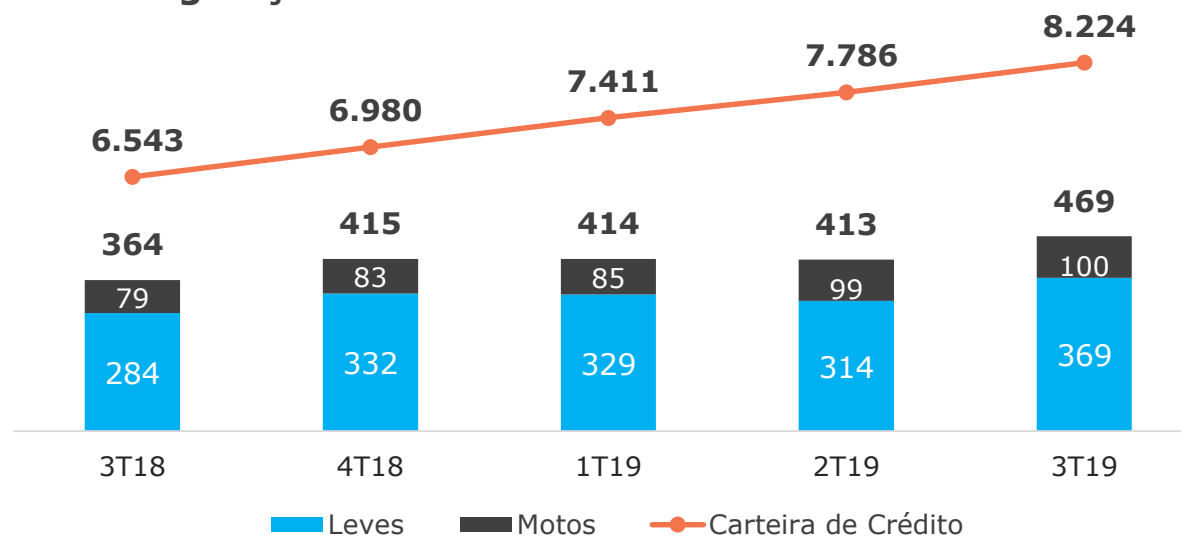
- Ativamente presente em **9.734** lojas multimarcas e concessionárias
- Ticket médio: Veículos: **R\$26mil** / Motos: **R\$12mil**
- Duration de **18 meses**
- LTV¹ de **60%**

Dados de Originação

	Leves		Motos	
	3T19	3T18	3T19	3T18
Originação R\$ MM	1.109	853	300	238
Prazo Médio meses	45	46	40	40
Entrada %	43%	41%	24%	25%

Evolução de Carteira & Média Mensal de Originação

R\$ MM



✓ Lançamento da formalização digital

¹ Loan to Value

MEIOS DE PAGAMENTOS

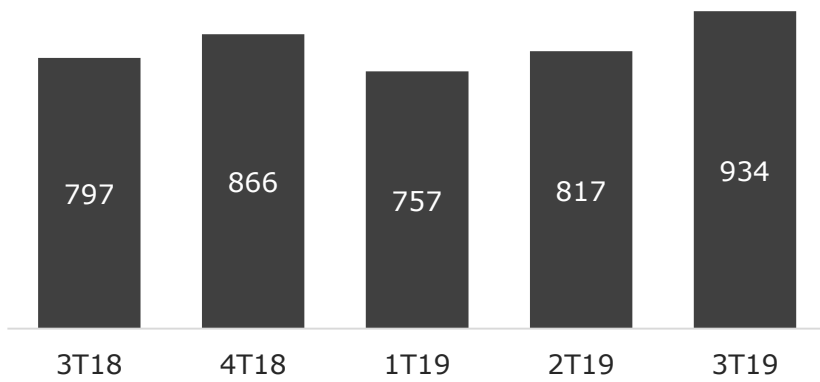
Destaques

- ✓ Crescimento de **210%** na emissão de cartões no 3T19 vs. 3T18
- ✓ Aumento do *cross sell* e ampliação do relacionamento com parceiros digitais (*market places*)
- ✓ **+1 milhão** de *downloads* do App de cartões desde o lançamento



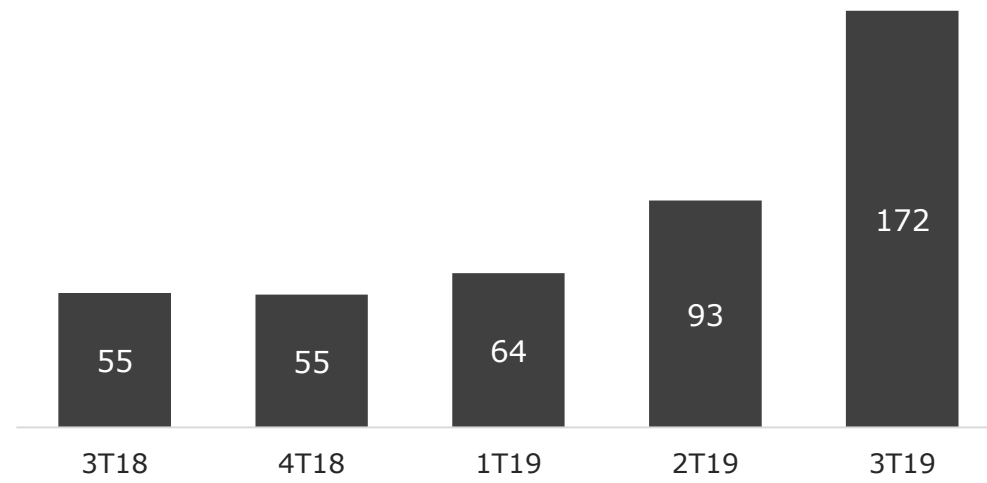
Volume de Transações

R\$ MM



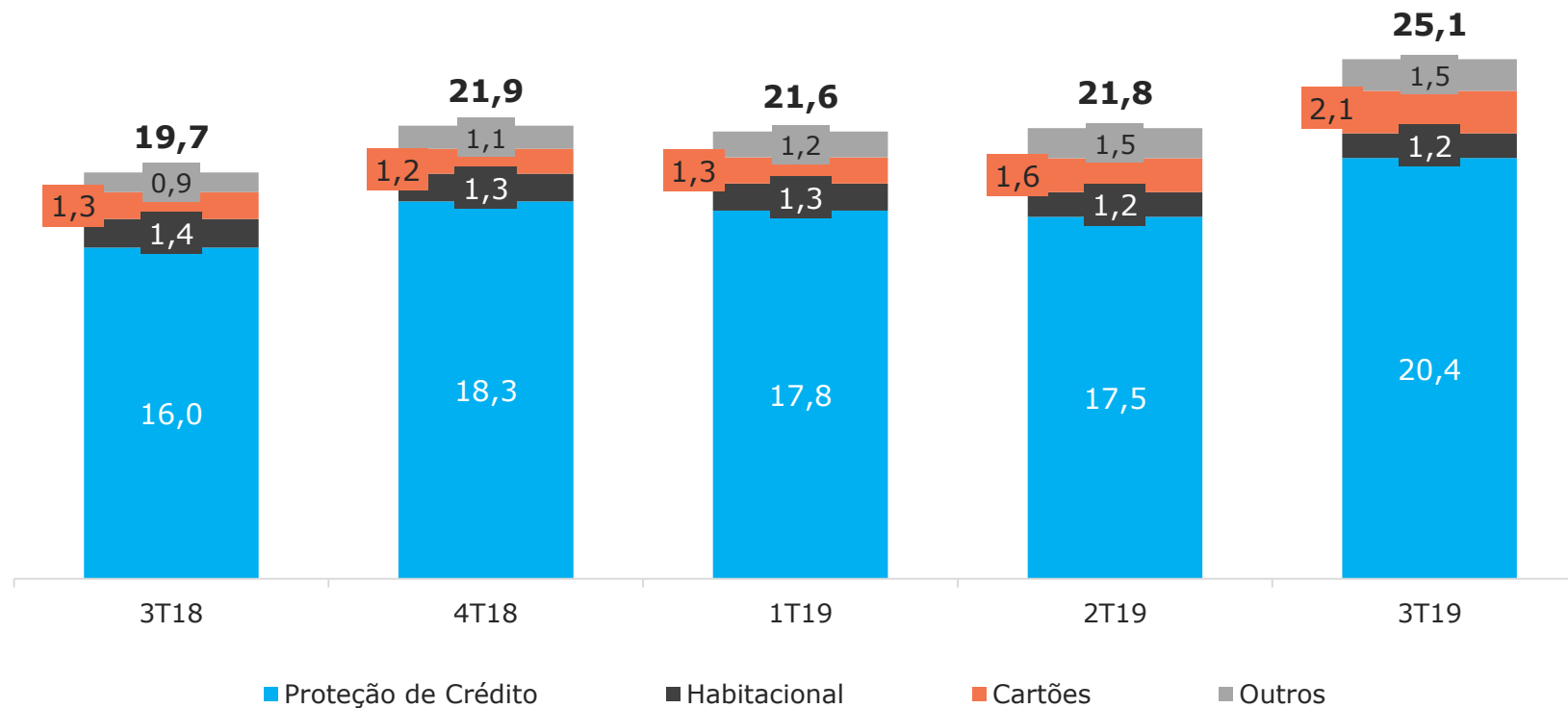
Número de cartões emitidos

Mil



Prêmios de SEGUROS

Média Mensal
R\$ MM

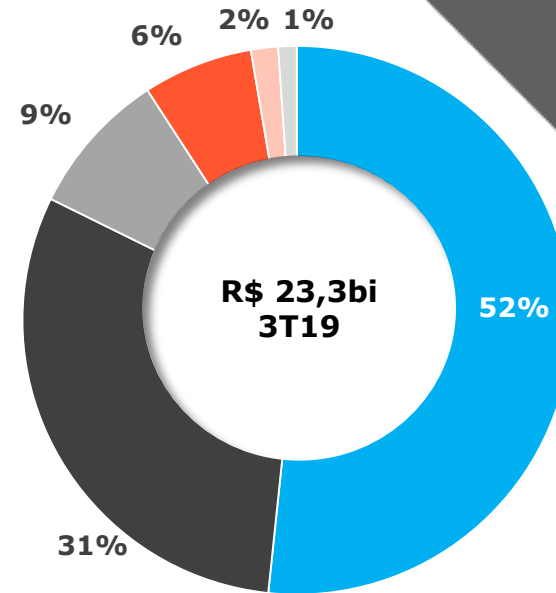
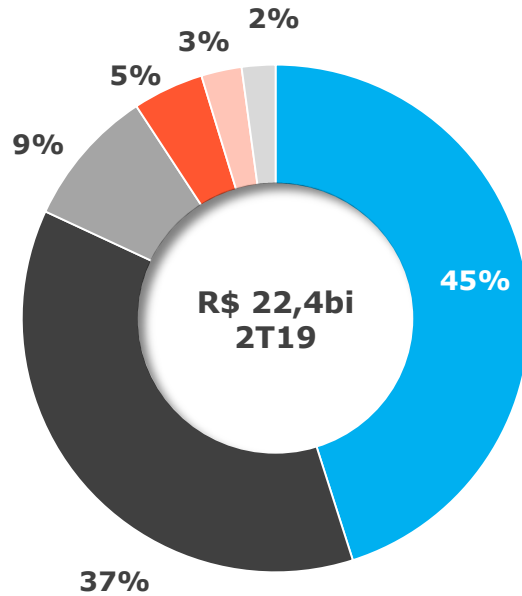
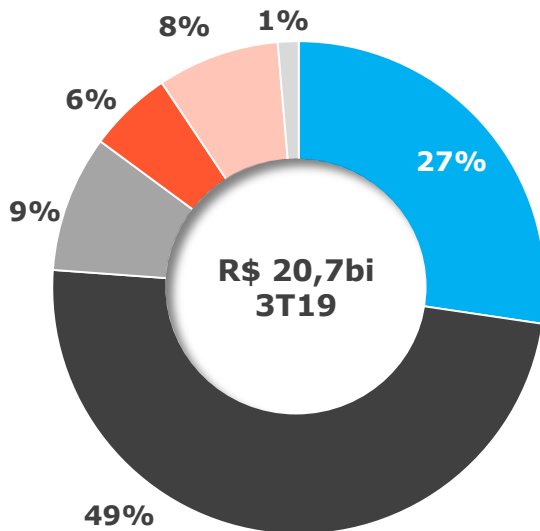
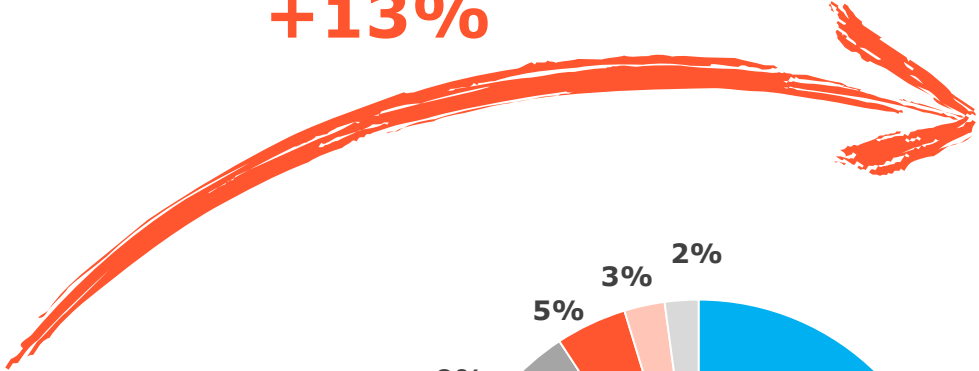


Captação de RECURSOS



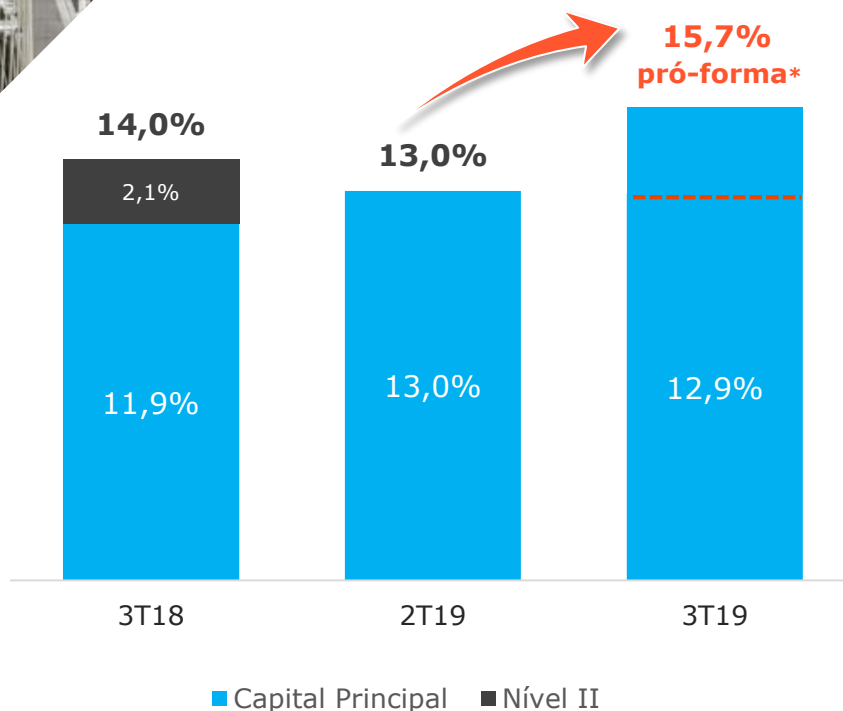
- ✓ Sólida base de *funding* com crescimento consistente nos últimos anos
- ✓ aumento de 44% no saldo de CDB com o Mercado nos últimos 12 meses

+13%



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

ÍNDICE DE BASILEIA



R\$ MM	3T18	2T19	3T19	3T19*
Patrimônio de Referência	2.526	2.417	2.465	3.039
Nível I	2.139	2.417	2.465	3.039
Nível II	386	-	-	-
Patrimônio de Referência Exigido	1.893	1.958	2.013	2.027
RWA	18.032	18.648	19.175	19.306

*Índice de Basileia pró-forma considera o aumento de capital de R\$ 522 milhões, ainda pendente de homologação pelo Banco Central do Brasil

BANCO DIGITAL COMPLETO



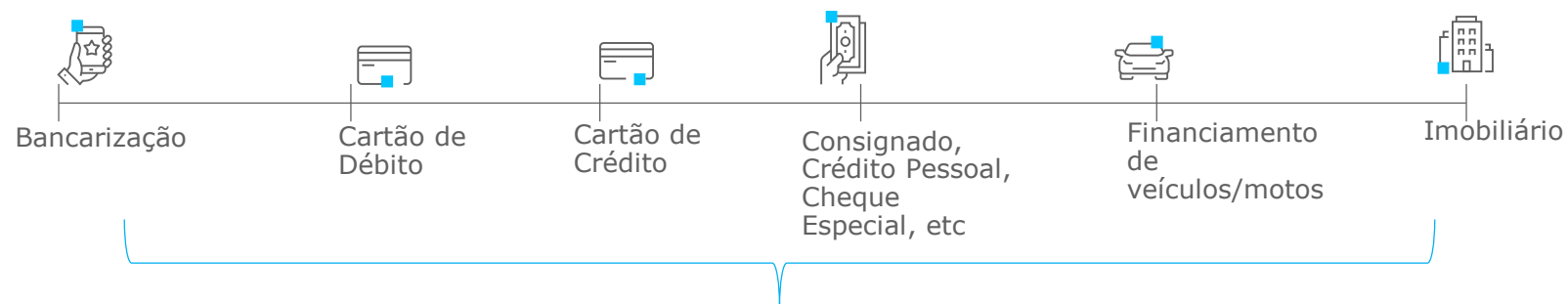
Oportunidades

- Mercado concentrado
- População conectada
- Clientes insatisfeitos: tarifas altas e limite de crédito baixo
- População desbancarizada e com baixa penetração de serviços financeiros
- Regulamentação favorável, Agenda BC+

Proposta de valor

- Conta digital sem tarifas e cartões de crédito sem anuidade
- Plataforma completa com ferramentas e serviços financeiros e não financeiros, visando as necessidades dos clientes
 - Assertividade no crédito: limites customizados e taxas competitivas
 - Interface personalizada para o usuário

Ciclo de vida dos clientes



Oferta completa de produtos

↑ Life Time Value

↑ Cross sell

↓ CAC

↓ Cost to Serve



Contato RI:

(55 11) 3264-5343

ri@grupopan.com

www.bancopan.com.br/ri