



Apresentação

Institucional

3T20

O QUE TORNA O

BANCO PAN

ÚNICO



- 1** Plataforma Completa para Atender a Demanda da População de Baixa Renda por Crédito e Produtos Financeiros
- 2** Combinação Única de Porte, Crescimento e Rentabilidade
- 3** Longo Histórico no Crédito para a População de Baixa Renda no Brasil, com Forte Posição de Mercado
- 4** Mercado Amplo com Claro Potencial para Transformação
- 5** Banco Digital Completo para Acelerar o Crescimento com Baixo Risco de Monetização
- 6** Gestão Experiente com o Suporte de Fortes Acionistas

Plataforma Bancária Completa

Com Foco em Crédito para as classes C, D e E

B2B



15 mil lojas
multimarcas



770 correspondentes
bancários



46 Parceiros Digitais

Plataforma Completa



B2C



Plataforma Digital



60 Lojas Próprias



Plataforma Online

Sistema de Distribuição *Omnichannel*

Formalização Digital e plataforma *API* para alavancando a escalabilidade e eficiência

Posicionamento Único de Negócios

Sólida experiência de crédito com potencial de rápido crescimento e expansão alavancado em nossa plataforma digital

Sólido histórico de Crédito

Carteira de Crédito: R\$25,3bn

Alto Potencial de Crescimento

Carteira de Crédito 17-9M20 Cresc.: 36%

Forte Capacidade de Originação

Originação Média Mensal
3Q20: R\$2,3bn



Forte posição
de negócios



Plataforma
digital de rápido
crescimento

Plataforma Digital Altamente Escalável

Formalização Digital
Consignado: 69%
Veículos: 96%⁽²⁾

Alta Rentabilidade

ROE Ajustado⁽¹⁾ 3T20: 21,5%

Amplo Mercado potencial

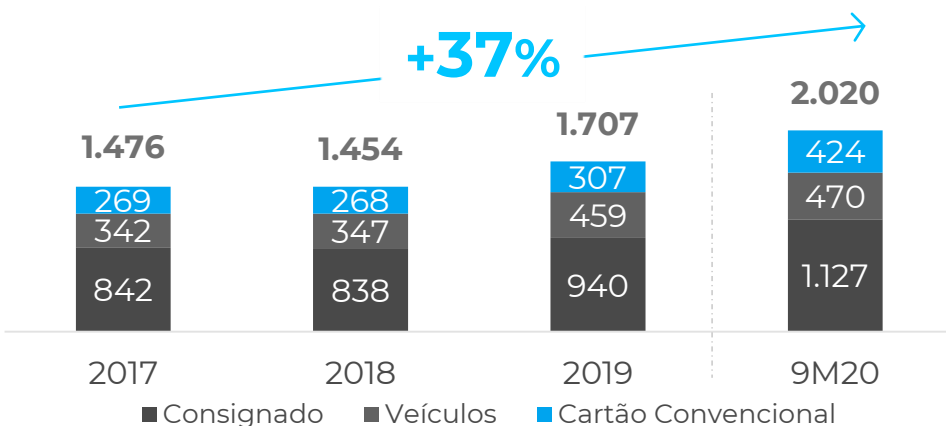
População baixa-renda brasileira:
189mm

Note: (1) ROE Ajustado (não auditado) consiste na exclusão: (i) do excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008, 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.

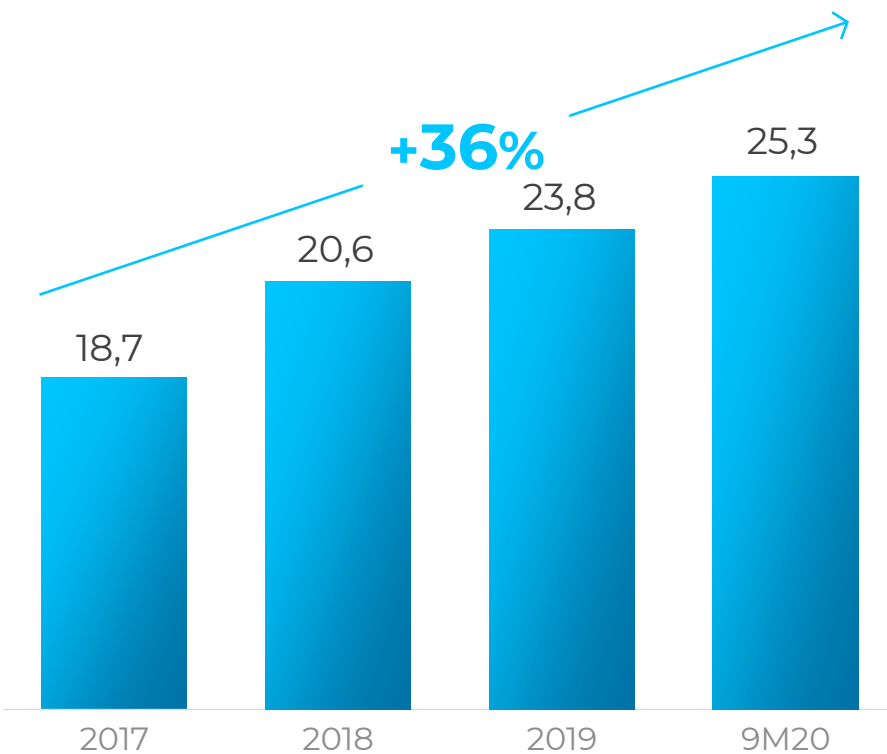
(2) Em 3T20

Forte capacidade de Originação Entregando uma carteira robusta

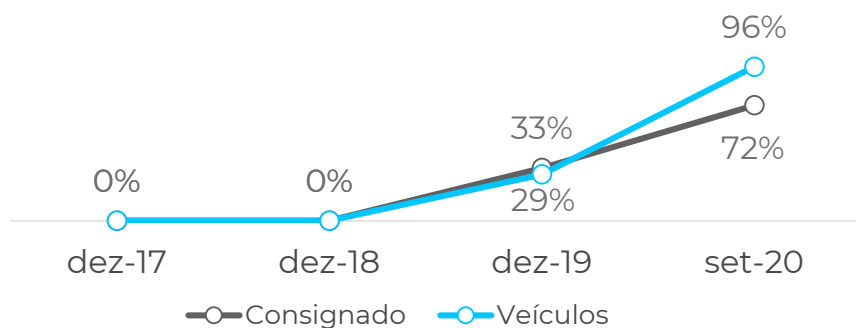
Originação Média Mensal Varejo⁽¹⁾ R\$m



Carteira de Crédito R\$bi



Formalização Digital %

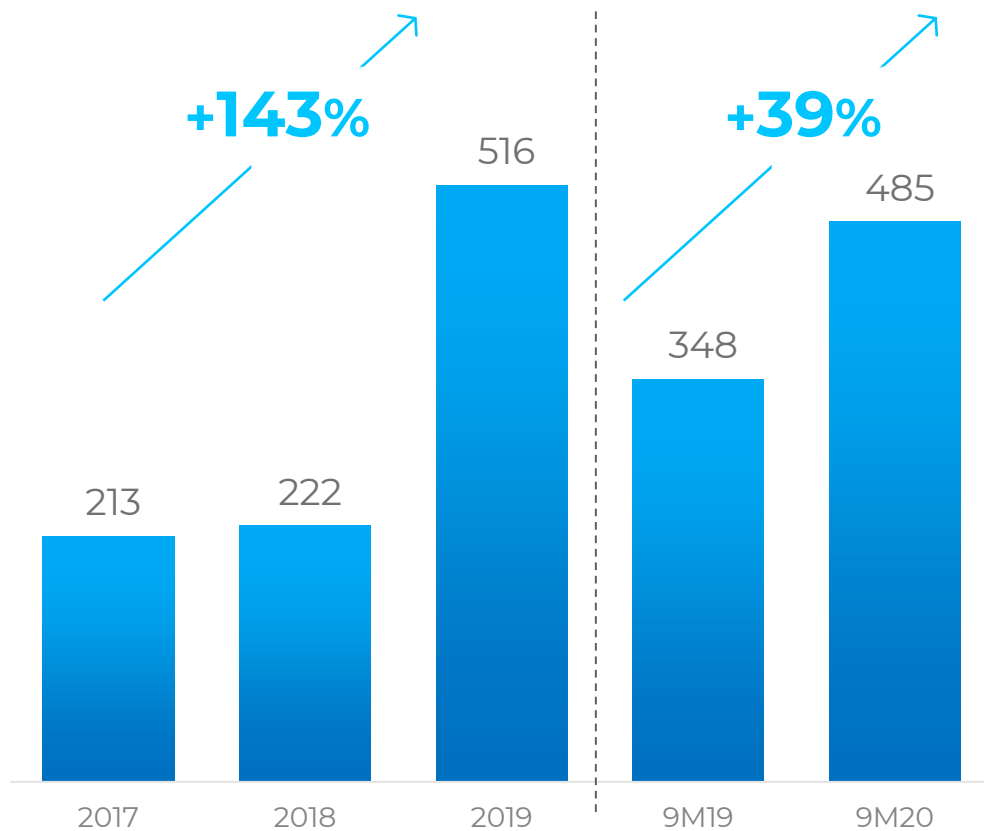


Nota: (1) Excluir negócios em *run=off*

Sólida Performance Operacional Entregando Elevada Rentabilidade

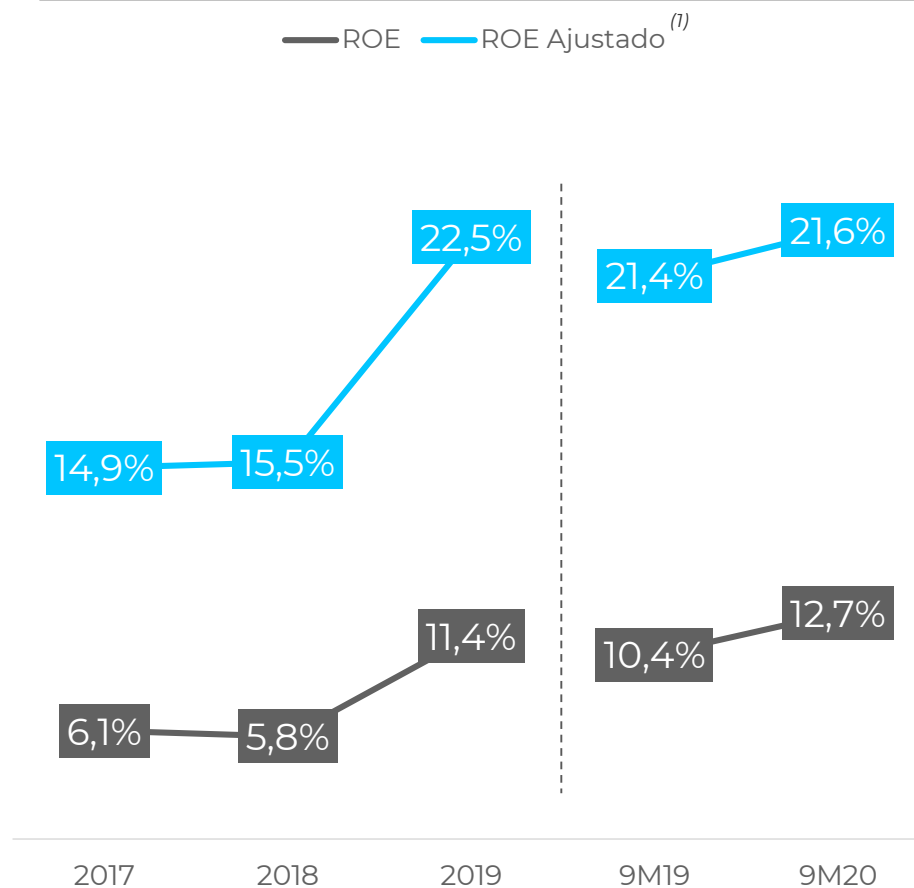
Lucro Líquido

R\$m



Retorno sobre patrimônio

%

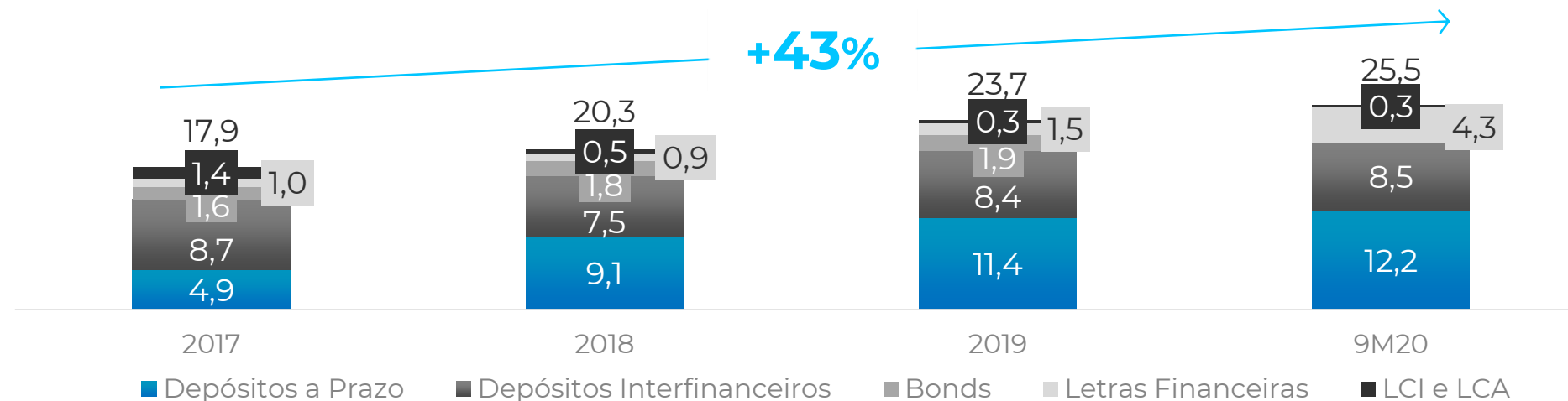


Note: (1) ROE Ajustado (não auditado) consiste na exclusão: (i) do excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008, como ajuste no Lucro Líquido, e (ii) do crédito tributário de prejuízo fiscal advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010 como ajuste ao Patrimônio Líquido.

Funding diversificado com sólida posição de Capital

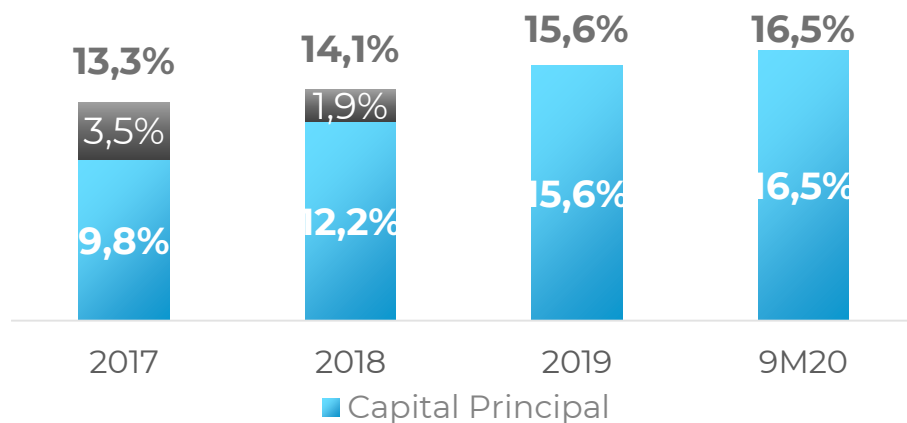
Crescimento e diversificação do funding...

R\$bi



...Combinado com sólida base de Capital %

Ratings (longo prazo)



S&P Global
Ratings

AA – (local) | B+ (global)
Perspectiva Estável

FitchRatings

A (local) | B+ (global)
Perspectiva Estável

Longo Histórico no Crédito com Carteira Resiliente

R\$ 181Bi em créditos originados desde 2011 utilizando *Data Analytics* e *Machine Learning* na modelagem

Mix da Carteira de Crédito Resiliente⁽¹⁾



Consignado + Colateral: 94%



Renegociada: 0,6%



Consignado: 95% em convênios federais⁽²⁾



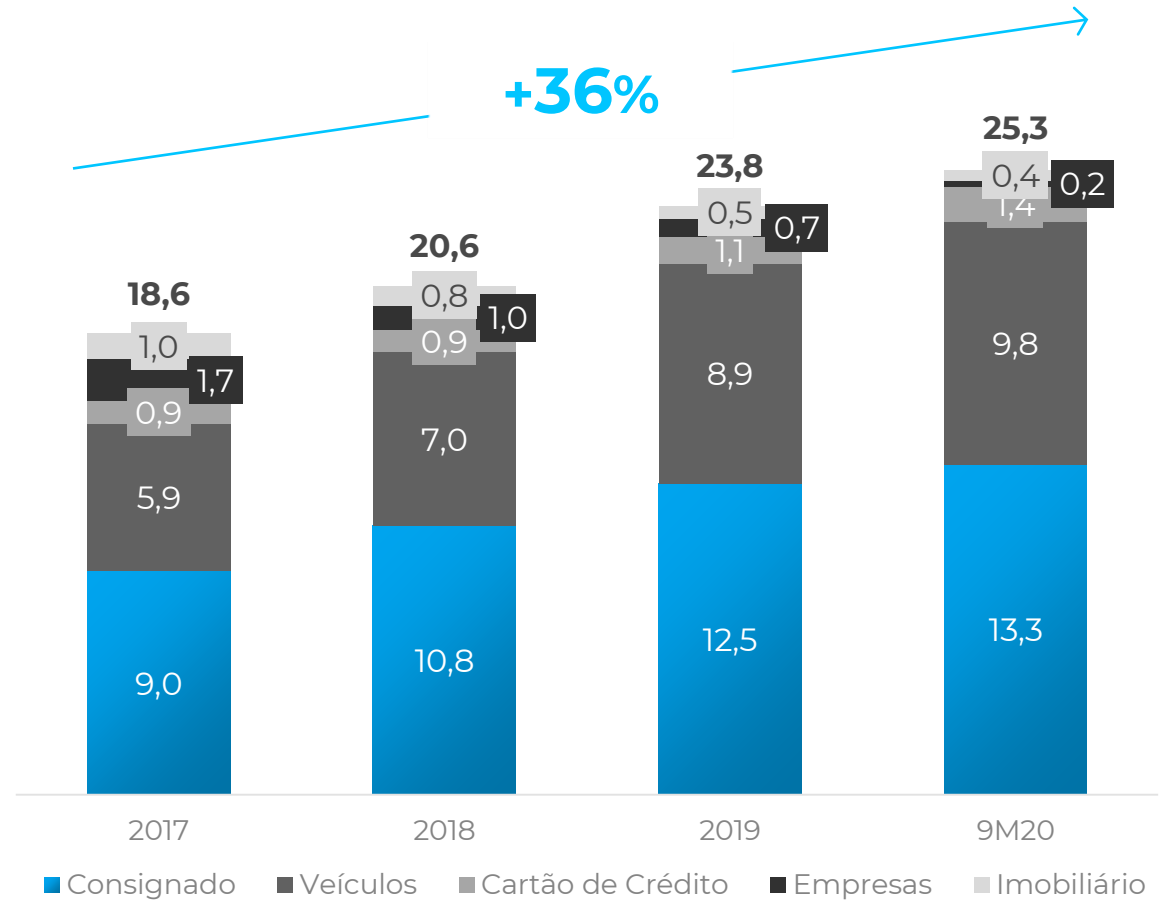
Veículos: 36% % Entrada



Motos: 22% % Entrada

Breakdown da Carteira Retida

R\$bi

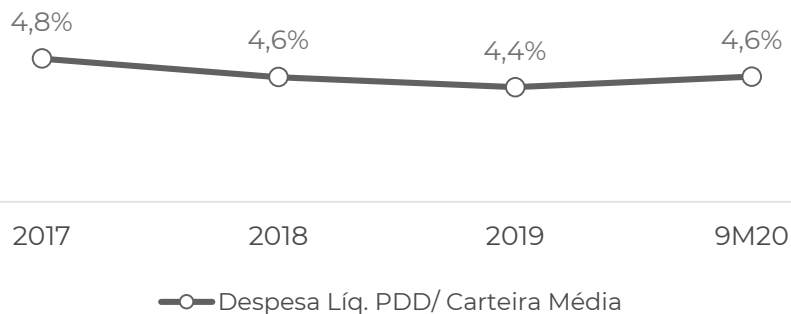


Notas: (1) No 3T20

(2) Inclui Forças Armadas, SIAPE e INSS

Gestão Competente Em Diferentes Cenários Econômicos

Resultados Consistentes...



...Gerenciando a Crise do COVID-19 através de uma postura Conservadora



2 Parcelas de **13,5 mil** clientes foram prorrogadas e **92%** das parcelas subsequentes vencidas já foram **quitadas**

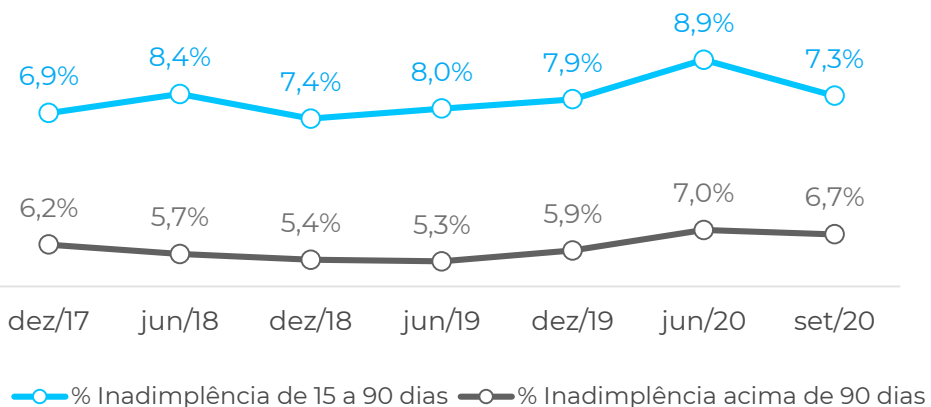


Over 15 até 90 em níveis **mais baixos** do que o pré crise

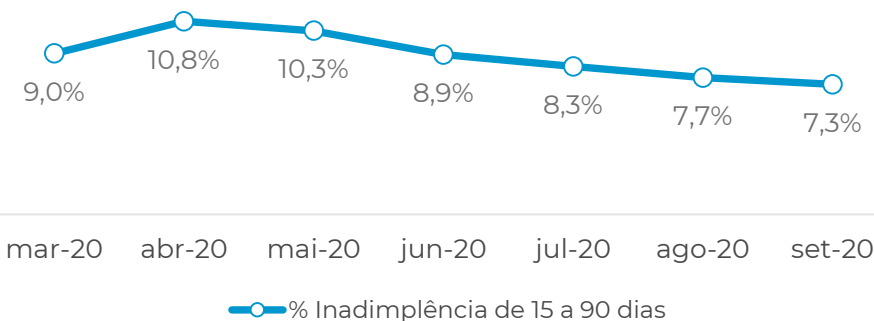


Índices de Inadimplência apresentando **melhora gradual**

Índice de Inadimplência controlado...



...com Melhora relevante no Indicador de Curto Prazo



Brasil: Amplo Mercado em Crescimento

210 MM (População Brasileira)

189 MM (Baixa Renda⁽¹⁾)

55 MM (Desbancarizada)



Consignado⁽¹⁾

R\$ 413 bi
Cresc. 11%
(set-19 | set-20)
3,4% Mkt Share

Cartão de Crédito

R\$ 257 bi
Cresc. 0,1%
(set-19 | set-20)
0,6% Mkt Share

Veículos

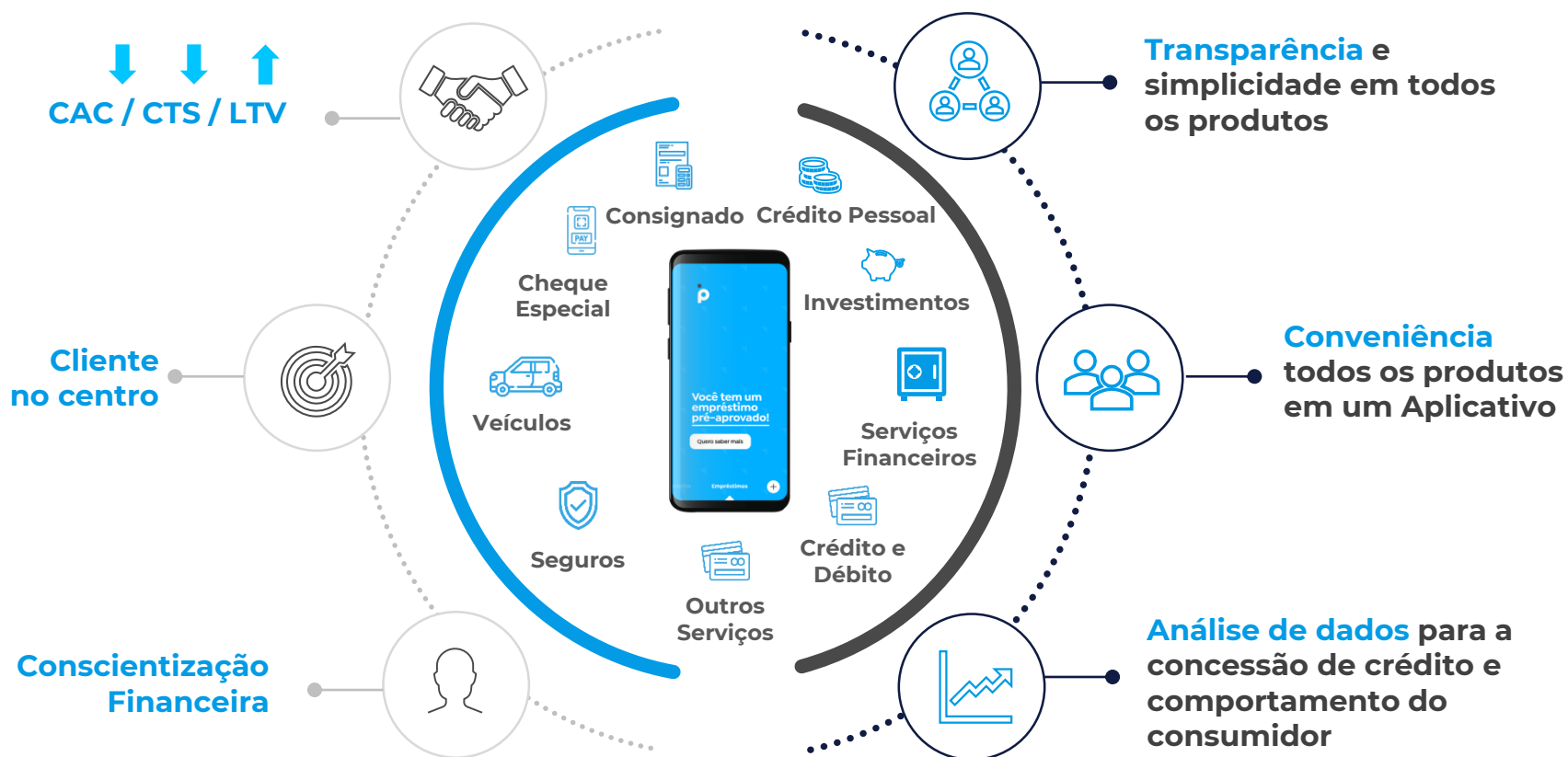
R\$ 209 bi
Cresc. 9%
(set-19 | set-20)
4,7% Mkt Share

Fonte: IBGE e Banco Central do Brasil

Notas: (1) Considera a população brasileira com renda familiar mensal abaixo de R\$5 mil / 5 salários mínimos (R\$ 5.214 por mês); (2) A partir de Set/20
(3) INSS e setor público.

Banco Digital completo para acelerar o Crescimento

Plataforma focada em oferecer o que acreditamos ser o melhor serviço para a população de baixa renda, melhorando o *cross-sell* e a fidelização do cliente



Características dos produtos esperados

- ✓ Autocontratação no Consignado
- ✓ Mais produtos de seguros
- ✓ Educação Financeira

Ecossistemas de Parcerias

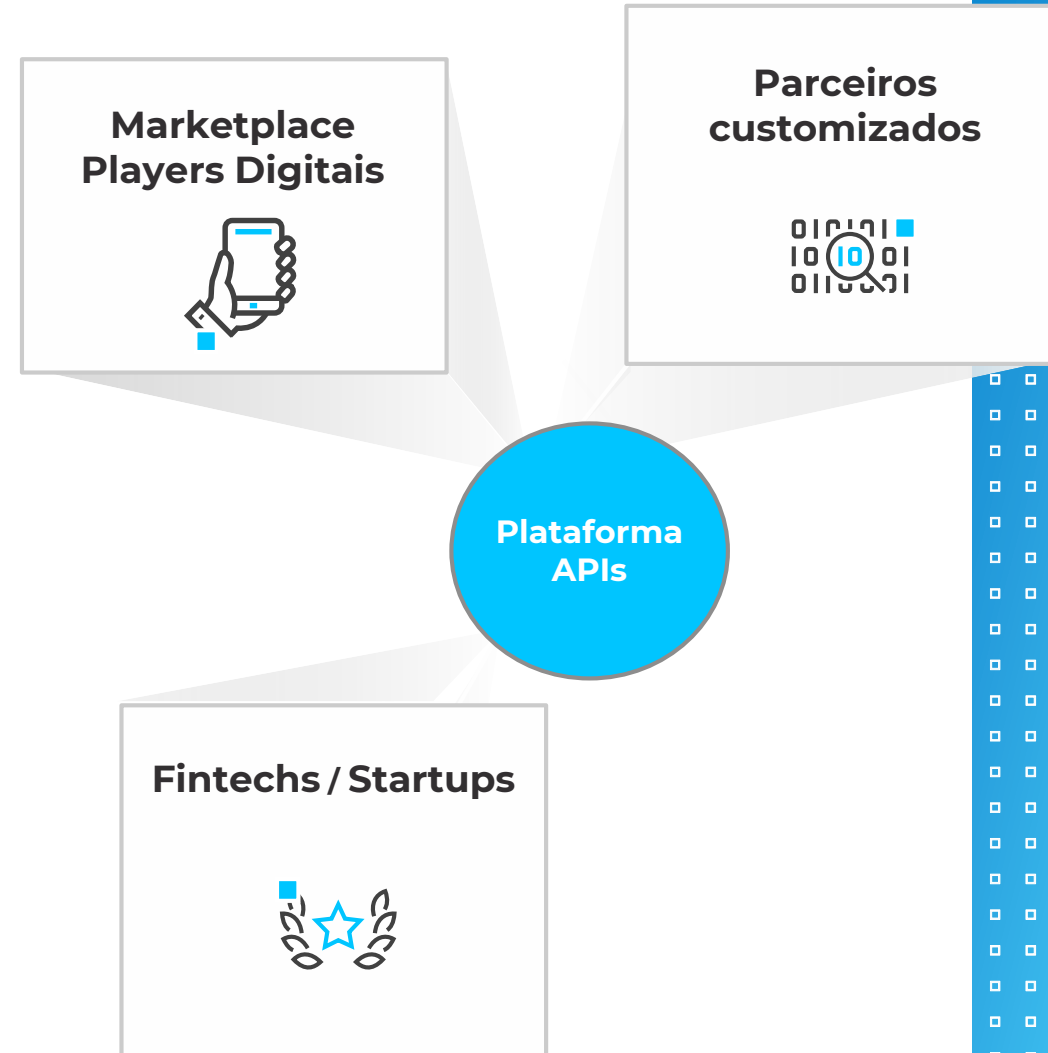
Acelerando o Crescimento do Banco Digital

Banking as a Service

- Novos canais de distribuição para produtos do PAN
- *Credit as a service*
- Melhora da avaliação de risco de crédito
- Plataforma aberta (APIs) para fácil integração e escalabilidade

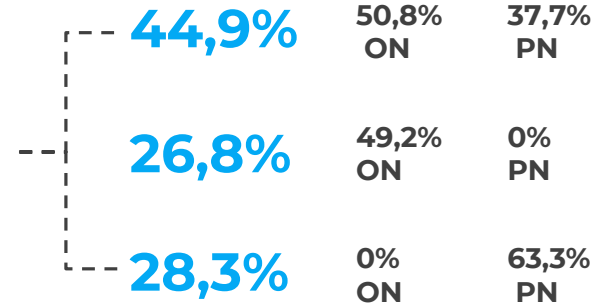
Banking as a Platform

- Parcerias com Fintechs/ Startups para acelerar a entrega de produtos
- Acesso a tecnologia de ponta para novos negócios
- *Hub* de Inovação



Gestão Experiente

Com o Suporte de Fortes Acionistas



participações

Free-float

Conselho de Administração

BTG PACTUAL

- Amos Genish
Chairman
- Roberto Sallouti
- Sérgio Cutolo
- Alexandre Camara

CAIXA

- Pedro Guimarães
Vice-Chairman
- Eduardo Dacache
- Marcelo Sampaio
- Celso Barbosa

MEMBROS INDEPENDENTES

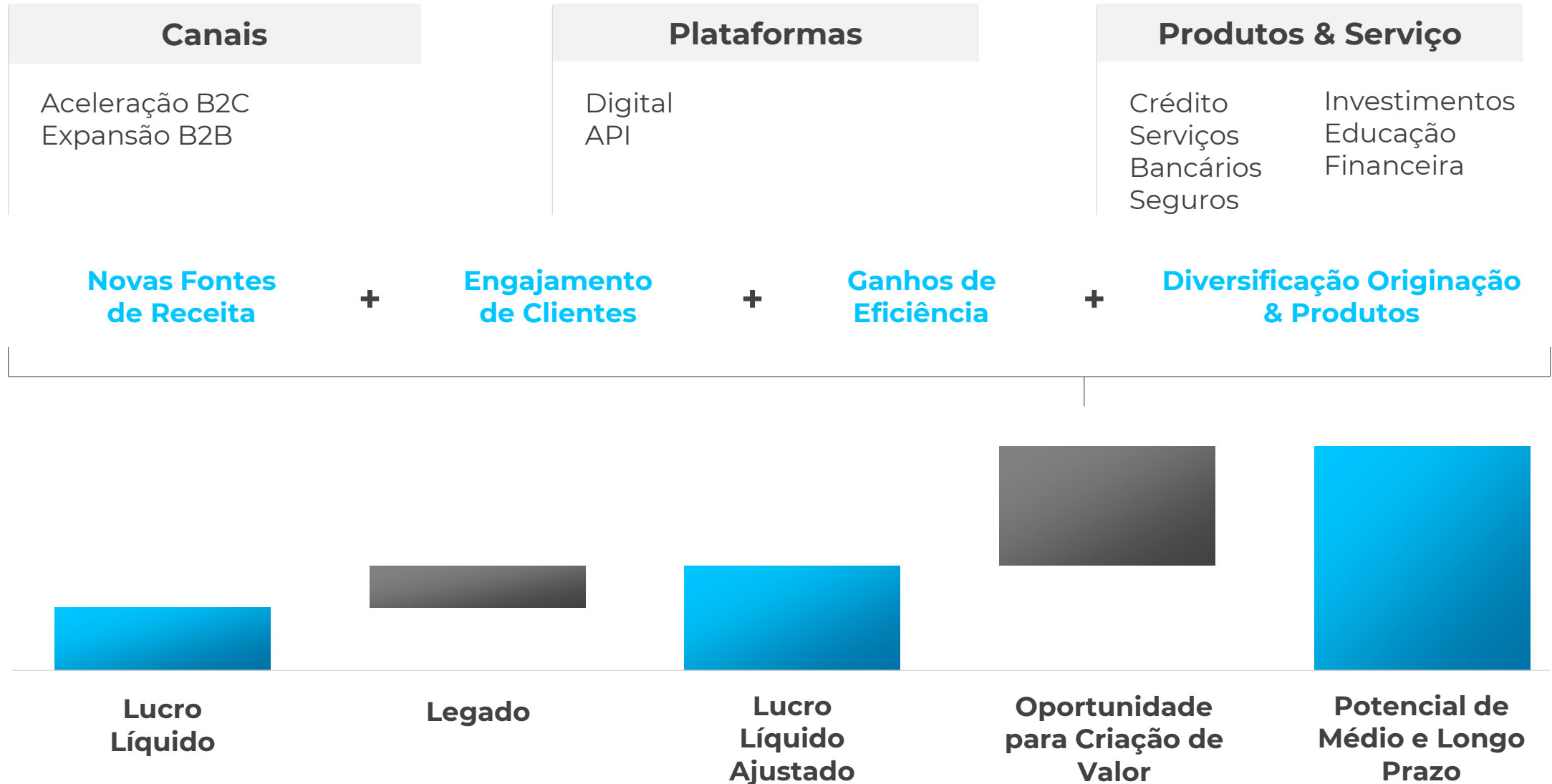
- Fábio Carvalho
- Fábio Pinheiro
- Marcelo Torresi

Diretoria

- Cadu Guimarães
CEO
- Mauro Dutra
CFO
- Alex Sander Gonçalves
CCO
- Demerval Bicalho
CRO
- Diogo Ciuffo
Digital Officer
- Roberta Geyer
Credit Officer¹

Banco de Varejo para as classes C/D/E

Suportado por uma Plataforma Digital Completa






Informações

Financeiras

3T20



DESTAQUES 3T20



Originação Média

R\$ 2,3 bi / mês
(+15% 2T20; +29% 3T19)

LAIR

R\$ 259 MM no 3T20
(+25% 2T20; +38% 3T19)

R\$ 677 MM nos 9M20
(+41% 9M19)

ROE Ajustado

21,5%a.a no 3T20
(19,9%a.a. 2T20; 23,4%a.a 3T19)

21,6%a.a no 9M20
(21,4%a.a. 9M19)

Patrimônio Líquido

R\$ 5,2 bi no 3T20
(R\$5,1 bi 2T20; R\$4,8 bi 3T19)

Carteira de Crédito

R\$ 25,3 bi
(+2% 2T20; +7% 3T19)

Lucro Líquido

R\$ 170 MM no 3T20
(+18% 2T20; +26% 3T19)

R\$ 485 MM nos 9M20
(+39% 9M19)

ROE Contábil

13,2%a.a no 3T20
(11,4%a.a. 2T20; 11,9% 3T19)

12,7%a.a no 9M20
(10,4%a.a. 9M19)

Índice de Basileia

de **16,5%** no 3T20
(15,9% 2T20; 12,9% 3T19)

Performance da Carteira - Varejo



Índices de Inadimplência apresentando **melhora gradual**



Over 15 até 90 em níveis **mais baixos** do que o pré crise

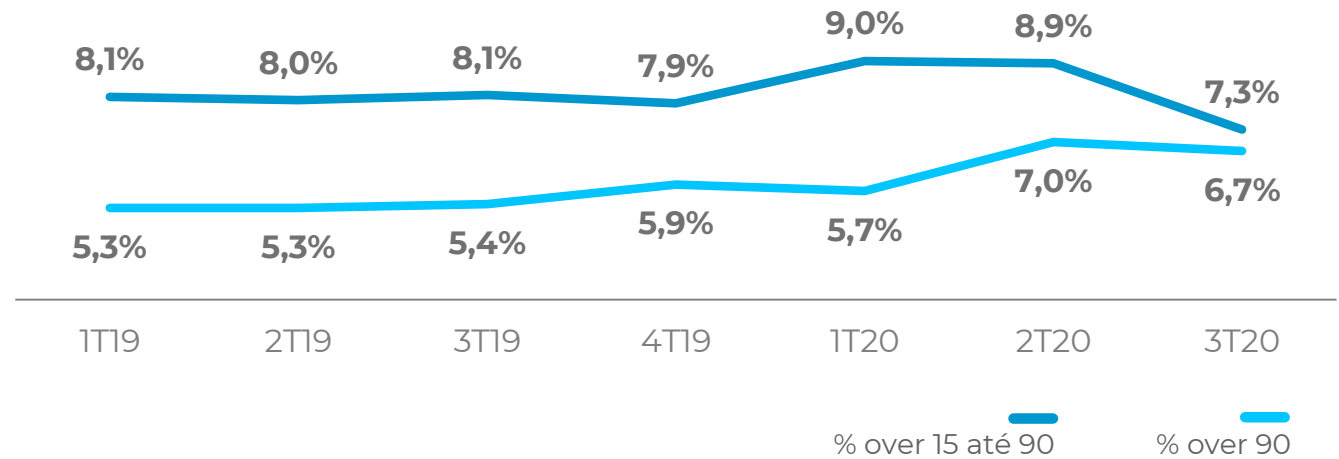


2 Parcelas de **13,5 mil** clientes foram prorrogadas e **92%** das parcelas subsequentes vencidas já foram **quitadas**

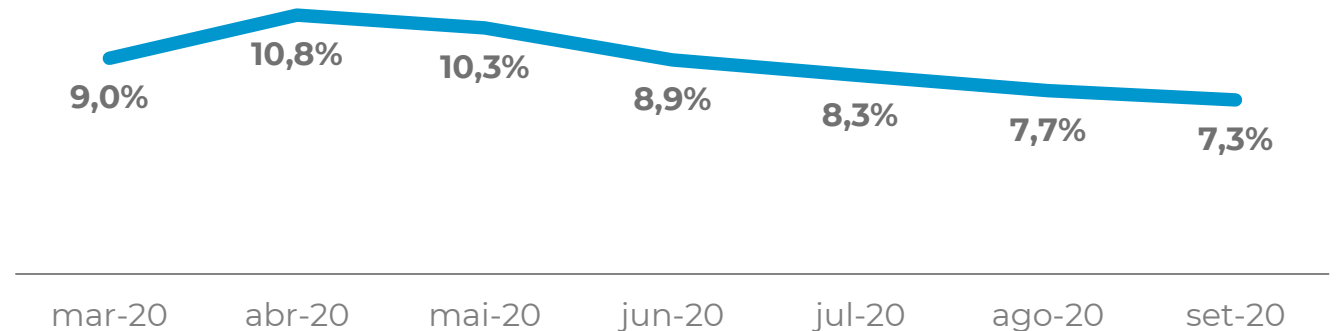


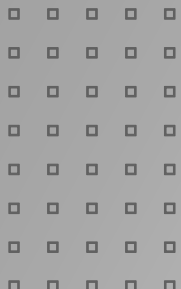
Política de crédito **permanece conservadora**

Índices de Inadimplência



Detalhamento Over 15 até 90





CUSTO DE CRÉDITO

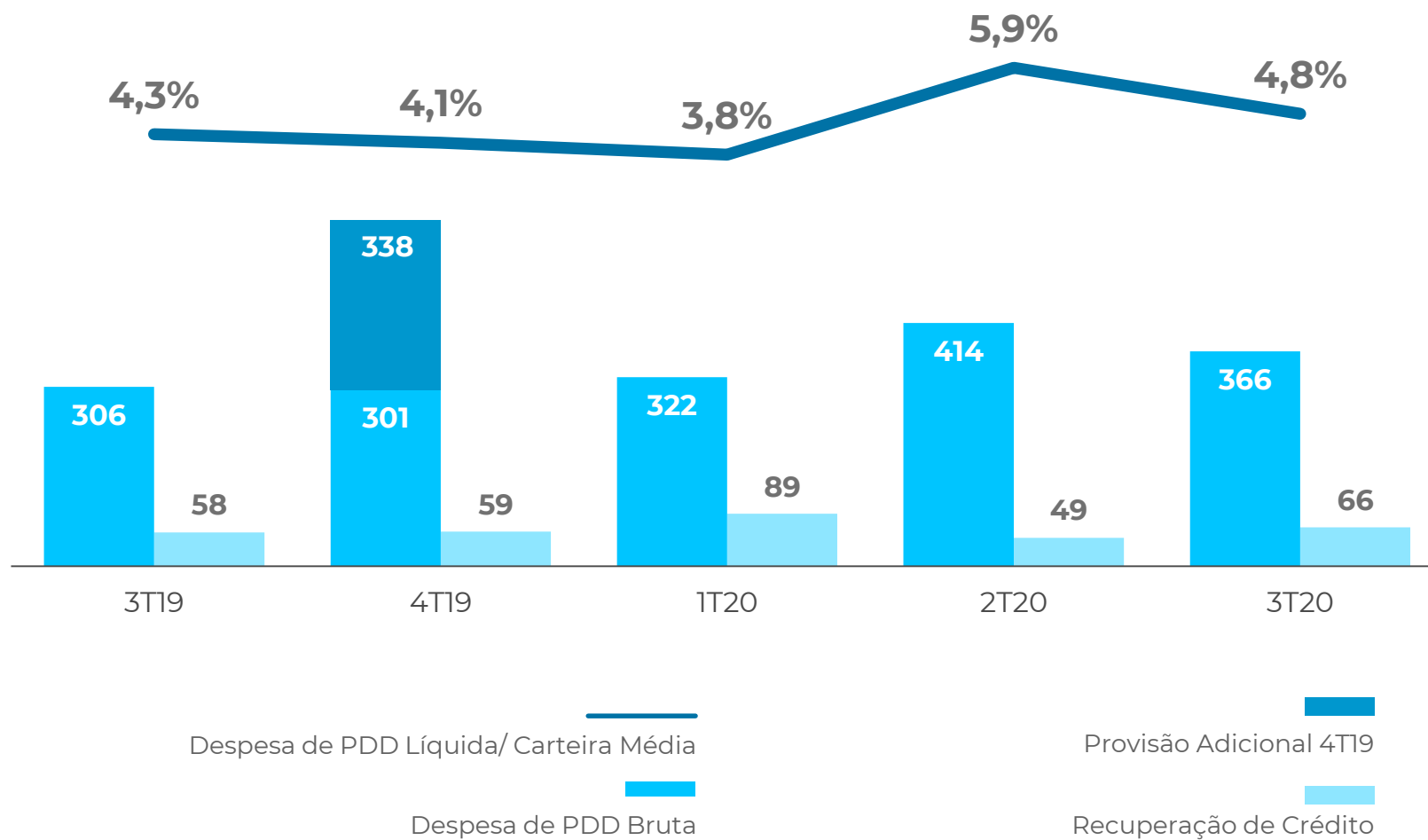
Despesa de PDD líquida

Redução importante para 4,8%, em linha com o **comportamento da inadimplência**

Portfólio resiliente

Consignado + carteira com colateral **representam 94%**

Provisões e Recuperação - R\$MM



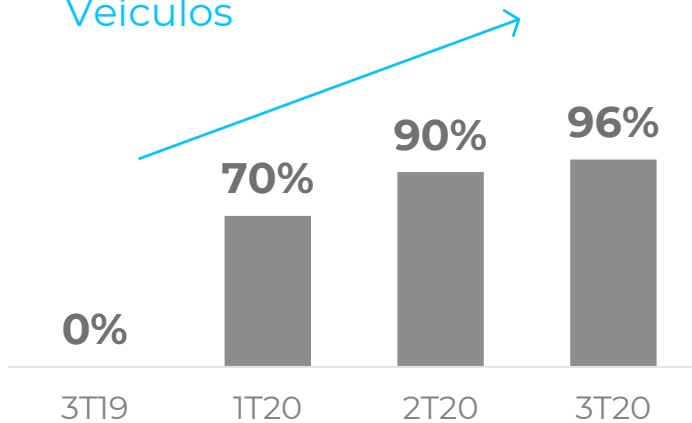
EVOLUÇÃO DA ESTRATÉGIA DIGITAL

Formalização Digital

Consignado



Veículos



82% de Formalização Digital

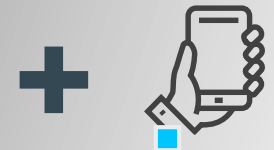
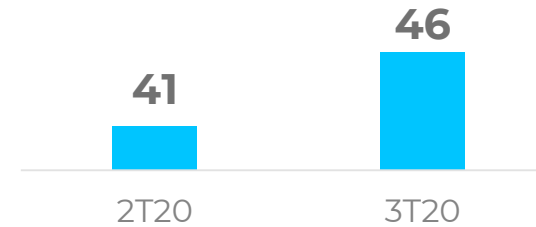
Em Set/20 (Veículos e Consignado)

Banco Digital

- Conta Corrente Completa
- Empréstimo Pessoal
- Cartão de Crédito
- Cartão de Débito
- Boletos e Transferências
- Limite Emergencial
- Portabilidade de Salário
- Poupa PAN **novos!**
- PIX **novos!**

Parcerias

Total de Parceiros

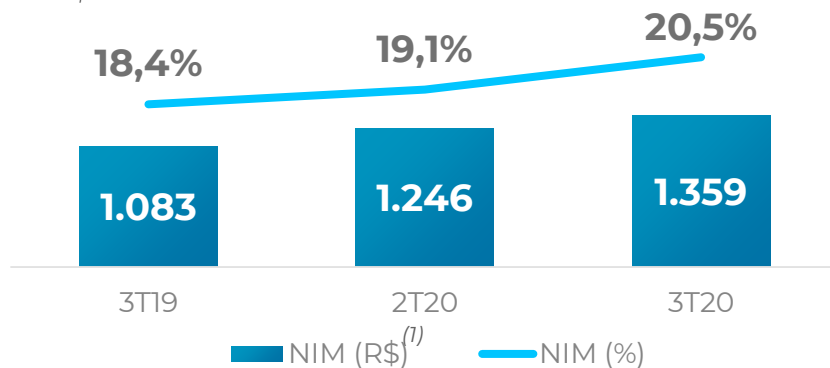


Engajamento de Clientes e Parceiros

Resultados Trimestrais

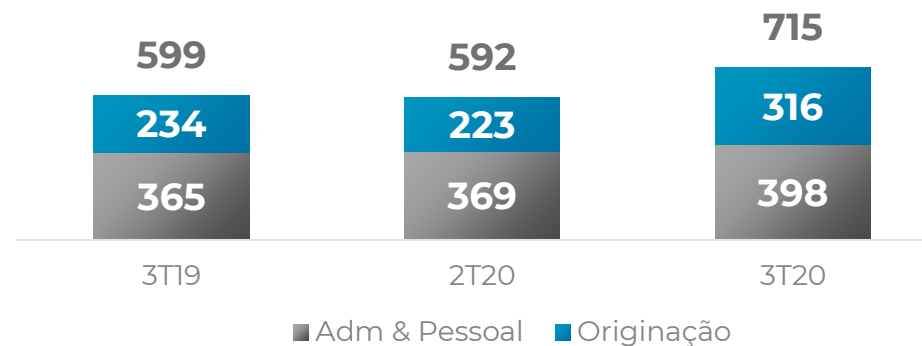
Margem Financeira

R\$ MM



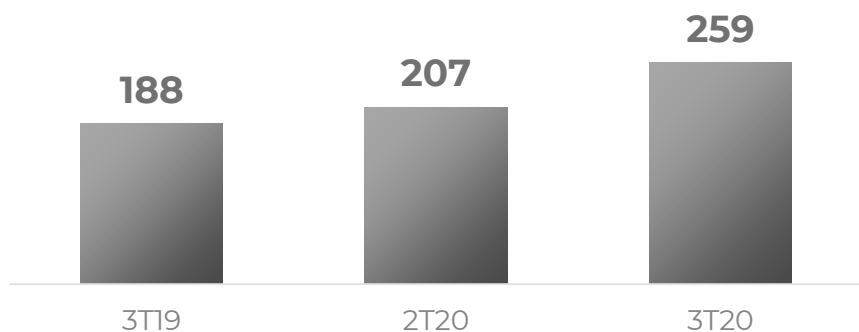
Despesas

R\$ MM



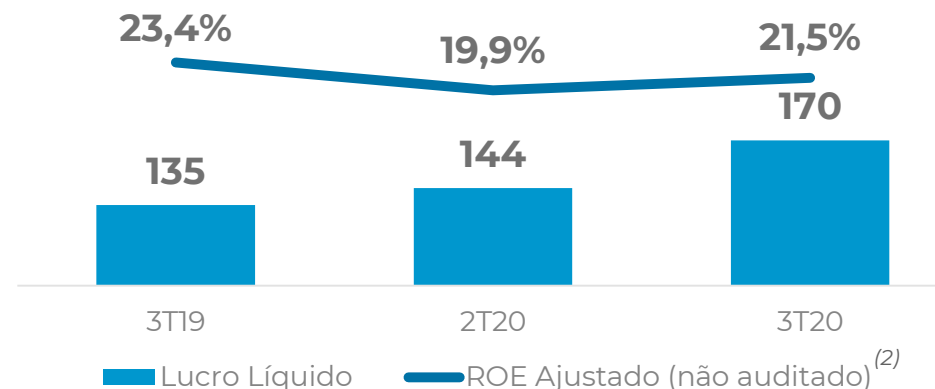
LAIR

R\$ MM



Rentabilidade

R\$ MM



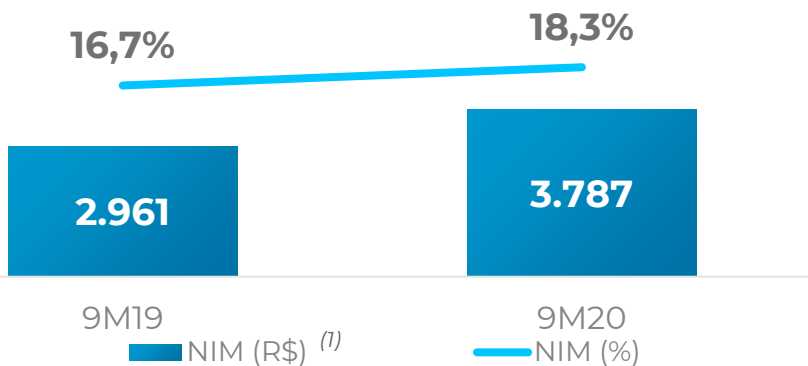
Nota: (1) NIM = Margem Financeira Líquida Gerencial (2) ROE Ajustado (não auditado) consiste na exclusão: (i) do excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008, como ajuste ao Lucro Líquido, e (ii) do crédito tributário de prejuízo fiscal advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010 como ajuste ao Patrimônio Líquido.

Resultados 9M20



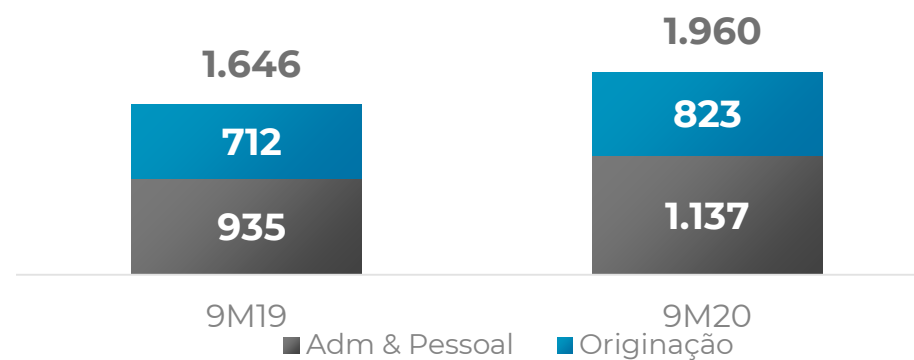
Margem Financeira

R\$ MM



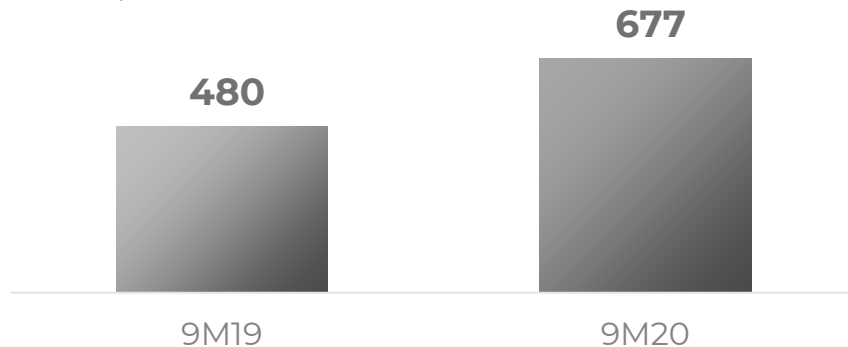
Despesas

R\$ MM



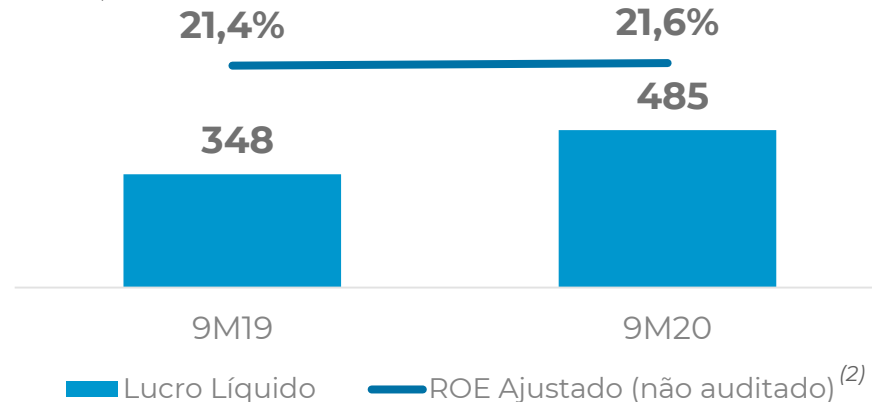
LAIR

R\$ MM



Rentabilidade

R\$ MM



Nota: (1) NIM = Margem Financeira Líquida Gerencial (2) ROE Ajustado (não auditado) consiste na exclusão: (i) do excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008, como ajuste ao Lucro Líquido, e (ii) do crédito tributário de prejuízo fiscal advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010 como ajuste ao Patrimônio Líquido.

ROE Ajustado

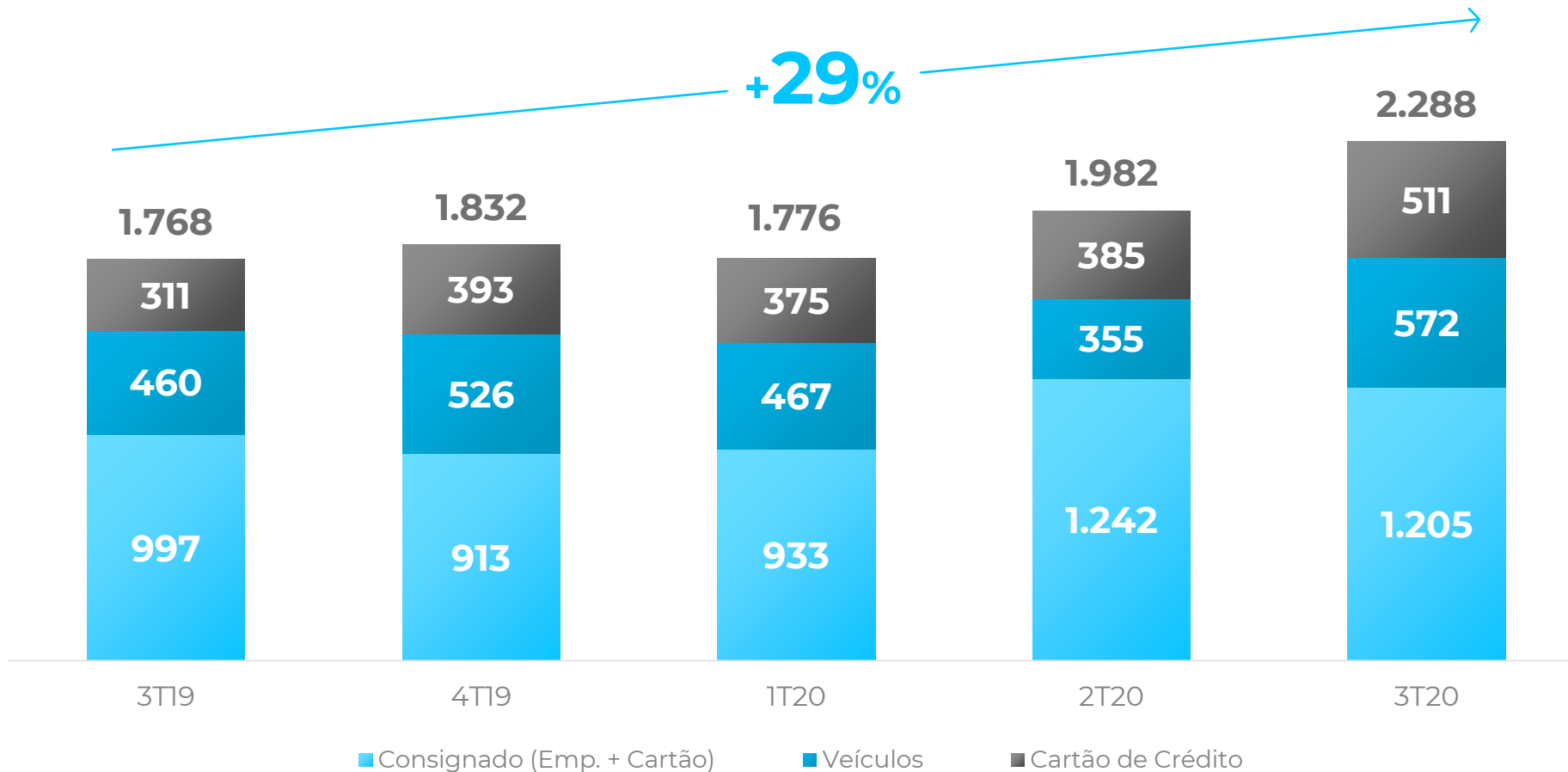
R\$ MM	3T20	9M20	3T20 x2T20	3T20 x3T19	9M20 x9M19
LAIR	259	677	+25,3%	+38,1%	+41,1%
Lucro Líquido (A)	170	485	+18,3%	+26,5%	+39,1%
Excesso de Desp. Fin. (Líq. Impostos)	53	163	-2,5%	-6,6%	+0,5%
Lucro Líquido Ajustado (B)	223	647	+12,6%	+16,7%	+26,9%
Patrimônio Líquido Médio (C)	5.167	5.074	+2,0%	+14,1%	+13,7%
Excesso de Créd. Trib. Prej. Fiscal	1.220	1.279	-3,9%	-14,6%	-11,1%
PL Médio Ajustado (D)	3.947	3.795	+3,9%	+27,3%	+25,5%
ROAE Contábil (a.a.) A/C	13,2%	12,7%	+1,8p.p.	+1,3p.p.	+2,3p.p.
ROAE Ajustado (a.a.) B/D⁽¹⁾	21,5%	21,6%	+1,6p.p.	-1,9p.p.	+0,2p.p.

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



ORIGINAÇÃO VAREJO

Média Mensal | R\$ MM



CARTEIRA DE CRÉDITO



Carteira Core =

+4,4% vs 2T20⁽¹⁾

Consignado + Colateral =

94%

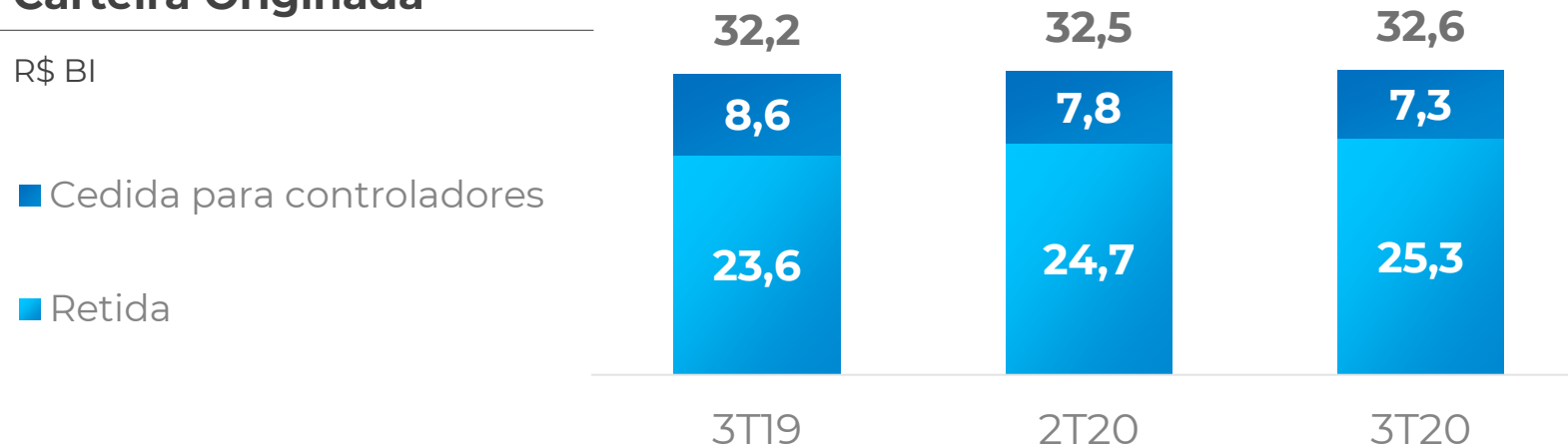
Carteira Renegociada =

0,6%

Carteira Retida

	R\$ MM	3T20	Part. %	Δ 3T20/ 2T20	Δ 3T20/ 3T19	3T19	Part. %
Consignado (Emp. + Cartão)		13.274	52%	3%	3%	12.882	55%
Veículos		9.759	39%	5%	19%	8.224	35%
Cartões de Crédito		1.422	6%	17%	49%	953	4%
Imobiliário		423	2%	-6%	-27%	579	2%
Empresas / Fianças		238	1%	-65%	-71%	811	3%
Outros		184	1%	25%	81%	101	0%
TOTAL		25.300	100%	2%	7%	23.550	100%

Carteira Originada





Linhas de Negócios 3T20

CONSIGNADO

EMPRÉSTIMOS E CARTÃO

Descrição

Operações com servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS

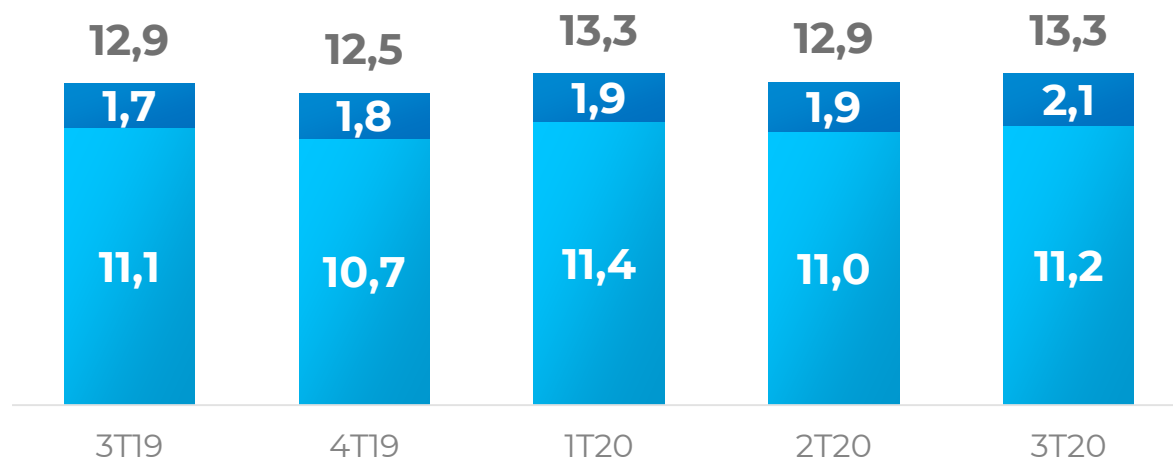
Ticket médio de **R\$ 5,1 mil**

Duration de **37 meses**

Evolução de Carteira

R\$ BI

■ Carteira Empréstimos ■ Carteira Cartões



Breakdown da Originação

	3T20	2T20	3T19
Federal	95%	95%	89%
INSS	84%	89%	61%
SIAPE	10%	5%	16%
Forças Armadas	1%	1%	13%
Estadual	4%	4%	8%
Prefeituras	1%	1%	1%
Média Mensal Total R\$ MM	1.205	1.242	997
Média Mensal - Empréstimos	1.091	1.167	923
Média Mensal - Cartões	114	74	74



FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS

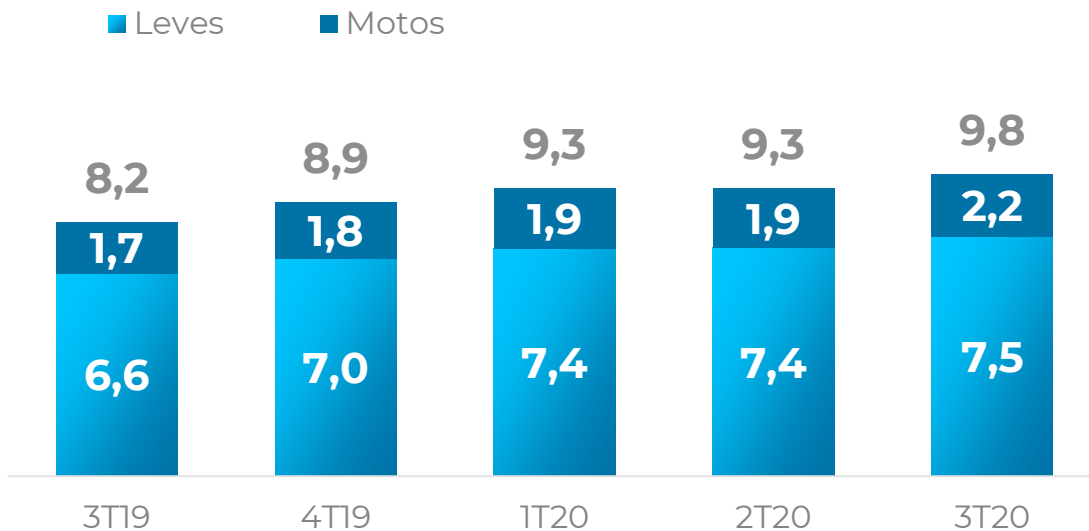


Descrição

<p>Ativamente presente em + de 15 mil lojas multimarcas e concessionárias</p>	<p><i>Ticket médio</i> Leves: R\$ 25 mil Motos: R\$ 13 mil</p>	<p><i>Duration</i> Leves: 18 meses Motos: 16 meses</p>	<p><i>Entrada (%)</i> Leves: 36% Motos: 23%</p>
--	--	--	---

Evolução de Carteira de Crédito

R\$ BI



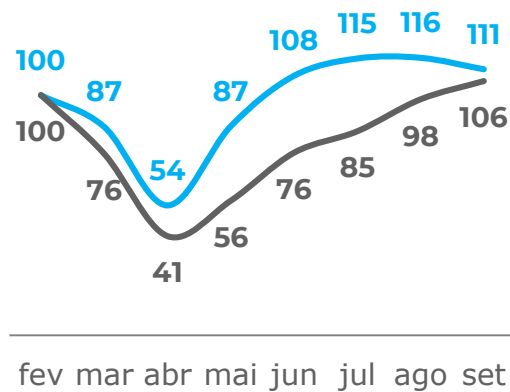
Originação Média Mensal

R\$ MM	3T20	2T20	3T19
Leves	390	284	360
Motos	182	71	100
Total	572	355	460

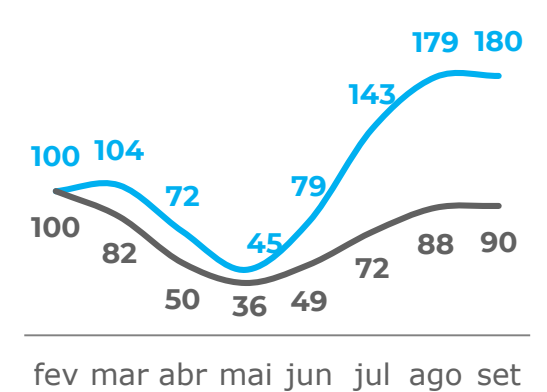
Evolução do Mercado - Base 100

— PAN — Mercado

Leves Usados



Motos Novas



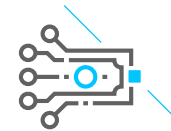
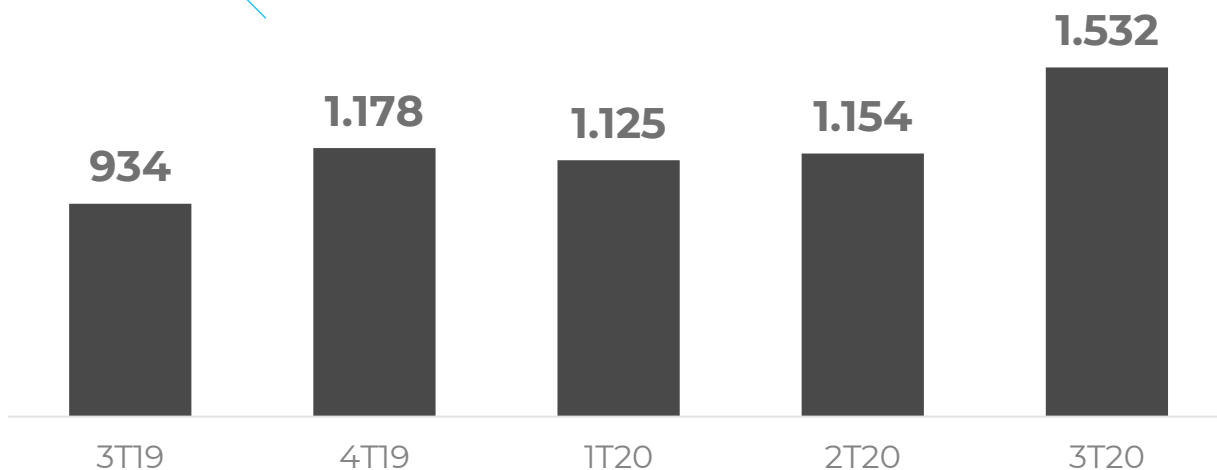
CARTÕES DE CRÉDITO

Destaques

Elevação do faturamento e aumento das emissões através de **múltiplos canais**



Volume de Transações R\$ MM



Clientes cada vez mais **digitais**

- **Cartões novos:**
88% autocontratado em canais digitais
- **Atendimento:**
47% realizado por chat e WhatsApp
- **Fatura Digital:**
82% da base é emitida de forma digital

PRÊMIOS DE SEGUROS

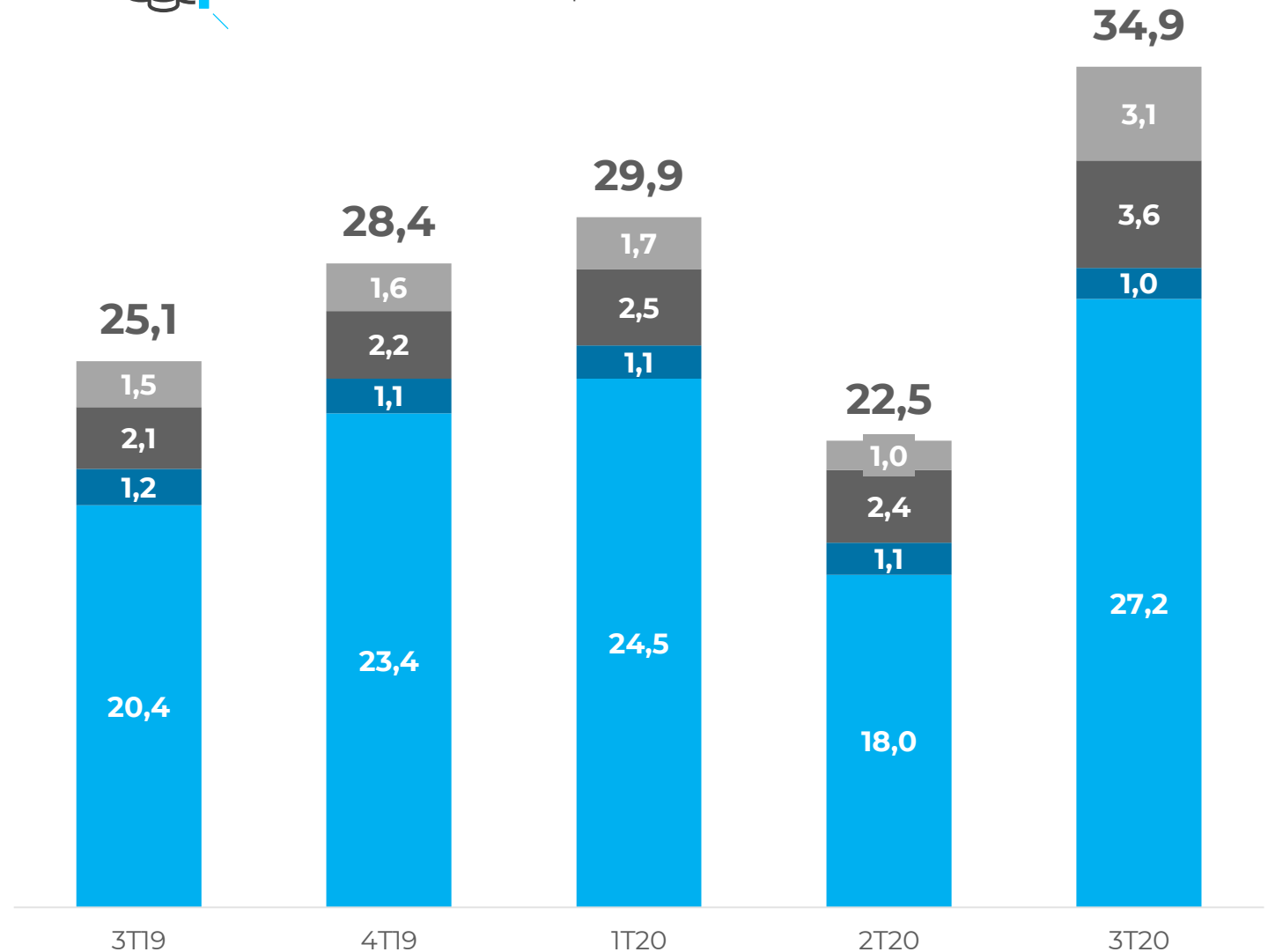
 **Média Mensal** R\$ MM

Destaques

Recuperação no trimestre acompanhando a **retomada da origemação em veículos**

Banco digital como alavanca de crescimento

- Outros
- Cartões
- Habitacional
- Proteção de Crédito





CONTATOS RI

(55 11) 3264-5343

ri@grupopan.com

ri.bancopan.com.br