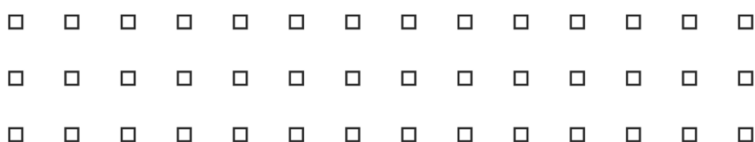


DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

3T24





Relatório da Administração

3T24



São Paulo, 05 de novembro de 2024 - Em conformidade com as disposições legais, o Banco PAN S.A. (“PAN”, Banco”, “Banco PAN” ou “Companhia”) e suas subsidiárias divulgam os resultados referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2024 acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As informações operacionais e financeiras do Banco, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em reais, conforme a Legislação Societária e as Práticas Contábeis adotadas no Brasil.

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

Nosso propósito é potencializar uma vida financeira inteligente para os nossos clientes, entendendo que cada um deles possui objetivos, expectativas e desafios únicos. Por meio da nossa plataforma digital completa, ofertamos todos os produtos e serviços em um único aplicativo, atuando como assistente de crédito e consumo para nossos clientes. Dessa forma, oferecemos uma abordagem personalizada, com *cross-sell* de produtos através de nossas plataformas, levando a um impacto significativo na satisfação do usuário, bem como no nosso crescimento e performance.

Nossa estratégia é baseada em três pilares: (i) **aumento do engajamento**, fortalecendo e impulsionando ainda mais a integração de nossos canais, conectando os clientes B2B ao nosso aplicativo e proporcionando excelência em UX; (ii) **crescimento com rentabilidade**, ampliando nossa carteira e melhorando nossos resultados, enquanto mantemos postura de crédito conservadora; (iii) **consolidação de nossa marca de forma aspiracional**, relacionado ao UX, mas indo além, melhorando a forma como o cliente percebe o Banco PAN.

Continuamos implementando melhorias significativas na experiência e no relacionamento com nossos clientes, alcançando 30,9 milhões de clientes ao final deste trimestre. Estes avanços são resultado dos nossos investimentos em UX, lançamento de novos produtos e ferramentas de aprimoramento das ofertas de crédito – que podem ser solicitadas e concluídas em poucas etapas através de nosso *app*, WhatsApp e das plataformas da Mosaico ou Mobiauto, **impulsionando a originação B2C e fortalecendo nosso posicionamento nos segmentos de atuação**.

Recentemente, disponibilizamos também para nossos clientes novas opções de CDBs, com diferentes vencimentos e rentabilidades. Além disso, lançamos também o PIX parcelado, como mais uma opção de crédito para atender as necessidades diárias dos nossos clientes. Dessa forma, buscamos endereçar seus diversos objetivos financeiros e estratégias de investimento, em mais um movimento para consolidar nosso aplicativo como uma plataforma completa de crédito e serviços financeiros.

Neste 3T24, continuamos avançando em nossa estratégia de crescimento de crédito, com aumento de 4% do nosso portfólio versus o trimestre anterior, alcançando **R\$ 51,1 bilhões**. Apresentamos **lucro líquido no período de R\$ 216 milhões**, com um **ROE de 11,8%** (ambos ajustados pelo ágio), destacando também:

- 1.** Aumento da carteira, com manutenção de forte originação;
- 2.** Inadimplência controlada e manutenção de abordagem conservadora;
- 3.** Margens robustas, resultado de precificação assertiva.

LINHAS DE NEGÓCIO

Banco Transacional

Em linha com nossa estratégia de fidelização dos clientes e engajamento, continuamos com nossos investimentos em excelência de UX, garantindo uma experiência inteligente e simples, com crescimento através de estratégias eficientes de *cross-sell*.

Ao final do terceiro trimestre de 2024, possuíamos 30,9 milhões de clientes, um crescimento anual de 15%, e mais de 8,9 milhões de clientes com chave PIX cadastrada. Além disso, 15,7 milhões dos nossos clientes possuem crédito contratado conosco, 15% acima do 3T23.

Nosso volume transacionado continua avançando, com o TPV atingido R\$ 31,9 bilhões neste trimestre versus R\$ 30 bilhões no trimestre anterior e R\$ 21,9 bilhões no 3T23. Nosso nível de ativação foi de 62% nesse trimestre, com um *cross-sell* de 2,3 produtos por cliente ativo.

Crédito Consignado e FGTS

Possuímos um histórico bem-sucedido no mercado de crédito consignado, com foco em empréstimos e cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS. Dessa forma, mantemos nossa relevante posição no mercado, com forte originação B2B e impulsionado pelo ganho de escala da originação B2C.

A carteira total de empréstimos consignados terminou o terceiro trimestre de 2024 com um saldo de R\$ 17.010 milhões, comparado a R\$ 16.192 milhões no 2T24 e R\$ 10.458 milhões no 3T23. Esses volumes crescentes são consequência não só da originação robusta, como também da redução no patamar do volume de carteira cedida e da manutenção da estratégia de compra de carteira (R\$ 185 milhões neste trimestre, incluindo o prêmio).

O portfólio de cartão de crédito consignado fechou o trimestre em R\$ 2.302 milhões versus R\$ 2.954 milhões do 2T24 e R\$ 4.275 milhões no 3T23. Já a carteira de antecipação do saque aniversário do FGTS concluiu o trimestre com um saldo de R\$ 663 milhões em comparação aos R\$ 660 milhões no 2T24 e R\$ 1.506 milhões no 3T23, com variações relacionadas à nossa estratégia de cessão de crédito.

Financiamento de Veículos

Nos consolidamos como uma das principais plataformas do Brasil, fruto de investimentos em UX, tanto na experiência dos clientes quanto na dos lojistas, de um processo de concessão de crédito mais ágil e simplificado, alinhado também a uma estratégia de precificação assertiva.

Tivemos mais um trimestre com elevado patamar de originação nesse segmento: R\$ 4,5 bilhões, 34% acima do mesmo período no ano anterior, com patamar robusto de rentabilidade.

Juntamente com a Mobiauto, também fornecemos múltiplas soluções para atender às diferentes demandas do ecossistema de financiamento de veículos, tanto na visão do cliente quanto na do lojista. Quando o cliente entra em contato conosco, oferecemos empréstimo pré-aprovado para que ele possa escolher o veículo já sabendo do seu orçamento e, dessa forma, otimizar sua jornada. A Mobiauto também

oferece ferramentas e serviços que auxiliam lojistas e clientes em suas necessidades diárias (Mobi Gestor, Passe Carros e Mobi Já).

Nossos investimentos também na experiência dos lojistas permitem que as negociações sejam realizadas em menos tempo, sem prejuízo à assertividade do modelo: com um formulário simplificado, a análise de crédito é realizada considerando apenas três informações para veículos usados e cinco para motos novas.

Além disso, de acordo com nossa estratégia de integração de canais, independente de possuir uma conta corrente PAN, todo cliente com financiamento de veículos tem acesso ao nosso aplicativo para consultar suas parcelas, gerenciar seu contrato além de receber ofertas, aumentando também os níveis de engajamento.

A carteira de financiamento de veículos concluiu o trimestre com saldo de R\$ 28.080 milhões, um aumento de 6% no comparativo com os R\$ 26.454 milhões do 2T24 e de 40% com relação aos R\$ 20.070 milhões do 3T23.

Cartão de Crédito

No final de 2023, começamos a retomada desta linha de crédito de forma gradual e respaldados por um modelo de crédito aprimorado, alinhados também ao recente lançamento de nossos dois novos cartões de crédito: “Atmosfera” (padrão) e “Estelar” (premium) - ambos vinculados ao nosso novo programa de benefícios.

Mantivemos nossa abordagem conservadora e reduzimos o limite inicial médio por cliente. Nossa estratégia está baseada na adoção da 'jornada *build your credit*': clientes terão mais limites na medida em que utilizem seus cartões de forma adequada, fornecendo informações ainda mais assertivas para nossas análises.

Concluimos o trimestre com um saldo de R\$ 2.198 milhões na carteira de cartão de crédito, frente aos R\$ 2.152 milhões no 2T24 e R\$ 2.233 milhões do 3T23.

Empréstimo Pessoal

Este produto combinado com cartão de crédito é essencial para engajar e reter clientes. Dessa forma, no 1T24 retomamos o crescimento deste segmento de forma gradual, respaldados por nosso modelo de crédito robusto e aprimorado, enquanto também aproveitamos as oportunidades de *cross-sell*.

Nossa carteira fechou o trimestre com um saldo de R\$ 575 milhões, comparado a R\$ 508 milhões no 2T24 e R\$ 309 milhões ao final do 3T23.

Marketplaces – Mosaico e Mobiauto

Nosso marketplace é uma importante linha de negócio para atrair e engajar clientes, alinhado à nossa estratégia de oferecer créditos e serviços financeiros de forma contextualizada.

Ao longo dos últimos meses, realizamos melhorias relevantes neste segmento, disponibilizando comparativo e histórico de preços também no app do PAN, e nos consolidando como um assistente de compras para nossos clientes. Além disso, lançamos a versão *web* do Shopping PAN, oferecendo mais uma opção de canal para nossos clientes realizarem suas compras.

Concluimos o 3T24 com um take rate de 6,9%, acima dos 6,5% do trimestre anterior, e um GMV de R\$ 438 milhões.

A Mobiauto também apresenta importantes resultados. O número de lojistas cadastrados alcançou 13,2 mil neste trimestre, em linha com o trimestre anterior e acima do 8,2 mil no 3T23. Já o número de veículos anunciados neste trimestre foi 297 mil, também em linha trimestre anterior e acima dos 282 mil no 3T23. A receita neste trimestre foi de R\$ 27,5 milhões, versus R\$ 32,7 milhões no 2T24 (impactado positivamente pelo Feirão Mobiauto) e R\$ 19,4 milhões no 3T23.

Seguros

Considerando nossa estratégia de diversificação, o avanço do segmento de seguros é uma importante estratégia para expansão da nossa plataforma com o *cross-sell* de clientes.

Concluimos este trimestre com 4,1 milhões de clientes com seguros contratados, um crescimento de 7% quando comparado ao trimestre anterior e 58% acima dos 2,6 milhões de clientes em setembro de 2023. Ainda, neste trimestre, originamos R\$ 245 milhões em prêmios de seguros, 3% abaixo dos R\$ 254 milhões do 2T24 e 29% acima dos R\$ 191 milhões originados no 3T23, acompanhando principalmente os volumes de originação de veículos.

Investimentos

Alinhado a nossa estratégia de completude de produtos, excelência em UX, e aumento da transacionalidade e engajamento, oferecemos aos clientes a conta rendeira, que remunera o saldo desde o primeiro dia, além de aplicações em CDB.

CRÉDITO

ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Continuamos a originar relevantes volumes de crédito, considerando financiamento de veículos, crédito consignado, FGTS e crédito pessoal. Nossos investimentos em tecnologia e UX levam não só a uma melhor experiência dos lojistas e correspondentes bancários, como também de nossos clientes em nosso aplicativo, impulsionando a originação B2C.

Neste trimestre, novamente adquirimos carteiras de crédito consignado, em um valor total de R\$ 185 milhões (incluindo prêmio), expandindo nossa estratégia de crescimento de portfólio.

Proporcionamos um processo ágil e simplificado e, dessa forma, mantivemos volume relevante de originação neste trimestre: R\$ 9,5 bilhões, versus R\$ 9,7 bilhões no 2T24 e R\$ 7,5 bilhões no 3T23.

CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito fechou este trimestre com um saldo de R\$ 51,1 bilhões, 4% acima dos R\$ 49,2 bilhões no 2T24 e 30% acima dos R\$ 39,2 bilhões no 3T23.

Ao final do 3T24, 15,7 milhões de clientes possuíam produto de crédito, um aumento anual de 15%. Ainda, continuamos com forte engajamento dos nossos clientes: 62% da nossa base total são de clientes ativos. Isso reflete não só nossa bem-sucedida abordagem B2C, como também a efetividade de nossas múltiplas plataformas.

QUALIDADE DE CRÉDITO

Ao longo dos anos, ampliamos a quantidade de produtos oferecidos e diversificamos nosso portfólio de crédito, incluindo alguns com maior margem e potencial de

engajamento. Ao mesmo tempo, mantivemos um nível elevado de carteira colateralizada, representando 95% do total no 3T24.

No 3T24, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias sobre a carteira foi de 7,1%, abaixo dos 7,9% do 3T23. O indicador de vencidos entre 15 e 90 dias encerrou o trimestre em 8,4%, uma redução versus 9,1% do 3T23.

CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

Além de reter créditos em carteira, temos como estratégia ceder créditos sem coobrigação para terceiros como ferramenta usual de gestão de capital e liquidez. No 3T24, realizamos cessões de R\$ 2.167 milhões versus R\$ 2.131 milhões cedidos no 2T24 e R\$ 2.709 milhões no 3T23.

A redução anual do volume de cessão está alinhada à nossa estratégia de retenção e crescimento de portfólio.

CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo de recursos captados totalizou R\$ 47,6 bilhões no encerramento do 3T24 com a seguinte composição: (i) R\$ 17,6 bilhões em depósitos a prazo, equivalente a 37% do total; (ii) R\$ 16,1 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 34% do total; (iii) R\$ 13,5 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 28% do total e; (iv) outras fontes de financiamento, que correspondiam a R\$ 0,4 bilhão, equivalentes a 1% das captações totais.

RESULTADOS

Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

No 3T24, mantivemos entregas consistentes, refletindo em uma margem financeira de R\$ 2.265 milhões, continua em níveis robustos como no trimestre anterior e crescente na comparação anual. Em relação aos ativos rentáveis médios, a NIM neste trimestre foi de 17,1% versus 18,4% no 2T24 e 18,3% no 3T23, enquanto a NIM sem cessão foi 16,3% neste período versus 16,4% no 2T24 e 13,9% no 3T23. A NIM ex-cessão após custo de crédito foi 9,8% no 3T24 versus 9,6% no 2T24 e 7,4% no 3T23.

A manutenção destes indicadores em níveis robustos é consequência da nossa forte originação, alinhada ao aprimoramento de nossos modelos de crédito e precificação assertiva.

Custo de Crédito, Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 641 milhões, frente aos R\$ 635 milhões do 2T24 e aos R\$ 450 milhões do 3T23, em linha com as expectativas da administração. Em relação a carteira, a despesa líquida anualizada foi de 5,1% no 3T24.

O custo de crédito no período foi de 6,0%, em linha com os 6,3% no trimestre anterior e 6,1% no 3T23.

Custos e Despesas

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 642 milhões no 3T24, frente aos R\$ 627 milhões no trimestre anterior e R\$ 643 milhões no 3T23.

As despesas com originação somaram R\$ 485 milhões ao final do trimestre frente aos R\$ 515 milhões do 2T24 e R\$ 445 milhões no 3T23.

Demonstração de Resultados

No 3T24, registramos LAIR ajustado pelo ágio de R\$ 267 milhões, comparado com R\$ 274 milhões do 2T24 e R\$ 244 milhões do 3T23.

O lucro líquido ajustado pelo ágio no trimestre foi de R\$ 216 milhões, 3% acima dos R\$ 211 milhões do 2T24 e 9% superior aos R\$ 198 milhões do 3T23. O ROE anualizado do período, ajustado pelo ágio, foi de 11,8%, comparado a 11,7% no 2T24 e 11,5% no 3T23.

CAPITAL, RATINGS & MERCADO

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 8.312 milhões no 3T24, frente aos R\$ 8.179 milhões no 2T24.

ÍNDICE DE BASILEIA – GERENCIAL

Em função da consolidação do Banco PAN no consolidado prudencial do BTG Pactual, o índice de Basileia individual deixou de ser formalmente divulgado. Entretanto, seguimos divulgando um índice gerencial para acompanhamento da capitalização do Banco PAN.

O Índice de Basileia gerencial (proforma) encerrou o 3T24 em 13,7% versus 14,4% do trimestre anterior, compostos integralmente por Capital Principal.

AUDITORES INDEPENDENTES

As Demonstrações Contábeis do Banco passaram a ser auditadas, a partir do 1º trimestre de 2011, pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes (“PwC”). De acordo com o teor da Instrução CVM nº 162/22, o PAN contratou a PwC em 2024 para prestar os seguintes serviços: (i) consultoria relacionada à área de segurança cibernética no valor de R\$ 5.163 mil, totalizando montante superior aos 5% do total de honorários relativos aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do Auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, de que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

AGRADECIMENTOS

Agradecemos aos nossos colaboradores pelo empenho e engajamento na execução da estratégia de negócios do PAN, e aos nossos clientes, investidores e parceiros, que nos honram com seu reiterado apoio e confiança.

São Paulo, 05 de novembro de 2024

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E 31 DE DEZEMBRO DE 2023
(Em milhares de reais)



Ativo	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Disponibilidades	5	629	597	8.445	6.220
Instrumentos financeiros		58.304.253	50.914.282	58.926.954	51.223.065
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.a	645.626	258.096	645.686	259.584
Títulos e valores mobiliários	7.a	7.104.535	7.090.383	7.661.097	7.304.817
Carteira própria		1.169.424	1.886.539	1.218.666	2.097.292
Vinculados a prestação de garantias		992.064	444.508	994.798	448.189
Vinculados a compromissos de recompra		4.943.047	4.759.336	4.943.047	4.759.336
Vinculados ao Banco Central		-	-	504.586	-
Relações interfinanceiras		2.702.116	3.281.152	2.702.116	3.281.152
Pagamentos e recebimentos a liquidar		38.390	34.828	38.390	34.828
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		2.663.215	3.244.015	2.663.215	3.244.015
Correspondentes no País		511	2.309	511	2.309
Operações de crédito		47.317.118	39.665.932	47.382.375	39.757.397
Operações de crédito	8.a	48.582.879	40.522.316	48.648.157	40.613.781
Títulos e créditos a receber	8.a	1.688.805	1.608.684	1.688.907	1.608.786
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.954.566)	(2.465.068)	(2.954.689)	(2.465.170)
Outros ativos financeiros	9	534.858	618.719	535.680	620.115
Ativos fiscais		4.060.752	3.657.084	4.158.150	3.814.866
Correntes		561.785	444.658	607.394	491.477
Diferidos	33.b	3.498.967	3.212.426	3.550.756	3.323.389
Outros ativos	10	1.035.069	859.397	1.083.009	936.983
Outros valores e bens		396.469	425.753	402.515	432.001
Outros valores e bens	11.a	222.754	258.194	226.852	263.640
(Provisão para perdas)	11.a	(32.501)	(36.597)	(32.878)	(37.083)
Despesas antecipadas	11.b	206.216	204.156	208.541	205.444
Investimentos		3.094.740	2.712.788	31.891	37.187
Participações em controladas	12.a	3.084.283	2.695.781	21.434	20.180
Outros investimentos	12.b	10.457	17.007	10.457	17.007
Imobilizado	13.a	63.654	100.178	68.863	106.075
Outras imobilizações de uso		171.778	225.526	183.560	237.436
(Depreciações acumuladas)		(108.124)	(125.348)	(114.697)	(131.361)
Intangível	14.a	188.293	173.024	1.187.223	1.246.721
Ativos intangíveis		555.583	535.077	1.881.167	1.847.106
(Amortizações acumuladas)		(367.290)	(362.053)	(693.944)	(600.385)
Total do Ativo		67.143.859	58.843.103	65.867.050	57.803.118
Passivo					
Instrumentos financeiros		55.738.134	47.713.698	54.271.207	46.525.208
Depósitos	15.a	32.676.456	27.738.686	31.211.579	26.550.196
Depósitos à vista		87.183	79.993	72.348	76.385
Depósitos interfinanceiros		13.832.797	5.678.281	13.498.697	5.517.415
Depósitos a prazo		18.756.476	21.980.412	17.640.534	20.956.396
Captações no mercado aberto	15.b	4.802.048	4.703.896	4.799.998	4.703.896
Carteira própria		4.802.048	4.703.896	4.799.998	4.703.896
Recursos de aceites e emissão de títulos	15.c	16.068.652	13.039.005	16.068.652	13.039.005
Relações interfinanceiras	16	1.817.312	1.691.789	1.817.312	1.691.789
Recebimentos de pagamentos a liquidar		1.650.092	1.576.733	1.650.092	1.576.733
Correspondentes no País		167.220	115.056	167.220	115.056
Obrigações por empréstimos	17	311.672	363.541	311.672	363.541
Instrumentos financeiros derivativos	7.c	22.161	70.327	22.161	70.327
Outros passivos financeiros	18.a	39.833	106.454	39.833	106.454
Provisões	19	487.988	282.187	534.230	321.138
Obrigações fiscais		545.319	353.215	615.094	390.916
Correntes	20	493.543	305.255	562.483	336.765
Diferidas	33.e	51.776	47.960	52.611	54.151
Outros passivos	21	2.060.017	2.386.681	2.128.723	2.455.007
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	22	8.312.401	8.107.322	8.312.401	8.107.322
Capital social:		5.928.320	5.928.320	5.928.320	5.928.320
De domiciliados no País		5.507.025	5.458.383	5.507.025	5.458.383
De domiciliados no Exterior		421.295	469.937	421.295	469.937
Reserva de capital		207.322	207.322	207.322	207.322
Reserva de lucros		1.993.052	2.016.735	1.993.052	2.016.735
Outros resultados abrangentes		1.417	(14.206)	1.417	(14.206)
(Ações em tesouraria)		(172.396)	(30.849)	(172.396)	(30.849)
Lucros acumulados		354.686	-	354.686	-
Participação de acionistas não controladores		-	-	5.395	3.527
Total do Patrimônio líquido		8.312.401	8.107.322	8.317.796	8.110.849
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		67.143.859	58.843.103	65.867.050	57.803.118

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)



	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas da intermediação financeira		12.101.331	11.601.536	12.276.846	11.603.506
Rendas de operações de crédito	8.g	10.191.735	10.956.010	10.385.437	10.958.843
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	579.423	729.340	561.236	728.477
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	1.097.450	(345.256)	1.097.450	(345.256)
Resultado de operação de câmbio		584	926	584	926
Resultado das aplicações compulsórias		232.139	260.516	232.139	260.516
Despesas da intermediação financeira		(6.458.783)	(6.005.745)	(6.366.349)	(5.893.374)
Operações de captação no mercado	15.d	(4.320.719)	(4.437.407)	(4.228.265)	(4.322.017)
Operações de empréstimos e repasses		(67.187)	(15.474)	(67.187)	(15.474)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(2.070.877)	(1.552.864)	(2.070.897)	(1.555.883)
Resultado bruto da intermediação financeira		5.642.548	5.595.791	5.910.497	5.710.132
Outras receitas (despesas) operacionais		(4.966.808)	(4.997.194)	(5.167.550)	(5.078.852)
Receitas de prestação de serviços	23	1.033.554	668.378	1.213.308	875.546
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	152.360	93.774	1.255	4.015
Despesas de pessoal	24	(647.178)	(621.403)	(694.348)	(669.107)
Outras despesas administrativas	25	(2.783.566)	(2.708.633)	(2.885.246)	(2.793.885)
Despesas tributárias	26	(495.965)	(346.456)	(533.713)	(379.260)
Despesas de provisões	27	(736.746)	(195.212)	(751.390)	(192.359)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(1.489.267)	(1.887.642)	(1.517.416)	(1.923.802)
Resultado operacional		675.740	598.597	742.947	631.280
Resultado não operacional	29	(10.447)	(7.102)	(11.114)	(7.761)
Resultado antes dos tributos		665.293	591.495	731.833	623.519
Tributos sobre o lucro	33.a	(82.717)	(71.469)	(147.389)	(102.291)
Provisão para imposto de renda		(202.621)	(70.355)	(241.557)	(90.092)
Provisão para contribuição social		(166.636)	(60.711)	(188.602)	(68.638)
Ativo fiscal diferido		286.540	59.597	282.770	56.439
Participações de não controladores		-	-	(1.868)	(1.202)
Lucro Líquido		582.576	520.026	582.576	520.026
Atribuível a:					
Acionistas controladores		582.576	520.026	582.576	520.026
Acionistas não controladores		-	-	1.868	1.202
Lucro básico e diluído por ação em número médio ponderado de ações atribuível aos acionistas - R\$					
Lucro por ação ordinária	22.d	0,47	0,41		
Lucro por ação preferencial	22.d	0,47	0,41		

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
 (Em milhares de reais)



	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido	582.576	520.026	582.576	520.026
Itens que serão reclassificados para o resultado				
Outros resultados abrangentes	15.623	2.677	15.623	2.677
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	23.923	4.160	23.923	4.160
Efeito tributário	(8.300)	(1.483)	(8.300)	(1.483)
Resultado Abrangente do Período	598.199	522.703	598.199	522.703
Atribuível a:				
Acionistas controladores	598.199	522.703	598.199	522.703
Acionistas não controladores	-	-	1.868	1.202

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
 DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
 (Em milhares de reais)



	Nota	Capital social	Reserva de capital	Reservas de Lucros		Outros resultados abrangentes	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Participação do acionista controlador	Participação dos acionistas não controladores	Total
				Legal	Para Integridade do Patrimônio Líquido						
Saldos em 31 de Dezembro de 2022		5.928.320	207.322	152.600	1.670.031	(17.372)	(234.855)	-	7.706.046	1.868	7.707.914
Aquisição de ações em tesouraria	22.e	-	-	-	-	-	(19.773)	-	(19.773)	-	(19.773)
Cancelamento de Ações em Tesouraria	22.e	-	-	-	(227.855)	-	227.855	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	2.677	-	-	2.677	-	2.677
Lucro líquido		-	-	-	-	-	-	520.026	520.026	1.202	521.228
Destinações:											
Juros sobre o capital próprio pagos e/ou provisionados	22.c	-	-	-	-	-	-	(203.420)	(203.420)	-	(203.420)
Saldos em 30 de Setembro de 2023		5.928.320	207.322	152.600	1.442.176	(14.695)	(26.773)	316.606	8.005.556	3.070	8.008.626
Saldos em 31 de Dezembro de 2023		5.928.320	207.322	187.348	1.829.387	(14.206)	(30.849)	-	8.107.322	3.527	8.110.849
Aquisição de ações em tesouraria	22.e	-	-	-	-	-	(165.230)	-	(165.230)	-	(165.230)
Cancelamento de Ações em Tesouraria	22.e	-	-	-	(23.683)	-	23.683	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	15.623	-	-	15.623	-	15.623
Lucro líquido		-	-	-	-	-	-	582.576	582.576	1.868	584.444
Destinações:											
Juros sobre o capital próprio pagos e/ou provisionados	22.c	-	-	-	-	-	-	(227.890)	(227.890)	-	(227.890)
Saldos em 30 de Setembro de 2024		5.928.320	207.322	187.348	1.805.704	1.417	(172.396)	354.686	8.312.401	5.395	8.317.796

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais)



	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:					
Lucro Líquido		582.576	520.026	582.576	520.026
Ajustes ao lucro líquido					
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(623)	(941)	(623)	(941)
Depreciações e Amortizações	25/28	190.651	195.783	210.365	205.066
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	736.746	195.212	751.390	192.359
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	5.285	873	5.527	1.727
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	(560)	6.596	(267)	6.632
Variação cambial de obrigações por empréstimos		42.249	(31.515)	42.249	(31.515)
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	(152.360)	(93.774)	(1.255)	(4.015)
Perda por <i>impairment</i>		14.722	97	15.395	172
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	2.070.877	1.552.864	2.070.897	1.555.883
Ativo fiscal diferido		(286.540)	(59.597)	(282.770)	(56.439)
Resultado de participação de não controladores		-	-	1.868	1.202
Lucro líquido ajustado		3.203.023	2.285.624	3.395.352	2.390.157
Variação de Ativos e Passivos:					
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		32.907	133.549	34.294	133.657
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(287.205)	(523.377)	(807.755)	(526.246)
Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras		704.559	(682.549)	704.559	(682.549)
(Aumento) em operações de crédito		(9.722.167)	(1.972.945)	(9.696.289)	(1.973.329)
Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros		83.927	(3.626)	84.501	(4.315)
(Aumento)/Redução em ativos fiscais		(117.128)	248.023	(68.814)	268.290
(Aumento) em outros ativos		(170.211)	(104.005)	(145.678)	(51.888)
(Aumento) em outros valores e bens		(256.362)	(313.595)	(256.695)	(315.282)
Aumento/(Redução) em depósitos		4.937.770	(993.676)	4.661.383	(1.097.461)
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto		98.152	(1.681.203)	96.102	(1.681.203)
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		1.305.045	1.142.154	1.305.045	1.142.154
(Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos		(94.118)	19.402	(94.118)	19.324
(Redução)/Aumento em derivativos		(48.166)	43.793	(48.166)	43.793
(Redução) em outros passivos financeiros		(66.621)	(179.876)	(66.621)	(179.876)
(Redução) em provisões		(530.945)	(225.110)	(538.298)	(230.985)
Aumento em obrigações fiscais		517.239	152.833	573.957	161.953
(Redução) em outros passivos		(281.555)	(309.244)	(281.174)	(333.468)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(325.457)	(119.420)	(349.779)	(136.658)
Caixa Líquido (Utilizado) nas Atividades Operacionais		(1.017.313)	(3.083.248)	(1.498.194)	(3.053.932)
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:					
(Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		(433.528)	(251.836)	(433.528)	(251.836)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		908.926	3.110.638	908.926	3.110.638
Alienação de bens não de uso próprio		280.921	214.608	280.921	214.608
Alienação de Investimentos		-	1.871	-	1.871
(Aumento) de investimentos		(500.013)	(1.926)	-	(1.926)
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(9.545)	(21.533)	(10.802)	(22.324)
(Aquisição) de intangível	14.b	(102.524)	(135.111)	(118.247)	(163.129)
Dividendos recebidos		6.550	-	6.550	-
Caixa Líquido Proveniente nas Atividades de Investimento		150.787	2.916.711	633.820	2.887.902
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:					
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		6.630.258	2.947.683	6.630.258	2.947.683
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(4.905.656)	(2.304.229)	(4.905.656)	(2.304.229)
Juros sobre o capital próprio pagos		(273.000)	(320.000)	(273.000)	(320.000)
Aquisição de ações em tesouraria		(165.230)	(19.773)	(165.230)	(19.773)
Caixa Líquido Proveniente nas Atividades de Financiamento		1.286.372	303.681	1.286.372	303.681
Aumento líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		419.846	137.144	421.998	137.653
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	5	201.833	2.646	207.557	9.601
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		623	941	623	941
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	5	622.302	140.731	630.178	148.195
Aumento líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		419.846	137.144	421.998	137.653
Informações Complementares sobre o Fluxo de Caixa					
Juros pagos		(3.861.598)	(4.248.534)	(3.793.147)	(4.202.988)
Juros recebidos		9.747.721	10.694.583	9.791.313	10.694.583
Transferência de ativos não de uso próprio		(3.829)	(872)	(3.829)	(872)
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		23.923	4.160	23.923	4.160

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais)



	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Receitas		8.899.598	8.713.945	9.214.789	8.890.124
Intermediação financeira		12.101.331	11.601.536	12.276.846	11.603.506
Prestação de serviços	23	1.033.554	668.378	1.213.308	875.546
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(2.070.877)	(1.552.864)	(2.070.897)	(1.555.883)
Outras receitas/(despesas)		(2.164.410)	(2.003.105)	(2.204.468)	(2.033.045)
Despesas de Intermediação Financeira		(4.387.906)	(4.452.881)	(4.295.452)	(4.337.491)
Insumos Adquiridos de Terceiros		(2.639.511)	(2.575.556)	(2.722.561)	(2.652.173)
Materiais, energia e outros	25	(2.078)	(2.410)	(2.289)	(2.649)
Serviços de terceiros	25	(515.805)	(553.164)	(527.933)	(561.108)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(1.156.024)	(1.019.931)	(1.144.052)	(1.010.505)
Outras		(965.604)	(1.000.051)	(1.048.287)	(1.077.911)
Processamento de dados	25	(470.032)	(479.090)	(493.244)	(496.242)
Serviços do sistema financeiro	25	(212.626)	(235.286)	(216.617)	(236.065)
Propaganda, promoções e publicações	25	(179.689)	(187.507)	(229.323)	(241.838)
Comunicações	25	(27.760)	(36.969)	(28.740)	(37.899)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(44.212)	(28.581)	(44.212)	(28.581)
Outras	25	(31.285)	(32.618)	(36.151)	(37.286)
Valor Adicionado Bruto		1.872.181	1.685.508	2.196.776	1.900.460
Depreciações e Amortizações		(190.651)	(195.783)	(210.365)	(205.066)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		1.681.530	1.489.725	1.986.411	1.695.394
Valor Adicionado Recebido em Transferência	12.a	152.360	93.774	1.255	4.015
Resultado de participações em coligadas e controladas		152.360	93.774	1.255	4.015
Valor Adicionado Total a Distribuir		1.833.890	1.583.499	1.987.666	1.699.409
Distribuição do Valor Adicionado		1.833.890	1.583.499	1.987.666	1.699.409
Pessoal		567.693	548.251	606.322	587.217
Remuneração direta	24	441.840	420.877	468.625	449.265
Benefícios	24	87.039	84.998	95.909	92.885
FCTS		30.325	34.883	31.868	35.917
Outros	24	8.489	7.493	9.920	9.150
Impostos, taxas e contribuições		658.168	491.077	769.129	563.440
Federal		612.485	462.654	716.961	527.875
Estadual		191	301	299	308
Municipal		45.492	28.122	51.869	35.257
Remuneração de capitais de terceiros	25	25.453	24.145	27.771	27.524
Aluguéis		25.453	24.145	27.771	27.524
Remuneração de capitais próprios		582.576	520.026	584.444	521.228
Juros sobre o capital próprio	22.c	227.890	203.420	227.890	203.420
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		354.686	316.606	354.686	316.606
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		-	-	1.868	1.202

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

1) Contexto Operacional

O Banco PAN S.A. (“Banco”, “Banco PAN”, “Instituição” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital aberto e está autorizado a operar como banco múltiplo. O Banco tem foco de atuação no varejo, com oferta de uma plataforma completa de crédito e de serviços financeiros. Atua direta ou indiretamente por meio de suas controladas nos mercados de crédito consignado (empréstimo e cartão de crédito), financiamento de veículos (carros usados e motos novas), cartão de crédito, crédito pessoal, crédito pessoal com garantia do FGTS e veículos, limite emergencial (cheque especial), bem como venda de seguros, *marketplace* e subadquirência. Nos serviços, além de todo o transacional inerente a uma conta corrente, também oferece portabilidade de salário, recarga de celular, DDA e programa de fidelização. O Banco PAN possui carteiras em *run-off* de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário e aquisição de recebíveis imobiliários. Os benefícios dos serviços prestados entre o Banco PAN e as suas empresas controladas e os custos das estruturas operacionais e administrativas são absorvidos, em conjunto ou individualmente, por essas empresas.

Como estratégia alternativa à captação de recursos no mercado, o Banco PAN também realiza cessões de créditos (sendo a maior parte com transferência substancial de riscos e benefícios) de sua carteira para outras instituições financeiras, sendo parte integrante de seu plano de negócios. Na cessão de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios, o resultado é reconhecido de imediato nas receitas e nas despesas dessas operações, bem como observa-se a redução dos ativos de risco e conseqüente adequação de capital (Nota 3.d.v). Os resultados estão refletidos nas demonstrações contábeis em receitas da intermediação financeira.

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. (“BTG Pactual”), com 74,35% do capital total.

Em 30/09/2024, o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Composição Acionária (em milhares de ações)					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Banco BTG Pactual S.A. (1)	657.561	100,00	286.034	46,78	943.595	74,35
Mercado (<i>free float</i>)	-	-	306.975	50,20	306.975	24,19
Subtotal	657.561	100,00	593.009	96,97	1.250.570	98,54
Ações em tesouraria (2)	-	-	18.500	3,03	18.500	1,46
Total emitido	657.561	100,00	611.509	100,00	1.269.070	100,00

(1) Participação direta e indireta através do Banco Sistema S.A. subsidiária do Banco BTG Pactual S.A.; e

(2) Ações de própria emissão adquiridas, com base na aprovação do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria ou posterior cancelamento (Nota 22.e).

a) Eventos societários

- Alterações PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos**

Em 30/07/2024 o Conselho de Administração do Banco PAN aprovou a proposta de aumento de capital da PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (“PAN Financeira”), subsidiária da Companhia. Referido aumento foi aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da PAN Financeira realizada em 26/08/2024, no valor de R\$ 1.000.026.898,00 (um bilhão, vinte e seis mil oitocentos e noventa e oito reais), aumento este que está aguardando homologação do Bacen. Adicionalmente, nesta oportunidade, foi aprovado o cancelamento do registro da PAN Financeira como companhia aberta, na categoria “B”, perante a Comissão de Valores Mobiliários.

- **Alterações BM Sua Casa Promotora de Vendas S.A.**

Em 16/09/2024, foi aprovada a alteração do tipo societário da BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. ("Sociedade"), que passará a ser uma sociedade anônima de capital fechado, com a consequente alteração da razão social para BM Sua Casa Promotora de Vendas S.A. ("BM Sua Casa"). A referida transformação é feita em solução de continuidade, de forma que a BM Sua Casa permanecerá titular de todos os seus direitos e obrigações anteriores ao presente ato. Em decorrência da transformação da Sociedade em sociedade por ações, foi aprovada a conversão das 179.863.622 (cento e setenta e nove milhões, oitocentas e sessenta e três mil, seiscentas e vinte e duas) quotas representativas do capital social da Sociedade em 179.863.622 (cento e setenta e nove milhões, oitocentas e sessenta e três mil, seiscentas e vinte e duas) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Em 18/09/2024, por meio da Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberada e aprovada a redução proporcional do capital social na subsidiária da Companhia, a BM Sua Casa Promotora de Vendas S.A., no montante de R\$ 135.340.577,29 (cento e trinta e cinco milhões, trezentos e quarenta mil, quinhentos e setenta e sete reais e vinte e nove centavos), passando o capital social de R\$ 179.863.622,00 (cento e setenta e nove milhões, oitocentos e sessenta e três mil, seiscentos e vinte e dois reais) para R\$ 44.523.044,71 (quarenta e quatro milhões, quinhentos e vinte e três mil, quarenta e quatro reais e setenta e um centavos). Tal redução se dará com o cancelamento de 136.063.918 (cento e trinta e seis milhões, sessenta e três mil, novecentas e dezoito) ações ordinárias e sem valor nominal, passando de 179.863.622 (cento e setenta e nove milhões, oitocentas e sessenta e três mil, seiscentas e vinte e duas) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal para 43.799.704 (quarenta e três milhões, setecentas e noventa e nove mil, setecentas e quatro) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

- **Alterações Brazilian Finance & Real Estate S.A. ("BFRE")**

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14/08/2024, foi deliberado pelo cancelamento de companhia aberta da BFRE, na categoria "B".

Adicionalmente, em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18/09/2024, foi deliberada e aprovada a redução proporcional do capital social da BFRE, subsidiária da Companhia, no montante de R\$ 65.855.072,14 (sessenta e cinco milhões, oitocentos e cinquenta e cinco mil, setenta e dois reais e quatorze centavos), sem cancelamento de ações, passando o capital social de R\$ 107.661.784,69 (cento e sete milhões, seiscentos e sessenta e um mil, setecentos e oitenta e quatro reais e sessenta e nove centavos) para R\$ 41.806.712,55 (quarenta e um milhões, oitocentos e seis mil, setecentos e doze reais e cinquenta e cinco centavos) e a extinção do Conselho de Administração da BFRE.

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

As demonstrações contábeis consolidadas intermediárias do Banco PAN abrangem as demonstrações contábeis do Banco e de suas empresas controladas.

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), advindas das normas emanada do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN, incluindo as Resoluções CMN nº 4.818 e BCB nº 2, ambas de 2020, dos pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) recepcionados em normas do CMN ou do BACEN e da legislação societária.

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas, relativas ao período findo em 30/09/2024, elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) conforme prevê a Resolução CMN nº 4.818, de 2020, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

a) Consolidação:

As demonstrações contábeis do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 05/11/2024.

b) As sociedades controladas incluídas na consolidação e o percentual de participação do controlador são os seguintes:

Acionistas	Participação total %	
	30/09/2024	31/12/2023
Controladas diretas:		
PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização.	100,00	100,00
PAN Participações Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas S.A.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	100,00
Controladas indiretas:		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (1)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (2)	100,00	100,00

(1) Empresa controlada pela Brazilian Finance & Real Estate S.A.; e

(2) Empresa controlada pela Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A..

c) Novas normas emitidas pelo BACEN aplicáveis em períodos futuros:

Em atendimento à Resolução CMN nº 4.966/21, que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros a vigerem a partir de janeiro de 2025, encontra-se em implementação, no Banco, plano de ações destinado ao cumprimento das diretrizes constantes dessa Resolução. O plano de ações abrange as seguintes etapas: (i) realização de estudo da regulamentação; (ii) definição da equipe do projeto; (iii) diagnóstico dos instrumentos financeiros impactados; (iv) escolha da metodologia de trabalho; (v) definição da jornada a ser percorrida; (vi) definição do cronograma de implementação do projeto; (vii) apresentação e aprovação pela Diretoria; e (viii) por fim, submissão e aprovação pelo Conselho de Administração.

Haja vista as mudanças de conceitos, de critérios e de métodos, requerendo ajustes estruturais nos processos, nos sistemas e no entorno tecnológico, que engloba regras e procedimentos específicos para o atendimento dos requerimentos constantes da norma, o plano de implementação poderá passar por alterações decorrentes da divulgação de novas normas, de prazos dos fornecedores e das discussões decorrentes de entendimentos.

O Banco PAN está em atuação permanente e próxima com os seus prestadores de serviços de Tecnologia para contribuir e monitorar o andamento do desenvolvimento das funcionalidades necessárias ao atendimento dos novos requerimentos.

Em 2023 foram emitidas a Resolução CMN nº 5.100 e a Resolução BCB nº 352, normas complementares à Resolução CMN nº 4.966, que esclareceram/inseriram alguns conceitos e critérios contábeis sem mudanças significativas na implementação, exceto em relação aos requisitos de Contabilidade de *Hedge*, cuja vigência foi postergada para 01/01/2027.

Em 2024 foi emitida a Resolução CMN nº 5.146, que altera dispositivos da Resolução CMN nº 4.966 ao estabelecer, por exemplo, ampliação do reconhecimento e mensuração dos instrumentos financeiros para o nível 2 da hierarquia de valor justo, estabelecer novos conceitos acerca da caracterização de instrumentos financeiros com problema de recuperação de crédito, dentre outros.

Resolução CMN nº 4.975/21 e Resolução CMN nº 5.101/23 – Dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis às operações de arrendamento mercantil realizadas pelas instituições financeiras e pelas demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devendo essas instituições observar o Pronunciamento Técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - (CPC 06 – R2) – Arrendamentos, no reconhecimento, na mensuração, na apresentação e na divulgação de operações de arrendamento mercantil, conforme regulação específica. Essa Resolução entrará em vigor em 01/01/2025.

3) Principais Políticas Contábeis

As políticas contábeis significativas aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis estão apresentadas a seguir:

a) Moeda funcional e de apresentação:

As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional do Banco PAN.

b) Apuração do resultado:

As receitas e as despesas são apropriadas pelo regime de competência, regra que tem como pilar a inclusão das receitas e das despesas na apuração dos resultados nos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou de pagamento, observando-se o critério “*pro rata die*” para aquelas de natureza financeira. Estas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas com operações no exterior ou com títulos descontados, as quais são calculadas pelo método linear. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço pelos índices pactuados.

c) Caixa e equivalentes de caixa:

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações em depósitos interfinanceiros e certificados de depósitos bancários cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, os quais são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

d) Instrumentos Financeiros:

Instrumentos financeiros são representados por qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para uma entidade e a um passivo financeiro ou um instrumento patrimonial para outra. Os instrumentos financeiros são:

i. Aplicações interfinanceiras de liquidez:

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor da aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

ii. Títulos e valores mobiliários:

A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada, conforme Circular BACEN nº 3.068/01, pelos seguintes critérios de registro e avaliação contábeis:

- Títulos para negociação – são títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado;
- Títulos disponíveis para venda – são títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em

contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários. Ganhos e perdas não realizados são reconhecidos no resultado, quando da efetiva realização; e

- Títulos mantidos até o vencimento – são títulos e valores mobiliários para os quais há a intenção ou a obrigatoriedade e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado.

iii. Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos):

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações de contratos futuros, *swap* e termo. São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou de despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02.

As operações são registradas pelo seu valor justo considerando as metodologias de marcação a mercado adotadas pelo Banco PAN, podendo ter seu ajuste contabilizado no resultado ou no patrimônio líquido, dependendo da classificação dos instrumentos financeiros e classificação do *hedge* contábil.

O Banco PAN utiliza instrumentos financeiros derivativos prioritariamente como *hedge* para compensar variações desfavoráveis de valor de mercado nas posições assumidas.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos e dos respectivos objetos de *hedge* são apurados utilizando-se das informações de mercado disponíveis, principalmente os preços e as taxas divulgados pela B3 S.A.. Quando aplicáveis, são utilizados modelos matemáticos de interpolação de taxas para os prazos intermediários.

Os instrumentos designados para fins de *hedge* contábil são classificados de acordo com a sua natureza em:

- *Hedge* de risco de mercado – os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados em conta de resultado.

Para os derivativos classificados na categoria *hedge* contábil existe o acompanhamento da:

- (i) efetividade da estratégia, através de testes de efetividade prospectiva e retrospectiva; e
- (ii) marcação a mercado dos objetos de *hedge*.

iv. Operações de crédito:

As operações de crédito, recebíveis imobiliários e outros créditos com características de concessão de crédito, são registradas a valor presente, calculado “*pro rata die*” com base na variação do indexador e na taxa de juros, até o 59º dia de atraso.

A provisão para operações de crédito é constituída de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, que considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação à operação, aos devedores e garantidores, com observância as diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 2.682/99, que determina a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo “AA” (risco mínimo) e “H” (risco máximo). Adicionalmente, também são considerados, para atribuição dos níveis de riscos dos clientes os períodos de atraso definidos na referida Resolução, bem como a contagem em dobro para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas no nível

“H” permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e passam a ser controladas em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial do Banco.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas anteriormente à renegociação. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão, e que estavam em contas de compensação, são classificadas como nível “H” e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos. Quando houver amortização significativa de operação de crédito ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança de níveis de risco, poderá ocorrer a reclassificação de operação para categoria de menor risco (Resolução CMN nº 2.682/99).

A provisão para perdas esperadas associadas às operações de crédito é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e considera as normas e instruções do CMN e do BACEN, associadas às avaliações realizadas pela Administração na determinação do risco de crédito embutido nas operações.

A provisão para operações de crédito relativa às operações de crédito cedidas com retenção substancial de riscos e benefícios é calculada de acordo com as mesmas diretrizes estabelecidas pelo CMN e pelo BACEN para as operações de crédito próprias.

v. Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros:

Conforme previsto na Resolução CMN nº 3.533/08, as operações de venda ou transferência de ativos financeiros são classificadas e registradas conforme segue:

- Para o registro contábil da venda ou da transferência de ativos financeiros classificada na categoria operações com transferência substancial dos riscos e benefícios, são observados os seguintes procedimentos:
 - a) em operações de venda de ativos, o ativo financeiro objeto de venda ou de transferência é baixado do título contábil utilizado para registro da operação original. O resultado positivo ou negativo apurado na negociação é apropriado ao resultado do período de forma segregada; e
 - b) em operações de compra de ativos, o ativo financeiro adquirido é registrado pelo valor pago, em conformidade com a natureza da operação original.
- Para o registro contábil da venda ou da transferência de ativos financeiros classificada na categoria operações com retenção substancial dos riscos e benefícios, são observados os seguintes procedimentos:
 - a) nas operações de venda de ativos, o ativo financeiro objeto da venda ou da transferência permanece, na sua totalidade, registrado no ativo. Os valores recebidos na operação são registrados no ativo, tendo como contrapartida o passivo referente à obrigação assumida e as receitas/(despesas) são apropriadas de forma segregada ao resultado do período pelo prazo remanescente da operação; e
 - b) nas operações de compra de ativos, os valores pagos na operação são registrados no ativo como direito a receber e as receitas são apropriadas ao resultado do período, pelo prazo remanescente da operação.

e) Outros valores e bens:

Compostos, basicamente, por ativos não financeiros mantidos para venda e por despesas antecipadas. Os ativos não financeiros mantidos para venda, correspondem a bens recebidos em liquidação de instrumentos financeiros de difícil ou de duvidosa solução não destinados ao próprio uso (BNDU) e bens de uso próprio que serão realizados pela sua venda, que estejam disponíveis para a venda imediata e que a sua alienação seja altamente provável no período de um ano, os quais são ajustados por meio da constituição de provisão

para desvalorização, quando aplicável, calculada com base na perda histórica de ativos não financeiros mantidos para venda. As despesas antecipadas correspondem a aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo tais gastos apropriados ao resultado no período da geração destes benefícios.

f) Investimentos:

As participações em controladas são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial.

g) Imobilizado:

Corresponde aos direitos que tenham por objetivo bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram os riscos, benefícios e controles dos bens para a entidade. Estão representados basicamente por instalações, benfeitorias em imóveis de terceiros, móveis e equipamentos de uso.

É demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da depreciação acumulada e ajustada por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com taxas anuais que contemplam o prazo de vida útil-econômica estimada dos bens.

h) Intangível:

Corresponde aos ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos pela instituição, destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade.

É demonstrado pelo custo de aquisição e pelos demais custos diretamente atribuíveis, deduzido da amortização acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. Estão representados, basicamente, por ágios pagos por rentabilidade futura de investimento, *softwares*, marcas, licenças e gastos com aquisição e desenvolvimentos logiciais. A amortização dos ativos com vida útil definida é calculada pelo método linear, com base nos prazos estimados de sua utilização.

De acordo com as normas do Banco Central do Brasil (BACEN), os ágios são ativos que representam os benefícios econômicos futuros resultantes de ativos que não são individualmente identificados nem reconhecidos separadamente, adquiridos em uma transação de aquisição de participação em coligada, controlada ou controlada em conjunto, que tenham fundamentos na previsão de resultados futuros da coligada ou da controlada e são amortizados em consonância com os prazos de projeções que o justificaram.

A estimativa dos prazos de geração de resultados futuros dos investimentos em coligada, controlada ou empreendimento controlado em conjunto para os quais tenha sido reconhecido ágio, envolve julgamentos significativos por parte da Administração obtidos através do Laudo PPA (*Purchase Price Allocation* ou Alocação do Preço de Compra). Adicionalmente, os ágios são testados periodicamente quanto ao seu valor recuperável, os quais também envolvem premissas e um grau considerável de julgamentos na estimativa dos fluxos de caixa futuros e nas taxas de desconto utilizadas para calcular o valor presente desses fluxos.

i) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*):

Os ativos não financeiros estão sujeitos à avaliação ao valor recuperável em períodos anuais ou em maior frequência se as condições ou circunstâncias indicarem a possibilidade de perda dos seus valores. Caso uma perda seja detectada, essa é reconhecida no resultado do período quando o valor contábil do ativo exceder o seu valor recuperável, que é apurado da seguinte forma:

- i. Potencial valor de venda, ou valor de realização deduzido das respectivas despesas; ou
- ii. Valor em uso calculado pela unidade geradora de caixa.

Unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que geram entradas de caixa, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou de outros grupos de ativos.

j) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo):

As provisões para Imposto de Renda (IR) e para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), quando devidos, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observando o limite de 30% do lucro real do período-base. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente baseados nas expectativas atuais de realização, as quais são revistas periodicamente considerando estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

k) Depósitos e demais instrumentos financeiros:

- (i) Captações no mercado aberto, empréstimos e repasses, recursos de aceite e emissão de títulos e valores mobiliários e relações interfinanceiras.

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram, quando aplicáveis, os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base “*pro rata die*”.

l) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais (fiscais e previdenciárias):

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e dos passivos contingentes e das obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com o CPC 25, recepcionado na Resolução CMN nº 3.823/09, sendo os principais critérios os seguintes:

- Ativos contingentes – não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de sua realização;
- Provisões – são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável a perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- Passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e
- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se às demandas judiciais nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições que, independentemente de avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

m) Benefício residual em operações securitizadas:

Corresponde ao saldo residual, líquido de eventuais garantias prestadas, dos patrimônios separados das operações securitizadas que, de acordo com a Lei nº 9.514/97, será reintegrado ao patrimônio comum da companhia securitizadora no momento da extinção do regime fiduciário e liquidação dos respectivos certificados de recebíveis imobiliários e do agronegócio.

n) Lucro por ação:

O lucro básico por ação é calculado dividindo-se o lucro ou o prejuízo atribuível aos detentores das ações pela média ponderada das ações em circulação em poder dos acionistas nas datas das demonstrações contábeis intermediárias.

o) Uso de estimativas contábeis:

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Administração efetue estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de ativos e dos passivos, financeiros ou não, as receitas e as despesas e outras transações, tais como: (i) estimativa dos créditos tributários ativados; (ii) taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado e amortizações de intangíveis; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes das ações cíveis, trabalhistas ou tributárias; (iv) provisões para perdas em ativos não financeiros mantidos para venda ; (v) perda ao valor recuperável de ativos não financeiros; (vi) estimativa do valor justo de certos instrumentos financeiros; e (vii) perdas esperadas associadas ao risco de crédito. Os valores de eventuais liquidações destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

p) Classificação de resultado recorrente e não recorrente:

Conforme o disposto na Resolução BCB nº 2/20, o Banco PAN classifica o resultado recorrente e não recorrente, em notas explicativas, de acordo com a política contábil aprovada pela Diretoria, que se baseia na segregação dos eventos não recorrentes que ocorreram e contribuíram para o resultado, que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas do Banco PAN.

q) Resultado não recorrente:

Resultado não recorrente é o resultado que está relacionado com as atividades atípicas da instituição e não está previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados não recorrentes estão apresentados na Nota 4.c.

r) Eventos subsequentes:

Referem-se a eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de sua aprovação pelos órgãos de Administração. São divididos em:

- i. eventos que originam ajustes, relacionados às condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis intermediárias; e
- ii. eventos que não originam ajustes, relacionados às condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis intermediárias.

4) Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado por Segmento de Negócio e Resultado Recorrente

a) Balanço Patrimonial Consolidado:

Ativo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	30/09/2024	31/12/2023
Disponibilidades	723	7.748	(26)	8.445	6.220
Instrumentos financeiros	58.890.117	1.154.829	(1.117.992)	58.926.954	51.223.065
Ativos fiscais	4.085.044	73.106	-	4.158.150	3.814.866
Outros ativos	1.050.685	59.319	(26.995)	1.083.009	936.983
Outros valores e bens	396.774	5.741	-	402.515	432.001
Investimentos	1.326.115	21.580	(1.315.804)	31.891	37.187
Imobilizado	63.654	5.209	-	68.863	106.075
Intangível	1.083.268	103.955	-	1.187.223	1.246.721
Total em 30/09/2024	66.896.380	1.431.487	(2.460.817)	65.867.050	-
Total em 31/12/2023	58.722.414	1.598.558	(2.517.854)	-	57.803.118

Passivo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	30/09/2024	31/12/2023
Passivos financeiros	55.389.225	-	(1.118.018)	54.271.207	46.525.208
Provisões	526.857	7.373	-	534.230	321.138
Obrigações fiscais	598.487	16.607	-	615.094	390.916
Outros passivos	2.069.410	86.771	(27.458)	2.128.723	2.455.007
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	8.312.401	1.320.736	(1.320.736)	8.312.401	8.107.322
Patrimônio líquido de acionistas não controladores	-	-	5.395	5.395	3.527
Total em 30/09/2024	66.896.380	1.431.487	(2.460.817)	65.867.050	-
Total em 31/12/2023	58.722.414	1.598.558	(2.517.854)	-	57.803.118

b) Demonstração do Resultado Consolidado:

	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	30/09/2024	30/09/2023
Receitas da intermediação financeira	12.295.201	65.220	(83.575)	12.276.846	11.603.506
Despesas da intermediação financeira	(6.449.924)	-	83.575	(6.366.349)	(5.893.374)
Resultado bruto da intermediação financeira	5.845.277	65.220	-	5.910.497	5.710.132
Outras receitas (despesas) operacionais	(5.114.945)	(15.863)	(36.742)	(5.167.550)	(5.078.852)
Resultado não operacional	(10.445)	(669)	-	(11.114)	(7.761)
Tributos sobre o lucro	(137.311)	(10.078)	-	(147.389)	(102.291)
Participações de não controladores	-	-	(1.868)	(1.868)	(1.202)
Total em 30/09/2024	582.576	38.610	(38.610)	582.576	-
Total em 30/09/2023	520.026	79.254	(79.254)	-	520.026

(1) Representado pelas empresas Banco PAN S.A. e Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos;

(2) Representado pelas empresas BM Sua Casa Promotora de Vendas S.A.; Brazilian Securities Companhia de Securitização, Brazilian Finance & Real Estate S.A.; PAN Participações Ltda; Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A; G.W.H.C. Serviços Online Ltda. e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.; e

(3) Representam as eliminações entre empresas de segmentos diferentes.

c) Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente:

Não ocorreram eventos não recorrentes nos períodos apresentados nestas Demonstrações Contábeis Intermediárias.

5) Caixa e Equivalentes de Caixa

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Disponibilidades em moeda nacional	84	113	7.900	5.736
Disponibilidades em moeda estrangeira	545	484	545	484
Total de disponibilidades (caixa)	629	597	8.445	6.220
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	621.673	201.236	621.733	201.337
Total de caixa e equivalentes de caixa	622.302	201.833	630.178	207.557

(1) Referem-se a operações com prazo original igual ou inferior a 90 dias e que apresentam risco insignificante de mudança de valor justo.

6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

a) Composição e prazos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/09/2024	31/12/2023
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Aplicações no Mercado Aberto:	619.898	-	-	-	-	619.898	191.039
Posição Bancada	619.898	-	-	-	-	619.898	191.039
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	-	-	-	-	191.039
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	619.898	-	-	-	-	619.898	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	1.775	6.230	-	-	17.723	25.728	67.057
Total em 30/09/2024	621.673	6.230	-	-	17.723	645.626	-
Total em 31/12/2023	201.236	-	-	-	56.860	-	258.096

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2024	31/12/2023
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Aplicações no Mercado Aberto:	619.898	-	-	-	-	619.898	192.426
Posição Bancada	619.898	-	-	-	-	619.898	192.426
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	619.898	-	-	-	-	619.898	1.387
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	-	-	-	-	-	191.039
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	1.835	6.230	-	-	17.723	25.788	67.158
Total em 30/09/2024	621.733	6.230	-	-	17.723	645.686	-
Total em 31/12/2023	202.724	-	-	-	56.860	-	259.584

b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

São classificadas na demonstração do resultado como resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Rendas de aplicações em operações compromissadas:	11.677	9.118	11.677	9.118
Posição bancada	11.677	9.118	11.677	9.118
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	10.727	92.400	7.508	92.400
Total (Nota 7.e)	22.404	101.518	19.185	101.518

7) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30/09/2024 e em 31/12/2023, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Carteira própria:	1.169.424	1.886.539	1.218.666	2.097.292
Notas do Tesouro Nacional - NTN	859.623	1.734.537	859.623	1.734.537
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	109.178	152.002	125.198	157.124
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	200.623	-	200.623	204.741
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	13.673	890
Outros	-	-	19.549	-
Vinculados a prestação de garantias:	992.064	444.508	994.798	448.189
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	992.064	444.508	992.064	444.508
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	2.734	3.681
Vinculados a compromissos de recompra:	4.943.047	4.759.336	4.943.047	4.759.336
Notas do Tesouro Nacional - NTN	4.941.004	4.756.468	4.941.004	4.756.468
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.043	2.868	2.043	2.868
Vinculados ao Banco Central:	-	-	504.586	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (1)	-	-	504.586	-
Total	7.104.535	7.090.383	7.661.097	7.304.817

(1) Valor vinculado ao Bacen, decorrente do aumento de capital na PAN Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária em 26/08/2024, o qual aguarda a homologação do Bacen.

b) Composição por categorias e prazos:

Banco	30/09/2024								31/12/2023			
	Circulante		Não Circulante					Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos							
Títulos para negociação:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.342	(11)	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.342	(11)	
Títulos disponíveis para venda:	-	757.057	14.578	339.046	193.227	1.303.908	1.302.346	1.562	548.036	413		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	756.486	12.618	334.181	-	1.103.285	1.102.157	1.128	548.036	413		
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	571	1.960	4.865	193.227	200.623	200.189	434	-	-		
Títulos mantidos até o vencimento	-	1.651.556	3.073.189	1.075.882	-	5.800.627	5.800.627	-	6.491.005	-		
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	1.651.556	3.073.189	1.075.882	-	5.800.627	5.800.627	-	6.491.005	-		
Total	-	2.408.613	3.087.767	1.414.928	193.227	7.104.535	7.102.973	1.562	7.090.383	402		

Consolidado	30/09/2024								31/12/2023			
	Circulante		Não Circulante					Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos							
Títulos para negociação:	19.549	-	-	-	-	19.549	19.549	-	51.342	(11)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	-	-	-	51.342	(11)		
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Outros	19.549	-	-	-	-	19.549	19.549	-	-	-		
Títulos disponíveis para venda:	-	763.928	528.700	355.066	193.227	1.840.921	1.839.411	1.594	762.470	(21.455)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	756.486	517.204	350.201	-	1.623.891	1.622.815	1.160	553.158	430		
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	571	1.960	4.865	193.227	200.623	200.189	434	204.741	(21.885)		
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	6.871	9.536	-	-	16.407	16.407	-	4.571	-		
Títulos mantidos até o vencimento	-	1.651.556	3.073.189	1.075.882	-	5.800.627	5.800.627	-	6.491.005	-		
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	1.651.556	3.073.189	1.075.882	-	5.800.627	5.800.627	-	6.491.005	-		
Total	19.549	2.415.484	3.601.889	1.430.948	193.227	7.661.097	7.659.587	1.594	7.304.817	(21.466)		

(1) Mercados Financeiros e de Capitais ("ANBIMA") e bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("B3 S.A."). No caso dos certificados de recebíveis imobiliários, o valor de mercado é apurado por meio de modelos internos, com a utilização de dados baseados em parâmetros de mercado observáveis;

(2) Atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular BACEN nº 3.068/01, o Banco PAN declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento; e

(3) Na distribuição dos prazos, foram considerados os vencimentos dos papéis, independentemente de sua classificação contábil.

c) Instrumentos financeiros derivativos:

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações de contratos futuros, *swap* e termo. São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não. As valorizações ou as desvalorizações são registradas em contas de receitas ou de despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e a Instrução Normativa BCB nº 276/22. A política de gestão de riscos do Banco PAN define que a utilização de instrumentos derivativos tem como objetivo proteger a exposição gerada pelas operações de crédito do Banco, pelas captações e pelas exposições cambiais em operações *offshore*.

Os instrumentos derivativos são utilizados em duas estratégias: carteira de negociação (*trading*); e carteira bancária (*banking*). São classificados na carteira de negociação os derivativos destinados a estratégias direcionais e, à realização de *hedge* econômico de outros elementos da carteira de negociação. São classificados na carteira bancária os derivativos utilizados como *hedge* de instrumentos classificados na carteira *banking*, incluindo aqueles utilizados como *hedge* contábil. Os riscos dessas carteiras são controlados em visões consolidadas por fator de risco.

As operações com instrumentos financeiros derivativos, bem como os títulos e valores mobiliários classificados como “negociação” ou “disponíveis para venda”, são avaliadas a valor de mercado, contabilizando-se sua valorização ou desvalorização em contas de resultado e no patrimônio líquido. O valor de mercado dos instrumentos listados em bolsa corresponde à sua cotação no mercado ou à cotação de produtos semelhantes. Caso não haja cotação de mercado para determinado instrumento, seu valor de mercado será definido por fluxo de caixa descontado ou por modelos de precificação. Para os instrumentos financeiros derivativos considerados como *hedge* de risco de mercado, os ganhos e as perdas são também registrados no resultado, realizados ou não realizados, dos ativos e passivos financeiros objetos de *hedge*.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos e dos respectivos objetos de *hedge* são apurados utilizando-se das informações de mercado disponíveis, principalmente os preços e as taxas divulgados pela B3 S.A.. Quando aplicáveis, são utilizados modelos matemáticos de interpolação de taxas para os prazos intermediários. Para a apuração do valor de mercado dos contratos de *swap*, foi utilizado o fluxo de caixa futuro, descontado a valor presente pelas curvas de juros futuros obtidas na B3 S.A..

O processo de marcação a mercado para os contratos futuros, tais como os contratos de juros (DI 1 dia), câmbio (DOL) e cupom cambial (DDI) são definidos pelo preço de mercado em formato de Preço Único (PU) que é divulgado diariamente pela B3 S.A.. A partir desse preço, os valores dos ajustes diários são registrados e contabilizados no ativo ou no passivo, sendo apropriados diariamente ao resultado como receita ou como despesa.

As operações com instrumentos financeiros derivativos (contratos futuros, termo de moeda e *swap*) são custodiadas na B3 S.A. (bolsa) ou no Balcão Organizado de Ativos e Derivativos (B3 S.A. - balcão). Os diferenciais a receber e a pagar, dos instrumentos financeiros derivativos, ativos e passivos, são registrados nas respectivas contas patrimoniais de “instrumentos financeiros derivativos” em contrapartida às respectivas contas de “resultado com instrumentos financeiros derivativos” e os valores nominais dessas operações são registrados em contas de compensação.

i) Composição dos instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos) demonstrados pelo seu valor de custo atualizado, marcação a mercado e saldo contábil aberto por prazos:

Banco e Consolidado	Custo atualizado	Saldo Contábil	Circulante		Não Circulante Acima de 360 dias	Total em 30/09/2024	Total em 31/12/2023
			Até 30 dias	De 30 a 90 dias			
Posição Ativa	313.597	316.766	-	-	316.766	316.766	372.395
Swap	313.597	316.766	-	-	316.766	316.766	372.395
Posição Passiva	(333.683)	(338.927)	-	-	(338.927)	(338.927)	(442.722)
Swap	(333.683)	(338.927)	-	-	(338.927)	(338.927)	(442.722)
Contratos Futuros (1)	30.607	30.607	30.607	-	-	30.607	21.624
Posição ativa (Nota 9)	30.631	30.631	30.631	-	-	30.631	22.442
Posição passiva	(24)	(24)	(24)	-	-	(24)	(818)
Total	10.521	8.446	30.607	-	(22.161)	8.446	(48.703)

(1) Contabilizados em contas de negociação e intermediação de valores.

ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

Banco e Consolidado	30/09/2024				Saldo Contábil	31/12/2023 Valor de Referência
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado			
Contratos de Swap						
Posição ativa:	321.756	313.597	3.169	316.766	429.008	
Moeda Estrangeira	321.756	313.597	3.169	316.766	429.008	
Posição passiva:	321.756	(333.683)	(5.244)	(338.927)	429.008	
Mercado Interfinanceiro	321.756	(333.683)	(5.244)	(338.927)	429.008	
Contratos Futuros	38.444.312	-	-	-	30.734.738	
Compromissos de Compra:	-	-	-	-	496.013	
Mercado Interfinanceiro	-	-	-	-	496.013	
Compromissos de Venda:	38.444.312	-	-	-	30.238.725	
Mercado Interfinanceiro	38.441.577	-	-	-	30.236.290	
Moeda Estrangeira	2.735	-	-	-	2.435	
Total	38.766.068	(20.086)	(2.075)	(22.161)	31.163.746	

iii) Abertura por vencimento (valor de referência):

Banco e Consolidado	Até 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	30/09/2024	31/12/2023
Contratos swaps	-	-	-	-	321.756	321.756	429.008
Libor x DI	-	-	-	-	321.756	321.756	429.008
Contratos futuros	3.279.083	2.735	4.893.271	7.910.946	22.358.277	38.444.312	30.734.738
DI	3.279.083	-	4.893.271	7.910.946	22.358.277	38.441.577	30.732.303
Dólar	-	2.735	-	-	-	2.735	2.435
Total	3.279.083	2.735	4.893.271	7.910.946	22.680.033	38.766.068	31.163.746

iv) Local de negociação e contrapartes:

Banco e Consolidado	30/09/2024	31/12/2023
Balcão	321.756	429.008
B3 S.A. (bolsa)	38.444.312	30.734.738
Total	38.766.068	31.163.746

v) Tipos de margem oferecida em garantia para instrumentos financeiros derivativos:

Títulos Públicos	Banco e Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	992.064	444.280
Total (1)	992.064	444.280

(1) Títulos dados em garantia na B3 S.A.

vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

Banco e Consolidado	30/09/2024	31/12/2023
Instrumentos Financeiros		
Posição Ativa	1.824.018	2.079.578
Swap – Dólar (1)	316.766	372.395
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.507.252	1.707.183
Posição Passiva	(41.866.135)	(31.131.632)
Swap – CDI	(338.927)	(442.722)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(41.527.208)	(30.688.910)
Objeto de Hedge		
Posição Ativa	37.941.685	29.615.006
Operações de Crédito (3)	37.941.685	29.615.006
Posição Passiva	(1.882.360)	(2.114.521)
Empréstimo no Exterior (1)	(311.044)	(363.541)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.571.316)	(1.750.980)

(1) Utilizado como proteção da operação de captação no Exterior (Nota 17);

(2) Utilizado como proteção do risco pré-fixado de certificados de depósitos a prazo de longo prazo; (Nota 15); e

(3) Neste objeto de *hedge* inclui os créditos de varejo: Consignado, Veículos, Empréstimo FGTS e Cartão Consignado. (Nota 8).**d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:**

Banco e Consolidado	30/09/2024			30/09/2023		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap	64.714	(34.049)	30.665	210.922	(292.637)	(81.715)
Futuro	3.888.912	(2.822.127)	1.066.785	1.999.836	(2.263.377)	(263.541)
Total	3.953.626	(2.856.176)	1.097.450	2.210.758	(2.556.014)	(345.256)

e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Títulos de renda fixa	557.019	627.822	542.051	626.959
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	22.404	101.518	19.185	101.518
Total	579.423	729.340	561.236	728.477

8) Operações de Crédito

a) Por modalidade de crédito:

	Banco				Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023		30/09/2024		31/12/2023	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Financiamentos (1)	27.428.286	53,95	21.599.241	51,86	27.428.286	53,88	21.599.241	51,75
Empréstimos (1)(2)	21.704.213	42,69	18.362.825	44,09	21.769.491	42,76	18.454.290	44,21
Créditos cedidos com coobrigação (Nota 8.f ii)	20.721	0,04	77.963	0,19	20.721	0,04	77.963	0,19
Outros créditos (3)	1.688.805	3,32	1.608.684	3,86	1.688.907	3,32	1.608.786	3,85
Subtotal	50.842.025	100,00	41.648.713	100,00	50.907.405	100,00	41.740.280	100,00
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	(570.341)	-	482.287	-	(570.341)	-	482.287	-
Total	50.271.684	-	42.131.000	-	50.337.064	-	42.222.567	-
Circulante	23.192.559		20.054.751		23.217.292		20.089.184	
Não Circulante	27.079.125		22.076.249		27.119.772		22.133.383	

(1) Contemplam contratos que são objeto de *hedge* contábil;

(2) Inclui renegociação de dívidas de pessoas físicas inadimplentes – Desenrola Brasil (Nota 34); e

(3) Refere-se a recebíveis de cartões de crédito e títulos de créditos a receber com características de concessão de crédito.

b) Faixas de vencimentos e níveis de risco:

Banco	Níveis de risco									Total em 30/09/2024	Total em 31/12/2023
	Operações em curso anormal										
	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	2.890.471	1.445.597	1.385.010	804.851	541.785	361.733	265.436	767.066	8.461.949	7.095.921	
01 a 30	149.612	81.181	78.643	45.212	30.163	21.730	15.492	44.709	466.742	364.721	
31 a 60	141.518	76.808	71.523	41.171	27.391	19.713	14.107	41.248	433.479	355.210	
61 a 90	134.953	70.522	67.401	38.380	25.723	17.091	13.033	37.714	404.817	335.251	
91 a 180	366.967	190.704	181.916	103.493	69.759	46.176	35.028	102.382	1.096.425	914.022	
181 a 365	577.431	310.009	290.708	166.519	112.204	74.347	56.055	166.209	1.753.482	1.538.140	
Acima de 365	1.519.990	716.373	694.819	410.076	276.545	182.676	131.721	374.804	4.307.004	3.588.577	
Parcelas Vencidas	321.504	154.688	224.405	346.611	217.274	195.038	172.504	844.113	2.476.137	2.009.085	
01 a 14	178.942	17.714	40.014	22.189	14.162	9.480	6.800	18.488	307.789	241.760	
15 a 30	32.832	114.134	39.641	25.076	16.987	13.004	9.428	27.728	278.830	228.310	
31 a 60	15.522	22.840	114.078	46.775	31.559	23.235	16.743	47.518	318.270	243.778	
61 a 90	17.044	-	21.565	80.574	33.259	24.449	17.480	49.408	243.779	191.514	
91 a 180	50.290	-	9.107	34.669	105.721	102.296	103.280	188.680	594.043	630.720	
181 a 365	26.874	-	-	-	15.586	22.574	18.773	437.171	520.978	407.124	
Acima de 365	-	-	-	137.328	-	-	-	75.120	212.448	65.879	
Subtotal	3.211.975	1.600.285	1.609.415	1.151.462	759.059	556.771	437.940	1.611.179	10.938.086	9.105.006	
Provisão Requerida	16.060	16.003	48.282	118.112	227.718	278.387	306.557	1.611.179	2.622.298	2.169.324	

Banco	Níveis de risco									Total em 30/09/2024	Total em 31/12/2023
	Operações em curso normal										
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H		
Parcelas Vincendas	597.473	38.472.095	320.719	202.452	120.748	61.831	42.345	24.818	61.458	39.903.939	32.543.707
01 a 30	36.127	2.666.393	23.073	14.723	25.200	5.052	2.993	2.377	6.857	2.782.795	2.756.521
31 a 60	33.122	1.649.222	15.380	10.295	4.702	2.656	1.600	1.415	2.228	1.720.620	1.417.217
61 a 90	28.637	1.508.466	14.448	9.362	4.445	2.529	1.491	1.252	2.069	1.572.699	1.266.818
91 a 180	65.269	4.386.640	36.567	23.536	11.645	6.714	3.930	3.478	5.345	4.543.124	3.353.387
181 a 365	130.832	6.241.728	57.135	34.601	18.421	11.063	6.478	4.250	8.072	6.512.580	5.262.092
Acima de 365	303.486	22.019.646	174.116	109.935	56.335	33.817	25.853	12.046	36.887	22.772.121	18.487.672
Subtotal	597.473	38.472.095	320.719	202.452	120.748	61.831	42.345	24.818	61.458	39.903.939	32.543.707
Provisão Requerida	-	192.360	3.207	6.074	12.075	18.549	21.171	17.374	61.458	332.268	295.744
Total (I)	597.473	41.684.070	1.921.004	1.811.867	1.272.210	820.890	599.116	462.758	1.672.637	50.842.025	41.648.713
Total Provisão	-	208.420	19.210	54.356	130.187	246.267	299.558	323.931	1.672.637	2.954.566	2.465.068

Consolidado	Níveis de risco									Total em 30/09/2024	Total em 31/12/2023
	Operações em curso anormal										
	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	2.890.471	1.445.597	1.385.010	804.851	541.785	361.736	265.438	767.071		8.461.959	7.095.921
01 a 30	149.612	81.181	78.643	45.212	30.163	21.730	15.492	44.709		466.742	364.721
31 a 60	141.518	76.808	71.523	41.171	27.391	19.713	14.107	41.248		433.479	355.210
61 a 90	134.953	70.522	67.401	38.380	25.723	17.091	13.033	37.714		404.817	335.251
91 a 180	366.967	190.704	181.916	103.493	69.759	46.179	35.030	102.382		1.096.430	914.022
181 a 365	577.431	310.009	290.708	166.519	112.204	74.347	56.055	166.214		1.753.487	1.538.140
Acima de 365	1.519.990	716.373	694.819	410.076	276.545	182.676	131.721	374.804		4.307.004	3.588.577
Parcelas Vencidas	321.504	154.688	224.405	346.611	217.274	195.042	172.507	844.122		2.476.153	2.009.085
01 a 14	178.942	17.714	40.014	22.189	14.162	9.480	6.800	18.488		307.789	241.760
15 a 30	32.832	114.134	39.641	25.076	16.987	13.004	9.428	27.728		278.830	228.310
31 a 60	15.522	22.840	114.078	46.775	31.559	23.235	16.743	47.518		318.270	243.778
61 a 90	17.044	-	21.565	80.574	33.259	24.449	17.480	49.408		243.779	191.514
91 a 180	50.290	-	9.107	34.669	105.721	102.296	103.280	188.682		594.045	630.720
181 a 365	26.874	-	-	-	15.586	22.576	18.774	437.172		520.982	407.124
Acima de 365	-	-	-	137.328	-	2	2	75.126		212.458	65.879
Subtotal	3.211.975	1.600.285	1.609.415	1.151.462	759.059	556.778	437.945	1.611.193		10.938.112	9.105.006
Provisão Requerida	16.060	16.003	48.282	118.112	227.718	278.390	306.560	1.611.193		2.622.318	2.169.324

Consolidado	Níveis de risco									Total em 30/09/2024	Total em 31/12/2023
	Operações em curso normal										
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H		
Parcelas Vincendas	662.725	38.472.095	320.719	202.452	120.748	61.831	42.345	24.818	61.560	39.969.293	32.635.274
01 a 30	37.591	2.666.393	23.073	14.723	25.200	5.052	2.993	2.377	6.857	2.784.259	2.758.567
31 a 60	36.430	1.649.222	15.380	10.295	4.702	2.656	1.600	1.415	2.228	1.723.928	1.420.195
61 a 90	31.711	1.508.466	14.448	9.362	4.445	2.529	1.491	1.252	2.069	1.575.773	1.270.324
91 a 180	72.185	4.386.640	36.567	23.536	11.645	6.714	3.930	3.478	5.345	4.550.040	3.363.161
181 a 365	140.777	6.241.728	57.135	34.601	18.421	11.063	6.478	4.250	8.072	6.522.525	5.278.221
Acima de 365	344.031	22.019.646	174.116	109.935	56.335	33.817	25.853	12.046	36.989	22.812.768	18.544.806
Subtotal	662.725	38.472.095	320.719	202.452	120.748	61.831	42.345	24.818	61.560	39.969.293	32.635.274
Provisão Requerida	-	192.360	3.207	6.074	12.075	18.549	21.171	17.375	61.560	332.371	295.846
Total (1)	662.725	41.684.070	1.921.004	1.811.867	1.272.210	820.890	599.123	462.763	1.672.753	50.907.405	41.740.280
Total Provisão	-	208.420	19.210	54.356	130.187	246.267	299.561	323.935	1.672.753	2.954.689	2.465.170

(1) Não inclui ajuste ao valor de mercado (Nota 8.a).

c) Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (1):

Banco	30/09/2024			30/09/2023		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
Saldo do início do período	2.465.068	19.138	2.484.206	2.303.658	20.251	2.323.909
Constituição/reversão de provisão	2.070.981	(104)	2.070.877	1.553.811	(947)	1.552.864
Baixas contra provisão	(1.581.483)	-	(1.581.483)	(1.418.839)	-	(1.418.839)
Saldo do fim do período	2.954.566	19.034	2.973.600	2.438.630	19.304	2.457.934
Circulante	2.047.478	19.034	2.066.512	1.705.782	19.304	1.725.086
Não Circulante	907.088	-	907.088	732.848	-	732.848
Créditos Recuperados (2)	230.314	-	230.314	189.575	-	189.575
Efeito no Resultado (3)	(1.840.667)	104	(1.840.563)	(1.364.236)	947	(1.363.289)

Consolidado	30/09/2024			30/09/2023		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
Saldo do início do período	2.465.170	27.245	2.492.415	2.303.760	23.328	2.327.088
Constituição/reversão de provisão	2.071.311	(414)	2.070.897	1.553.811	2.072	1.555.883
Baixas contra provisão	(1.581.792)	-	(1.581.792)	(1.418.839)	-	(1.418.839)
Saldo do fim do período	2.954.689	26.831	2.981.520	2.438.732	25.400	2.464.132
Circulante	2.047.601	26.831	2.074.432	1.705.884	25.400	1.731.284
Não Circulante	907.088	-	907.088	732.848	-	732.848
Créditos Recuperados (2)	232.377	-	232.377	192.405	-	192.405
Efeito no Resultado (3)	(1.838.934)	414	(1.838.520)	(1.361.406)	(2.072)	(1.363.478)

(1) Inclui outros créditos sem características de crédito (Notas 9 e 10);

(2) No período findo em 30/09/2024, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 232.377 (sendo R\$ 230.314 de recuperação de crédito do Banco PAN e R\$ 2.063 de recuperação de crédito na Brazilian Finance & Real Estate);

(3) Despesa de provisão constituída, deduzida a receita de créditos recuperados.

d) Classificação por setor de atividade:

	Banco				Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023		30/09/2024		31/12/2023	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Pessoa Física	49.328.782	97,03	39.987.792	96,01	49.394.060	97,03	40.079.257	96,02
Serviços	1.200.719	2,36	1.323.836	3,18	1.200.821	2,36	1.323.938	3,17
Comércio	312.495	0,61	337.044	0,81	312.495	0,61	337.044	0,81
Indústrias de Base	29	-	41	-	29	-	41	-
Total (1)	50.842.025	100,00	41.648.713	100,00	50.907.405	100,00	41.740.280	100,00

(1) Não inclui ajuste ao valor de mercado (Nota 8.a).

e) Concentração das operações de crédito:

	Banco				Consolidado			
	30/09/2024		31/12/2023		30/09/2024		31/12/2023	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
10 maiores devedores	524.346	1,03	626.395	1,50	524.346	1,03	626.395	1,50
50 seguintes maiores devedores	516.544	1,02	543.090	1,30	516.544	1,01	543.090	1,30
100 seguintes maiores devedores	167.257	0,33	197.940	0,48	167.257	0,33	197.940	0,48
Demais devedores	49.633.878	97,62	40.281.288	96,72	49.699.258	97,63	40.372.855	96,72
Total	50.842.025	100,00	41.648.713	100,00	50.907.405	100,00	41.740.280	100,00

f) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:

I. Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios:

Nos períodos findos em 30/09/2024 e em 30/09/2023, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

Banco	30/09/2024			30/09/2023		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	7.521.284	5.825.812	1.695.472	12.752.816	9.958.827	2.793.989
Total (Nota 8.g)	7.521.284	5.825.812	1.695.472	12.752.816	9.958.827	2.793.989

Consolidado	30/09/2024			30/09/2023		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	8.413.540	6.562.073	1.851.467	12.752.816	9.958.827	2.793.989
Total (Nota 8.g)	8.413.540	6.562.073	1.851.467	12.752.816	9.958.827	2.793.989

II. Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios:

Cessão após a Resolução CMN nº 3.533/08

As responsabilidades por créditos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios totalizam R\$ 20.721, no Banco PAN e Consolidado (R\$ 77.963 em 31/12/2023), apurado pelo valor presente por meio das taxas dos contratos. Para tais créditos foram assumidas obrigações no montante de R\$ 25.310 (R\$ 93.408 em 31/12/2023) (Nota 18.a).

g) Rendas de operações de crédito:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Rendas de financiamentos	5.375.243	3.591.348	5.375.243	3.591.348
Rendas de empréstimos	3.886.565	3.867.870	3.922.208	3.867.873
Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)	1.695.472	2.793.989	1.851.467	2.793.989
Recuperação de créditos baixados como prejuízos	230.314	189.575	232.378	192.405
Prêmio de performance das cessões	56.769	74.651	56.769	74.651
Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (1)	(1.052.628)	438.577	(1.052.628)	438.577
Total	10.191.735	10.956.010	10.385.437	10.958.843

(1) Marcação a mercado de *hedge* contábil sobre os créditos de varejo: consignado, veículos e empréstimo FGTS (Nota 7.c.vi).

9) Outros ativos financeiros

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Valores a receber por cessão de créditos	502.497	593.916	502.497	593.916
Negociação e intermediação de valores	32.361	23.609	32.361	23.609
Confissão de dívida (1)	-	1.194	-	1.194
Recebíveis imobiliários (2)	-	-	822	1.396
Total	534.858	618.719	535.680	620.115
Circulante	273.254	311.628	270.335	308.880
Não circulante	261.604	307.091	265.345	311.235

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 30/09/2024 é de R\$ 382 (R\$ 449 em 31/12/2023) (Nota 8.c); e

(2) Indexadores INCC/IGPM/POUPANÇA/CDI e sem correção monetária, possui juros ao ano de 0 até 14,24% e vencimento em 15/11/2034.

10) Outros ativos

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Devedores diversos	691.376	398.650	708.196	412.125
Depósitos judiciais e fiscais	259.769	372.473	279.015	397.182
Valores a receber de sociedades ligadas	50.789	60.550	24.911	33.021
Outros (1)	33.135	27.724	70.887	94.655
Total	1.035.069	859.397	1.083.009	936.983
Circulante	1.026.139	828.748	1.044.551	867.354
Não circulante	8.930	30.649	38.458	69.629

(1) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 18.651 no Banco PAN e R\$ 26.449 no Consolidado em 30/09/2024 (R\$ 18.689 no Banco PAN e R\$ 26.796 no Consolidado em 31/12/2023) (Nota 8.c).

11) Outros valores e bens

a) Bens não de uso próprio e outros:

Valor Residual	Banco				Consolidado			
	Custo	Provisão para perdas	30/09/2024	31/12/2023	Custo	Provisão para perdas	30/09/2024	31/12/2023
Imóveis	111.391	(24.229)	87.162	97.088	115.263	(24.380)	90.883	102.049
Veículos	95.918	(8.272)	87.646	124.183	96.144	(8.498)	87.646	124.182
Outros	15.445	-	15.445	326	15.445	-	15.445	326
Total	222.754	(32.501)	190.253	221.597	226.852	(32.878)	193.974	226.557
Circulante			190.253	221.597			193.974	226.557

b) Despesas antecipadas

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Serviços do sistema financeiro	111.134	124.199	111.190	124.240
Manutenção de <i>softwares</i>	3.357	6.330	3.357	6.330
Processamento de dados	306	1.222	306	1.222
Outras	91.419	72.405	93.688	73.652
Total	206.216	204.156	208.541	205.444
Circulante	88.143	61.773	90.077	62.613
Não circulante	118.073	142.383	118.464	142.831

12) Investimentos

a) Participações em controladas e coligadas:

Empresas	Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado	Quantidade de ações/ cotas possuídas (em milhares)				Participação no capital social	Resultado Ajustado	Saldo dos Investimentos			Ajuste decorrente de avaliação (1)	
			ON		PN	Cotas			30/09/2024	30/09/2024	31/12/2023	Período findo em	
												30/09/2024	30/09/2023
Controladas e coligadas diretas do PAN													
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (2)	1.356.762	885.309	42	-	-	100,00	121.834	885.309	263.452	121.834	16.435		
Pan Participações Ltda.	42.388	85.345	-	-	48.168	100,00	569	85.345	88.159	569	4.628		
Brazilian Securities Companhia de Securitização (3)	174.201	250.292	77.865	-	-	100,00	8.057	250.292	242.317	8.057	11.466		
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (2)	41.807	155.526	0,2	0,5	-	100,00	8.363	155.526	212.678	8.363	11.059		
BM Sua Casa Promotora de Vendas S.A. (2)	44.523	100.444	43.800	-	-	100,00	(8.657)	100.444	231.953	(8.657)	2.994		
Bw Properties S.A.	400.442	555.297	23	-	-	3,86	1.255	21.434	20.180	1.255	4.015		
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (4)	642.033	702.617	126.596	-	-	100,00	20.939	1.585.933	1.637.042	20.939	43.177		
Total								3.084.283	2.695.781	152.360	93.774		

(1) Considera os resultados apurados pelas sociedades, a partir de aquisição e inclui variações patrimoniais das investidas não decorrentes de resultado, bem como os ajustes por equalização de práticas contábeis, quando aplicáveis;

(2) Contempla o aumento de capital social na PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos e a redução de capital social na Brazilian Finance & Real Estate S.A. e na BM Sua Casa Promotora de Vendas S.A., conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos societários);

(3) Empresa que teve sua demonstração contábil do período findo em 30/09/2024 revisada por outro auditor independente; e

(4) Há em 30/09/2024, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, já líquido de amortização, no montante de R\$ 883.316.

b) Outros investimentos:

Banco e Consolidado	30/09/2024	31/12/2023
CIP S.A.	10.457	17.007
Total	10.457	17.007

13) Imobilizado**a) Os ativos imobilizados são compostos por:**

Banco	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/09/2024	31/12/2023
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	40.512	(14.737)	25.775	27.311
Sistemas de segurança e comunicações	10%	4.677	(2.630)	2.047	2.676
Sistemas de processamento de dados	20%	67.398	(35.261)	32.137	33.788
Máquinas de adquirência	33%	59.191	(55.496)	3.695	36.403
Total em 30/09/2024		171.778	(108.124)	63.654	-
Total em 31/12/2023		225.526	(125.348)	-	100.178

Consolidado	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/09/2024	31/12/2023
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	45.451	(17.151)	28.300	29.405
Sistemas de segurança e comunicações	10%	4.863	(2.729)	2.134	2.807
Sistemas de processamento de dados	20%	74.055	(39.321)	34.734	37.460
Máquinas de adquirência	33%	59.191	(55.496)	3.695	36.403
Total em 30/09/2024		183.560	(114.697)	68.863	-
Total em 31/12/2023		237.276	(131.201)	-	106.075

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

Banco	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2023	27.311	2.676	33.788	36.403	100.178
Aquisições	2.071	2	7.472	-	9.545
Baixa	(3)	(10)	(261)	(14.722)	(14.996)
Depreciação	(3.604)	(621)	(8.862)	(17.986)	(31.073)
Saldo em 30/09/2024	25.775	2.047	32.137	3.695	63.654

Consolidado	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2023	29.405	2.807	37.460	36.403	106.075
Aquisições	3.217	2	7.583	-	10.802
Baixas	(346)	(41)	(559)	(14.722)	(15.668)
Depreciação	(3.976)	(634)	(9.750)	(17.986)	(32.346)
Saldo em 30/09/2024	28.300	2.134	34.734	3.695	68.863

14) Intangível

a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

Banco	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2024	31/12/2023
Softwares	20% a 60%	306.285	(168.516)	137.769	120.318
Licença de uso	20% a 60%	249.298	(198.774)	50.524	52.706
Total em 30/09/2024		555.583	(367.290)	188.293	-
Total em 31/12/2023		535.077	(362.053)	-	173.024

Consolidado	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2024	31/12/2023
Softwares	20% a 60%	403.845	(200.304)	203.541	184.184
Licença de uso	20% a 60%	249.378	(198.854)	50.524	52.706
Marcas e patentes	5% a 50%	30.802	(7.609)	23.193	24.415
Ágio	10% a 20%	1.197.142	(287.177)	909.965	985.416
Total em 30/09/2024		1.881.167	(693.944)	1.187.223	-
Total em 31/12/2023		1.847.106	(600.385)	-	1.246.721

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

Banco

	Softwares	Licença de uso	Total
Saldo em 31/12/2023	120.318	52.706	173.024
Adições	44.326	58.198	102.524
Baixas	(4.211)	(248)	(4.459)
Amortização	(22.664)	(60.132)	(82.796)
Total em 30/09/2024	137.769	50.524	188.293

Consolidado

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Total
Saldo em 31/12/2023	184.184	52.706	24.415	985.416	1.246.721
Adições	60.049	58.198	-	-	118.247
Baixas	(6.313)	(248)	(65)	-	(6.626)
Amortização	(34.379)	(60.132)	(1.157)	(75.451)	(171.119)
Total em 30/09/2024	203.541	50.524	23.193	909.965	1.187.223

15) Depósitos, Captações no Mercado Aberto e Recursos de Aceites e Emissão de Títulos

a) Depósitos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/09/2024	31/12/2023
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Depósitos à vista	87.183	-	-	-	-	87.183	79.993
Depósitos interfinanceiros	182.500	746.935	592.755	354.535	11.956.072	13.832.797	5.678.281
Depósitos a prazo (I)	2.257.199	2.291.707	1.552.559	4.904.908	7.750.103	18.756.476	21.980.412
Total em 30/09/2024	2.526.882	3.038.642	2.145.314	5.259.443	19.706.175	32.676.456	-
Total em 31/12/2023	2.439.771	3.645.239	2.654.591	4.463.757	14.535.328	-	27.738.686

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2024	31/12/2023
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Depósitos à vista	72.348	-	-	-	-	72.348	76.385
Depósitos interfinanceiros	182.500	746.935	592.755	106.129	11.870.378	13.498.697	5.517.415
Depósitos a prazo (1)	2.228.392	1.854.334	1.537.551	4.852.581	7.167.676	17.640.534	20.956.396
Total em 30/09/2024	2.483.240	2.601.269	2.130.306	4.958.710	19.038.054	31.211.579	-
Total em 31/12/2023	2.429.909	3.627.940	2.451.093	3.950.348	14.090.906	-	26.550.196

(1) Objeto de hedge contábil.

b) Captações no mercado aberto:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/09/2024	31/12/2023
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Carteira Própria	-	-	-	1.642.136	3.159.912	4.802.048	4.703.896
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	-	-	-	2.050	2.050	2.869
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	-	1.642.136	3.157.862	4.799.998	4.701.027
Total em 30/09/2024	-	-	-	1.642.136	3.159.912	4.802.048	-
Total em 31/12/2023	4.701.027	-	-	2.726	143	-	4.703.896

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2024	31/12/2023
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Carteira Própria	-	-	-	1.642.136	3.157.862	4.799.998	4.703.896
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	-	-	-	-	-	2.869
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	-	1.642.136	3.157.862	4.799.998	4.701.027
Total em 30/09/2024	-	-	-	1.642.136	3.157.862	4.799.998	-
Total em 31/12/2023	4.701.027	-	-	2.726	143	-	4.703.896

c) Recursos de aceites e emissão de títulos:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2024	31/12/2023
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Letras Financeiras – LF	270.422	562.845	773.981	3.528.108	10.930.922	16.066.278	12.969.665
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	-	-	2.374	-	-	2.374	69.340
Total em 30/09/2024	270.422	562.845	776.355	3.528.108	10.930.922	16.068.652	-
Total em 31/12/2023	336.258	1.320.774	1.564.910	1.936.449	7.880.614	-	13.039.005

d) Despesas com operações de captação no mercado:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Depósitos a prazo	1.730.980	1.957.614	1.647.508	1.866.369
Letras financeiras	1.315.702	1.132.925	1.315.702	1.132.925
Depósitos interfinanceiros	863.892	806.679	855.012	782.534
Operações compromissadas	386.108	496.171	386.006	496.171
Contribuições ao fundo garantidor de créditos	19.180	18.266	19.180	18.266
Créditos cedidos com retenção de risco	3.723	14.852	3.723	14.852
Letras de crédito imobiliário	1.134	10.900	1.134	10.900
Total	4.320.719	4.437.407	4.228.265	4.322.017

16) Relações interfinanceiras

Banco e Consolidado	30/09/2024	31/12/2023
Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	1.650.092	1.576.733
Relações com Correspondentes (2)	167.220	115.056
Total	1.817.312	1.691.789
Circulante	1.817.312	1.691.789

- (1) Referem-se basicamente a valores a pagar, relativos a transações com cartão; e
 (2) Referem-se a recebimentos de parcelas relativos a contratos cedidos a serem repassados aos cessionários, atualizados pelas taxas pactuadas nos contratos de cessão de crédito. São representados por: financiamento de veículos, crédito consignado e crédito imobiliário.

17) Obrigações por empréstimos

Banco e Consolidado	30/09/2024	31/12/2023
No Exterior (1)(2)	311.672	363.541
Total	311.672	363.541
Circulante	7.082	339
Não circulante	304.590	363.202

- (1) Empréstimo realizado em 22/12/2021 no montante de US\$ 150 milhões de dólares, com vencimento em 15/12/2025; e
 (2) Objeto de *hedge* contábil (Nota 7.c.vi).

18) Outros passivos financeiros

a) Composição:

Banco e Consolidado	30/09/2024	31/12/2023
Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii)	25.310	93.408
Dívidas subordinadas (18.b)	14.523	13.046
Total	39.833	106.454
Circulante	25.310	93.408
Não circulante	14.523	13.046

b) Dívidas subordinadas:

Demonstra-se a seguir a composição das tranches e saldos atualizados nas datas base:

Banco e Consolidado	30/09/2024	31/12/2023
No País:		
Letras Financeiras Subordinadas – R\$ (1)	14.523	13.046
Total	14.523	13.046
Não Circulante	14.523	13.046

- (1) Letras Financeiras Subordinadas, emitidas em 18/04/2019 com vencimento em 16/04/2027.

19) Provisões, Passivos Contingentes e Obrigações Legais (Fiscais e Previdenciárias)

Provisões:

O Banco PAN é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal decorrentes do exercício de suas atividades. São constituídas provisões para os processos cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal classificados como perda provável com base no histórico de perdas, na opinião de assessores jurídicos, na natureza e complexidade das ações e no posicionamento dos tribunais. A provisão constituída é suficiente para atender ao risco de perda decorrente desses processos.

Processos trabalhistas

São ações ajuizadas por ex-empregados e prestadores de serviço, visando obter o pagamento de verbas trabalhistas, as quais decorrem, em geral, de pretensão enquadramento na categoria dos bancários, especialmente horas extras em razão do artigo nº 224 da CLT ou responsabilização subsidiária nas ações que envolvem os prestadores de serviço.

As ações trabalhistas são geridas individualmente por meio de sistema informatizado e, embora contem com a condução e avaliação de advogados internos e externos especializados, são provisionadas de acordo com o histórico de perdas de processos semelhantes que foram encerrados nos últimos 12 ou 36 meses, dependendo do tipo de autor, podendo sofrer atualização anual e corrigido a uma taxa de 1% ao mês, cujo acompanhamento periódico demonstra a adequação do montante de provisões.

Processos cíveis

São processos de natureza cível abordando questões indenizatórias, revisionais ou relacionadas a tarifas.

As ações cíveis, geridas por meio de sistema informatizado, são divididas em dois grupos:

1) ações massificadas

Na metodologia utilizada para o cálculo da provisão cível nas ações massificadas é aplicado um modelo estatístico que calcula o *ticket* médio de perda de todas as ações encerradas e pagas nos últimos 12 meses por cluster, atualizado a cada 3 meses, cujo acompanhamento periódico demonstra a adequação do montante de provisões.

2) ações cíveis estratégicas

A provisão das ações cíveis estratégicas é realizada de forma julgamental pelos especialistas internos, a partir da análise conjugada dos elementos do processo, da opinião de escritórios terceirizados, do momento processual, do entendimento dos tribunais sobre o tema, bem como em decorrência de impactos à imagem e às operações do Banco.

Não existem em curso processos administrativos significativos por descumprimento das normas do Sistema Financeiro Nacional que possam gerar o pagamento de multas ou causar impactos representativos no resultado do Banco PAN ou das empresas controladas.

Processos tributários

Trata-se de ações passivas de cunho administrativo e judicial distribuídas pela União, Estados, Distrito Federal e pelos municípios, em face do Grupo PAN, objetivando a exigência de tributos de suas respectivas competências já constituídos, inscritos ou não em dívida ativa. Todas as discussões tributárias são conduzidas por escritórios especializados, sob a supervisão do Jurídico Tributário do PAN.

Os valores constituídos como provisão são decorrentes de tributos cuja matéria é amplamente estudada levando em consideração aspectos processuais, jurisprudenciais, doutrinários e que sejam, de acordo com opinião legal dos nossos assessores, classificados como perda provável.

I. Provisões segregadas por natureza:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Processos cíveis	427.021	220.947	435.498	225.250
Processos trabalhistas	54.935	55.528	55.458	56.490
Processos tributários	6.032	5.712	43.274	39.398
Total	487.988	282.187	534.230	321.138

II. Movimentação das provisões:

Banco	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
Saldo em 31/12/2023	220.947	55.528	5.712	282.187
Constituição líquida de reversão	683.595	53.099	52	736.746
Atualização monetária	-	-	300	300
Baixas por pagamento	(477.521)	(53.692)	(32)	(531.245)
Saldo em 30/09/2024	427.021	54.935	6.032	487.988

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
Saldo em 31/12/2023	225.250	56.490	39.398	321.138
Constituição líquida de reversão	695.963	53.643	1.784	751.390
Atualização monetária	-	-	2.281	2.281
Baixas por pagamento	(485.715)	(54.675)	(189)	(540.579)
Saldo em 30/09/2024	435.498	55.458	43.274	534.230

III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

As principais discussões relativas a ações fiscais e tributárias cuja probabilidade de perda está classificada como possível estão descritas a seguir:

IRPJ/CSLL – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em setembro de 2024, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 865 mil;

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendário de 2007 a 2017. Em setembro de 2024, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 758 milhões;

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade a maior de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em setembro de 2024, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 28 milhões;

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em setembro de 2024, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 27 milhões;

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de Swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em setembro de 2024, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5,6 milhões;

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões paga aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente aos anos calendários de 2017 e 2019. Em setembro de 2024, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 384 milhões;

INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017. Em setembro de 2024, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 156 milhões;

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em setembro de 2024, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 291 milhões;

Demais discussões pulverizadas na carteira e classificadas com prognóstico de perda possível - Trata-se de débitos oriundos de cobranças de IPVA, Multas de Trânsito, ISS, IPTU, Taxas ITBI, dentre outros. Em setembro de 2024, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 60 milhões.

20) Obrigações fiscais correntes

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	401.736	214.059	461.980	237.688
COFINS a recolher	47.178	42.382	50.525	44.101
Impostos e contribuições sobre salários	25.061	24.873	28.221	28.521
Impostos retidos na fonte sobre terceiros	4.826	5.061	4.929	5.180
PIS a recolher	7.666	6.887	8.284	7.231
ISS a recolher	4.626	8.287	5.605	9.672
Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa	2.450	3.706	2.450	3.706
Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14	-	-	489	666
Total	493.543	305.255	562.483	336.765
Circulante	493.543	305.255	562.483	336.765

21) Outros passivos

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Pagamentos a efetuar	832.303	983.019	875.857	1.033.417
Operações vinculadas a cessão	332.571	685.967	333.884	685.967
Sociais e estatutárias	304.435	378.671	311.908	391.869
Arrecadação de cobrança	91.904	89.662	92.145	89.902
Valores a pagar a sociedades ligadas	41.589	27.631	40.100	22.490
Operações com cartão de crédito	23.463	51.511	23.463	51.511
Valores a repassar – Programa Desenrola	261.666	-	261.666	-
Outros	172.086	170.220	189.700	179.851
Total	2.060.017	2.386.681	2.128.723	2.455.007
Circulante	2.059.417	2.386.019	2.115.721	2.448.702
Não circulante	600	662	13.002	6.305

22) Patrimônio Líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 5.928.320 em 30/09/2024 e em 31/12/2023.

Abaixo demonstramos as ações nominativas escriturais (em milhares de ações) e, sem valor nominal.

	30/09/2024	31/12/2023
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	611.509	615.638
Subtotal	1.269.070	1.273.199
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(18.500)	(4.160)
Total	1.250.570	1.269.039

(1) Ações de própria emissão e adquiridas, com base nos Programas de Recompras de Ações aprovados pelo Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria ou posterior cancelamento (Nota 22.e).

b) Reservas de lucros:

Reserva Legal – Nos termos do estatuto social do Banco PAN, do lucro líquido apurado anualmente, após a dedução do prejuízo acumulado e da provisão para o imposto de renda, será destacada uma quantia equivalente a 5% (cinco por cento) do lucro para formação da reserva legal, até que atinja 20% (vinte por cento) do capital social do Banco. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos.

Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido – Tem por fim assegurar recursos para atender às necessidades regulatórias e operacionais de valor de patrimônio líquido da Instituição, podendo ser convertida em capital social por deliberação do Conselho de Administração. Observado o limite do capital autorizado, essa reserva poderá ser formada de acordo com proposta do Conselho de Administração, com até 100% (cem por cento) do lucro líquido que remanescer após as destinações dos lucros apurados anualmente, não podendo ultrapassar o valor do capital social da Instituição.

c) Juros sobre o capital próprio/dividendos:

Aos acionistas é assegurado o recebimento de dividendos mínimos de 35% sobre o lucro líquido anual, conforme estatuto social e nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

A seguir demonstra-se o cálculo de juros sobre o capital próprio.

	30/09/2024	% (1)	30/09/2023	% (1)
Lucro líquido	582.576		520.026	
(-) Reserva Legal	(29.129)		(26.001)	
Base de cálculo	553.447		494.025	
Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados/ provisionados/ pagos	227.890		203.420	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(34.184)		(30.513)	
Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados/ provisionados/ pagos	193.706	35,0%	172.907	35,0%

(1) Percentual dos juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados/ provisionados/ pagos sobre a base de cálculo.

d) Lucro por ação:

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível à Controladora pela média ponderada das ações em circulação, excluindo as ações adquiridas pela Instituição e mantidas em tesouraria.

	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição	582.576	520.026
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	306.161	269.244
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	276.415	250.782
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	593.674	612.471
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,47	0,41
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,47	0,41

e) Ações em tesouraria:

Em 09/11/2023, o Conselho de Administração da Companhia, aprovou a abertura de um Novo Programa de Recompra de Ações, sendo autorizada a aquisição de até 32.000.000 (trinta e dois milhões) de ações preferenciais de emissão própria, nominativas, escriturais e sem valor nominal (BPAN4). Tais ações serão

mantidas em tesouraria ou futuramente canceladas (“Novo Programa de Recompra de Ações”). O Novo Programa de Recompra de Ações terá um prazo de até 18 (dezoito) meses, contados a partir de 09/11/2023.

Em reunião realizada em 09/11/2023, o Conselho de Administração da Companhia, aprovou o cancelamento das ações preferenciais já mantidas na tesouraria da Companhia, sem redução do capital social, as quais foram objeto de aquisições realizadas no âmbito do Programa de Recompra de Ações, deliberação essa que foi ratificada na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (“AGOE”) de 30/04/2024 da Companhia. Em 25/06/2024, o Bacen homologou o referido cancelamento de ações preferenciais mantidas em tesouraria, sem redução do capital social, e a composição acionária, passou a ser da seguinte forma: capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 5.928.320.482,90, representado por 1.269.070.090 ações, sendo 657.560.635 ações ordinárias e 611.509.455 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30/09/2024, o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 172.396, sendo composto por 18.500 ações preferenciais.

23) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Operações de crédito	550.489	339.144	551.487	339.146
Rendas de intermediação de negócios	268.119	140.285	270.491	140.287
Rendas de cartão	203.567	186.372	203.577	187.188
Outras (1)	11.379	2.577	187.753	208.925
Total	1.033.554	668.378	1.213.308	875.546

(1) Inclui receitas oriundo das prestações de serviços de comparador de preços e veiculação de anúncios *online*.

24) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Proventos	412.428	394.109	436.176	421.380
Encargos sociais	109.810	108.035	119.894	117.807
Benefícios (Nota 32)	87.039	84.998	95.909	92.885
Honorários (Nota 30.b)	29.412	26.768	32.449	27.885
Outros	8.489	7.493	9.920	9.150
Total	647.178	621.403	694.348	669.107

25) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Comissões pagas a correspondentes bancários	1.156.024	1.019.931	1.144.052	1.010.505
Serviços de terceiros	515.805	553.164	527.933	561.108
Processamentos de dados	470.032	479.090	493.244	496.242
Serviços do sistema financeiro	212.626	235.286	216.617	236.065
Propaganda, promoções e publicidade	179.689	187.507	229.323	241.838
Depreciação e amortização	118.602	108.932	134.914	114.188
Despesas com busca e apreensão de bens	44.212	28.581	44.212	28.581
Comunicações	27.760	36.969	28.740	37.899
Outras	58.816	59.173	66.211	67.459
Total	2.783.566	2.708.633	2.885.246	2.793.885

26) Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Contribuição à COFINS	385.058	269.689	411.047	290.788
Contribuição ao PIS	62.572	43.824	67.572	48.139
Imposto sobre serviços	45.246	28.067	51.292	34.748
Impostos e taxas	3.089	4.876	3.802	5.585
Total	495.965	346.456	533.713	379.260

27) Despesas de provisões

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
(Provisão)/reversão de processos cíveis (i)	(683.595)	(168.756)	(695.963)	(170.493)
(Provisão)/reversão de processos trabalhistas (i)	(53.099)	(26.453)	(53.643)	(25.238)
(Provisão)/reversão de processos tributários	(52)	(3)	(1.784)	3.372
Total	(736.746)	(195.212)	(751.390)	(192.359)

(i) Em 30/06/2024, em decorrência de aprimoramento na metodologia de provisionamento/processos relativos às contingências cíveis e trabalhistas, foi realizada provisão adicional de R\$ 276.332. Parte do incremento resultante do aprimoramento foi consumido pelo levantamento de depósitos judiciais.

28) Outras receitas e (despesas) operacionais

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Recuperação de encargos e despesas	325.642	173.252	325.999	174.081
Variação monetária / cambial	12.934	37.063	12.729	41.135
Despesas com operações de crédito cedidas	(1.197.495)	(1.469.759)	(1.199.179)	(1.469.759)
Descontos concedidos	(346.623)	(340.108)	(346.624)	(340.108)
Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes	(106.189)	(101.450)	(106.225)	(101.450)
Amortização de ágio (Nota 14.b)	(72.049)	(86.851)	(75.451)	(90.878)
Gravames	(47.211)	(31.991)	(47.219)	(31.995)
Outras	(58.276)	(67.798)	(81.446)	(104.828)
Total	(1.489.267)	(1.887.642)	(1.517.416)	(1.923.802)

29) Resultado não operacional

	Banco		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	(5.285)	(873)	(5.527)	(1.727)
Resultado na alienação de outros valores e bens	560	(6.596)	267	(6.632)
Outras	(5.722)	367	(5.854)	598
Total	(10.447)	(7.102)	(11.114)	(7.761)

30) Saldos e Transações com Partes Relacionadas

As transações com partes relacionadas (diretas e indiretas) são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros apuradas nas datas das operações.

a) A tabela a seguir demonstra os saldos e transações com partes relacionadas

Banco	Prazo Máximo	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Aplicação interfinanceira de liquidez (a)					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	17.723	56.860	8.683	97.991
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	-	-	-	5.379	-
Outros ativos		50.809	58.536	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	23.944	31.910	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	509	4.416	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	27	24	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (b)	Sem prazo	13.907	13.907	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização (b)	Sem prazo	2.723	2.660	-	-
PAN Participações Ltda.(b)	Sem prazo	3.675	292	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (b)	Sem prazo	6.024	5.327	-	-
Depósitos à vista (c)		(15.523)	(4.046)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	(14.809)	(3.594)	-	-
PAN Participações Ltda.	Sem prazo	(3)	(2)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(351)	(101)	-	-
BM sua Casa Promotora de Vendas S.A.	Sem prazo	(3)	(2)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(17)	(7)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(3)	(3)	-	-
Depósitos interfinanceiros (d)		(11.361.144)	(3.521.828)	(617.282)	(618.470)
Banco BTG Pactual S.A.	26/06/2026	(11.027.044)	(3.360.962)	(608.402)	(594.325)
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	26/06/2025	(334.100)	(160.866)	(8.880)	(24.145)
Depósitos a prazo (e)		(1.303.120)	(1.087.992)	(96.751)	(97.330)
Banco BTG Pactual S.A.	05/07/2029	(102.639)	-	(3.254)	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	06/08/2025	(82.404)	(61.720)	(9.666)	(5.968)
PAN Participações Ltda.	15/09/2027	(66.275)	(81.718)	(6.380)	(7.506)
Brazilian Securities Companhia de Securitização	15/09/2027	(224.232)	(211.290)	(16.697)	(19.849)
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	15/09/2027	(103.547)	(97.968)	(7.771)	(8.828)
BM sua Casa Promotora de Vendas S.A.	08/09/2027	(87.252)	(79.279)	(5.897)	(6.508)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	18/02/2026	(623.402)	(539.922)	(45.669)	(48.247)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	09/05/2025	(11.235)	(13.839)	(1.060)	(314)
Pessoal chave da Administração	28/03/2025	(2.134)	(2.256)	(357)	(110)
Recursos de aceites e emissão de títulos		(1.142)	-	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	27/09/2029	(1.142)	-	-	-
Obrigações por operações compromissadas		(4.802.048)	(4.701.027)	(387.571)	(494.978)
Banco BTG Pactual S.A.	01/10/2024	(4.799.998)	(4.701.027)	(387.470)	(494.978)
PAN Participações Ltda.	25/02/2028	(2.050)	-	(101)	-
Instrumentos financeiros derivativos (f)		(22.161)	(70.327)	30.665	(81.715)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(22.161)	(70.327)	30.665	(81.715)

Outros passivos		(460.627)	(482.960)	96	(129)
Banco BTG Pactual S.A. (g)	Sem prazo	(418.942)	(455.442)	96	(129)
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(38.076)	(22.269)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(161)	(303)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(201)	(201)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(304)	(239)	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	(2.943)	(4.506)	-	-
Receita de prestação de serviços (h)		-	-	268.119	140.285
,Too Seguros S.A.	-	-	-	268.119	140.285
Despesas de Pessoal		-	-	(180)	(204)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(180)	(204)
Outras despesas administrativas		-	-	(37.288)	(28.771)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(5.470)	-
,Too Seguros S.A.	-	-	-	-	(2.375)
BTG Pactual Corretora (i)	-	-	-	(66)	(80)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(221)	(4.213)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	-	-	-	(10.779)	(6)
Tecban S.A.	-	-	-	(557)	(4.291)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(20.195)	(17.806)
Outras despesas operacionais		-	-	(192.766)	(80.771)
Banco BTG Pactual S.A. (j)	-	-	-	(185.891)	(80.771)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(1.152)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(5.723)	-
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	872.935	1.912.164
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	872.935	1.912.164

(a) Referem-se as aplicações do Banco PAN com taxas equivalentes às do CDI;

(b) Saldo provisionado referente a dividendos que serão pagos até 31/12/2024, sendo: R\$ 13.907 da empresa Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A., R\$ 6.024 da empresa Brazilian Finance & Real Estate S.A., R\$ 2.660 da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização e R\$ 3.675 da PAN Participações Ltda.;

(c) Referem-se aos saldos de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;

(d) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;

(e) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;

(f) Referem-se às operações de *swap*;

(g) Refere-se, substancialmente, ao JCP no montante bruto de R\$ 171.909 (31/12/2023 - R\$ 202.366) e provisões de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 249.178 (31/12/2023 - R\$ 255.353);

(h) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros;

(i) Refere-se a despesas com formador de mercado; e

(j) Refere-se a despesas com cessão de crédito PLA (passivo de liquidação antecipada).

Consolidado	Prazo Máximo	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades (a)		863	2.382	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	863	2.382	-	-
Aplicação interfinanceira de liquidez (b)		17.723	56.860	3.304	97.991
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	17.723	56.860	3.304	97.991
Títulos e valores mobiliários		5.519	-	19	-
Banco BTG Pactual S.A.	28/09/2026	5.519	-	19	-
Outros ativos		24.838	32.948	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	-	1.014	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	24.811	31.910	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	27	24	-	-

Depósitos à vista (c)		(688)	(438)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(351)	(101)	-	-
Depósitos interfinanceiros (d)		(11.027.044)	(3.360.962)	(608.402)	(594.325)
Banco BTG Pactual S.A.	25/02/2028	(11.027.044)	(3.360.962)	(608.402)	(594.325)
Depósitos a prazo (e)		(187.177)	(63.976)	(13.477)	(6.078)
Banco BTG Pactual S.A.	05/07/2029	(102.639)	-	(3.254)	(5.968)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	06/08/2025	(82.404)	(61.720)	(9.866)	-
Pessoal chave da Administração	28/03/2025	(2.134)	(2.256)	(357)	(110)
Recursos de aceites e emissão de títulos		(1.142)	-	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	27/09/2029	(1.142)	-	-	-
Obrigações por operações compromissadas		(4.799.998)	(4.701.027)	(387.470)	(494.978)
Banco BTG Pactual S.A.	01/10/2024	(4.799.998)	(4.701.027)	(387.470)	(494.978)
Instrumentos financeiros derivativos (f)		(22.161)	(70.327)	30.665	(81.715)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(22.161)	(70.327)	30.665	(81.715)
Outros passivos		(458.834)	(477.711)	96	(129)
Banco BTG Pactual S.A. (g)	Sem prazo	(418.956)	(455.442)	96	(129)
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(39.878)	(22.269)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	270.491	140.285
,Too Seguros S.A. (h)	-	-	-	270.491	140.285
Despesas de Pessoal		-	-	(180)	(204)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(180)	(204)
Outras despesas administrativas		-	-	(26.288)	(24.552)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(5.470)	-
,Too Seguros S.A.	-	-	-	-	(2.375)
BTG Pactual Corretora (i)	-	-	-	(66)	(80)
Tecban S.A.	-	-	-	(557)	(4.291)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(20.195)	(17.806)
Outras despesas operacionais		-	-	(191.790)	(80.771)
Banco BTG Pactual S.A. (j)	-	-	-	(186.067)	(80.771)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(5.723)	-
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	886.172	1.912.164
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	886.172	1.912.164

(a) Referem-se as contas correntes das empresas Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.;

(b) Referem-se as aplicações do Banco PAN com taxas equivalentes às do CDI;

(c) Referem-se aos saldos de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;

(d) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;

(e) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;

(f) Referem-se às operações de *swap*;

(g) Refere-se, substancialmente, ao JCP no montante bruto de R\$ 171.909 (31/12/2023 - R\$ 202.366) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 249.178 (31/12/2023 - R\$ 255.353);

(h) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros;

(i) Refere-se a despesas com formador de mercado; e

(j) Refere-se a despesas com cessão de crédito cedidas PLA (passivo de liquidação antecipada).

b) Remuneração dos administradores

Na reunião do Conselho de Administração realizada no dia 26/03/2024, foi aprovada a proposta de Remuneração Anual Global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2024, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos, no montante de até R\$ 38.075, e aprovada na Assembleia

Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 30/04/2024. A remuneração dos Administradores da Companhia, está apresentada na nota explicativa 24, na rubrica “honorários”.

- **Outras informações**

Conforme disposto na legislação em vigor, o Banco PAN realiza operações de crédito para pessoas consideradas partes relacionadas, somente em condições compatíveis com as de mercado, inclusive quanto a limites, taxas de juros, carência, prazos, garantias requeridas e para esses possui critérios para classificação de risco para fins de constituição de provisão para perdas prováveis, sem que haja benefícios adicionais ou diferenciados em relação às operações realizadas com clientes de mesmo perfil.

31) Instrumentos Financeiros

- **Gestão de Riscos**

O Banco PAN é uma empresa controlada pelo BTG Pactual e detém exposição em ativos e em passivos envolvendo instrumentos financeiros derivativos, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

O PAN, nos termos da Resolução CMN nº 4.557/17, dispõe de governança, de estruturas, de processos e de procedimentos para o gerenciamento dos riscos por ele assumidos. Ademais, por integrar um conglomerado prudencial, o gerenciamento de seus riscos é realizado por meio de estruturas unificadas no âmbito do Conglomerado BTG, consoante também prevê essa Resolução. Há o comprometimento da Alta Administração do Banco, cabendo ao Conselho de Administração aprovar o apetite por Riscos constante da RAS (Declaração de Apetite por Riscos), e as políticas, as estratégias e os limites de riscos. A responsabilidade por identificar, avaliar, mensurar, monitorar, reportar, mitigar e controlar os riscos, inclusive informar o cumprimento das diretrizes de risco estabelecidas pela Administração, é das áreas de Riscos Financeiros e Capital, Risco de Crédito, Risco Operacional e Controles Internos, Compliance, PLD e Gestão de Continuidade de Negócios. Essas estruturas atuam como segunda linha de defesa, mantendo independência em relação às áreas de negócios, de operações e de suporte corporativo (primeira linha de defesa), sem prejuízo das atribuições da Diretoria (Colegiada) constantes da referida Resolução. A Auditoria Interna também integra, como terceira linha de defesa, a estrutura de gerenciamento de riscos do PAN, se reportando diretamente ao Conselho de Administração, e atua sob a supervisão do Comitê de Auditoria. Monitorando e coordenando os processos de gerenciamento de riscos do PAN, funciona a Comissão de Riscos, que se vincula ao Comitê de Riscos e de Capital do BTG Pactual.

- **Gestão do Capital**

O Banco PAN considera a gestão de capital como um dos pilares estratégicos, que é executada de forma a otimizar o consumo do capital disponível, contribuindo para o alcance dos objetivos e das estratégias da Instituição e sempre observando os limites de capital estabelecidos na regulamentação em vigor.

O gerenciamento de capital é o processo contínuo de: (i) monitoramento e controle do capital; (ii) avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos da Instituição; e (iii) planejamento de metas e necessidade de capital. É realizado de acordo com os objetivos estratégicos do Banco PAN, as oportunidades de negócios e o ambiente regulatório.

O Banco PAN realiza sua gestão de capital de forma prospectiva e tempestiva, alinhado às melhores práticas e aderente às recomendações emitidas pelo Comitê de Basileia consolidadas na regulamentação baixada pelo CMN e pelo BACEN, através de políticas e estratégias que antecipam a necessidade de capital decorrente de possíveis alterações nas condições de mercado e que são avaliadas periodicamente pela Diretoria e pelo Conselho de Administração. Nessa gestão é contemplada a alocação de recursos de capital para fazer face à expansão dos negócios do Banco, inclusive para os investimentos necessários, de acordo com as estratégias em implementação.

Importante notar que, nessa gestão, há também o comprometimento da Alta Administração, cabendo ao Conselho de Administração aprovar as políticas e as estratégias de gerenciamento de capital, nos termos do art. 48 da Resolução CMN nº 4.557/17.

Limite Operacional – Acordo da Basileia

A partir da data base 30/06/2021, o Banco BTG Pactual passou a exercer, de forma individual, o controle do Banco PAN e, conseqüentemente, passou a fazer parte do grupo de empresas que compõem o Conglomerado Econômico-Financeiro do BTG Pactual, o qual reporta de maneira consolidada, ao BACEN, os indicadores de Capital.

Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos e de capital podem ser consultados no site www.btgpactual.com.br/ri na seção Governança Corporativa / Gerenciamento de Risco.

- **Risco de Crédito**

Refere-se à possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou pela contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou de remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

A gestão de risco de crédito é realizada com base em políticas e em estratégias de gerenciamento do risco de crédito, dos limites operacionais, dos mecanismos de mitigação desse risco e dos procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de crédito em níveis aceitáveis pela Administração.

- **Risco de Mercado**

Refere-se à possibilidade de perdas associadas à oscilação de taxas e, aos descasamentos de prazos e de moedas das carteiras ativas e passivas do balanço consolidado Banco PAN. Esses riscos são gerenciados diariamente por meio de metodologias aderentes às melhores práticas e às normas baixadas pelo CMN e pelo BACEN.

As operações estão expostas aos seguintes fatores de risco: taxa de juros prefixada, taxa de juros vinculada à variação cambial e seu respectivo *spot*, variação cambial (US\$), taxa de juros vinculada aos índices de preço (IPCA e IGPM), além de outras taxas de juros (TR).

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

Carteira *Trading*: consiste em todas as operações com instrumentos financeiros, inclusive derivativos, detidas com intenção de negociação ou destinadas a *hedge* de outros instrumentos da carteira de negociação. As operações detidas com intenção de negociação são aquelas destinadas à revenda, à obtenção de benefícios dos movimentos de preços, efetivos ou esperados, ou realização de arbitragem; e

Carteira *Banking*: todas as operações não classificadas na carteira *trading*. Consiste nas operações estruturais provenientes das linhas de negócio da Instituição e seus eventuais *hedges*.

Análise de Sensibilidade:

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading e Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(6)	(2.014)	(2.500)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(12)	(3.135)	(5.669)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(19)	(3.546)	(6.333)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(107)	(215)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	(0)	(687)	(1.375)
Total em 30/09/2024		(37)	(9.489)	(16.092)
Total em 31/12/2023		(143)	(9.618)	(18.415)

A análise de sensibilidade foi efetuada a partir dos dados de mercado de setembro de 2024, sendo considerados sempre os impactos negativos nas posições para cada vértice. Os efeitos desconsideram a correlação entre os vértices e os fatores de risco e os impactos fiscais.

Cenário 1: Foi aplicado o choque (aumento ou redução) de 1 ponto base (0,01%) na estrutura a termo de taxas de juros em todos os vértices/prazos. Exemplo: Taxa de 10% ao ano torna-se 10,01% ao ano ou 9,99% ao ano. Para moedas estrangeiras e ações, foi considerado choque de 1% sobre o preço vigente.

Cenário 2: Foi aplicado o choque (aumento ou redução) de 25% nas taxas (aplicação do multiplicador de 1,25). Exemplo: Taxa de 10% ao ano torna-se 12,50% ao ano ou 7,50% ao ano. Para moedas estrangeiras e ações, foi considerado choque de 25% sobre o preço vigente.

Cenário 3: Foi aplicado o choque (aumento ou redução) de 50% nas taxas (aplicação do multiplicador de 1,50). Exemplo: Taxa de 10% ao ano torna-se 15,00% ao ano ou 5,00% ao ano. Para moedas estrangeiras e ações, foi considerado choque de 50% sobre o preço vigente.

É importante ressaltar que os resultados dos cenários (2) e (3) referem-se a simulações que envolvem fortes situações de *stress*, não sendo considerados fatores de correlação entre os indexadores. Eles não refletem eventuais mudanças ocasionadas pelo dinamismo do mercado, consideradas como baixa probabilidade de ocorrência, e também, por ações que possam vir a ser tomadas pela própria Instituição para reduzir eventuais riscos a que está exposta.

O Banco PAN utiliza instrumentos financeiros derivativos essencialmente com finalidade de *hedge* com o propósito de atender às suas necessidades no gerenciamento de riscos de mercado, decorrentes dos descasamentos entre moedas, indexadores, prazos de suas carteiras e arbitragem.

- Exposição Cambial**

Em 30/09/2024 e em 31/12/2023, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

	Notional		Valor de Mercado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	321.756	(429.008)	316.766	(372.395)
Total	321.756	(429.008)	316.766	(372.395)
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.735)	(2.435)	(2.735)	(2.435)
Total	(2.735)	(2.435)	(2.735)	(2.435)

• Risco de Liquidez

Refere-se à possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e ainda, a possibilidade de a Instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade nos mercados.

São realizados acompanhamentos constantes da situação de liquidez, dos descasamentos entre os fatores de risco primários, taxas e prazos dos ativos e passivos da carteira.

O Banco PAN mantém níveis de liquidez adequados, resultante da qualidade dos seus ativos, e do controle do risco, em consonância com a Política de Gerenciamento de Riscos e Capital estabelecida e as exigências das demandas regulatórias do CMN (Resolução nº 4.557/17). Os principais indicadores de Liquidez são apresentados bimestralmente no Comitê de Ativos e Passivos ou sempre que for necessário.

• Risco Operacional

Refere-se à possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, de deficiência ou de inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Essa definição inclui o risco legal que é o risco associado à inadequação ou à deficiência em contratos firmados pela Instituição, bem como as sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Instituição.

A estrutura de gerenciamento do risco operacional é composta pelas diversas áreas e comitês do Conglomerado (estruturas unificadas) que participam do processo de gerenciamento do risco operacional (e legal), com seus respectivos papéis e responsabilidades, e que prezam pela segregação de funções, pela busca de sinergia entre as unidades, de eficiência, de eficácia e de efetividade dos processos, além do respeito aos limites e aos apetite por riscos definidos pela Administração das empresas do Conglomerado.

Mais informações sobre o processo de gerenciamento de riscos podem ser consultadas no site <https://ri.bancopan.com.br/governanca-corporativa/gestao-de-riscos>.

Valor de Mercado

O valor contábil líquido dos principais instrumentos financeiros está apresentado a seguir:

Consolidado	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Aplicações em depósitos interfinanceiros	25.728	23.668	67.057	64.778
Títulos e Valores Mobiliários	7.661.097	7.469.952	7.304.817	7.186.787
- Títulos para negociação	19.549	19.549	51.342	51.342
- Títulos disponíveis para venda	1.840.921	1.840.921	762.470	762.470
- Títulos mantidos até o vencimento	5.800.627	5.609.482	6.491.005	6.372.975
Operações de crédito	50.337.064	59.205.864	42.222.567	48.897.050
Depósitos interfinanceiros	13.498.697	13.783.325	5.517.415	5.630.574
Depósitos a prazo	17.640.534	18.792.282	20.956.396	21.603.549
Recursos de emissão de títulos	16.068.652	16.283.097	13.039.005	13.260.300
Empréstimos no Exterior	311.672	237.923	363.541	372.935
Outros passivos financeiros	39.833	38.327	106.454	103.567

Determinação do valor de mercado dos instrumentos financeiros:

- Títulos e valores mobiliários, dívidas subordinadas, Instrumentos financeiros derivativos, têm seu valor de mercado baseado em cotações de preços de mercado na data do balanço. Na inexistência de cotações no mercado, o seu valor será determinado por marcação por modelo ou por instrumentos equivalentes;

- Para operações de crédito, o seu valor a mercado é determinado descontando-se o fluxo futuro pelas taxas praticadas a mercado em operações equivalentes na data-base do balanço; e

- Depósitos a prazo, depósitos interfinanceiros e obrigações por empréstimos e repasses têm o seu valor de mercado calculado aplicando-se sobre o estoque vigente as taxas praticadas para instrumentos equivalentes na data deste balanço.

32) Benefícios a Empregados

Em linha com as melhores práticas de mercado, o Banco PAN oferece benefícios sociais aos seus colaboradores, entre os quais: (a) Assistência Médica; (b) Assistência Odontológica; (c) Seguro de Vida; (d) Vale Refeição; e (e) Vale Alimentação. As despesas com benefícios no período findo em 30/09/2024 perfizeram o montante de R\$ 87.039 no Banco PAN e R\$ 95.909 no Consolidado (R\$ 84.998 no Banco PAN e R\$ 92.885 no Consolidado no período findo em 30/09/2023).

33) Imposto de Renda e Contribuição Social

a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social:

	Banco		Consolidado (3)	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	665.293	591.495	731.833	623.519
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1)	(299.382)	(266.173)	(315.970)	(268.836)
Efeito no cálculo dos tributos:				
Participação em controladas	68.562	42.199	565	1.807
Juros sobre o capital próprio	102.550	91.539	102.550	91.539
Autorregularização (2)	16.354	-	16.354	-
Ativação de Crédito Tributário (3)	-	-	15.167	-
Outros valores (4)	29.199	60.966	33.945	73.199
Resultado de Imposto de renda e contribuição social	(82.717)	(71.469)	(147.389)	(102.291)

(1) Alíquotas vigentes: (i) provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%; (ii) contribuição social sobre o lucro é calculada para o Banco PAN à alíquota de 20%, para a PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos alíquota de 15% e para as demais empresas alíquota de 9%;

(2) Refere-se ao efeito da adesão a autorregularização prevista na Lei n. 14.740/23 para débitos de PIS e COFINS de 2019 e 2020;

(3) Ativação parcial de Crédito Tributário de Prejuízo Fiscal e Base Negativa em decorrência da aplicação de novas premissas no plano de negócios da PAN Financeira e, conseqüentemente, na expectativa de realização destes créditos; e

(4) Refere-se principalmente ao reconhecimento de IRPJ e CSLL a recuperar sobre atualização monetária pela taxa SELIC e incentivos fiscais.

b) Origem e movimentação dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social diferidos:

Banco	Saldo em 31/12/2023	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2024
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.362.563	959.297	(575.652)	1.746.208
Provisão para contingências cíveis	99.426	314.109	(221.375)	192.160
Provisão para contingências trabalhistas	24.987	24.849	(25.115)	24.721
Provisão para contingências tributárias	2.571	2.831	(2.688)	2.714
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	16.469	833	(2.677)	14.625
Outras provisões	749.750	412.922	(444.202)	718.470
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	2.255.766	1.714.841	(1.271.709)	2.698.898
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	956.660	15.961	(172.552)	800.069
Total dos créditos tributários	3.212.426	1.730.802	(1.444.261)	3.498.967
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(47.960)	(593.808)	589.992	(51.776)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	3.164.466	1.136.994	(854.269)	3.447.191

Consolidado	Saldo em 31/12/2023	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2024
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.376.744	959.450	(579.536)	1.756.658
Provisão para contingências cíveis	100.786	319.241	(225.036)	194.991
Provisão para contingências trabalhistas	25.318	25.203	(25.618)	24.903
Provisão para contingências tributárias	14.325	19.369	(17.804)	15.890
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	16.661	920	(2.805)	14.776
Ajuste de marcação a mercado de derivativos	9.731	635	(9.932)	434
Outras provisões	758.970	426.726	(457.412)	728.284
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	2.302.535	1.751.544	(1.318.143)	2.735.936
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.020.854	20.783	(226.817)	814.820
Total dos créditos tributários	3.323.389	1.772.327	(1.544.960)	3.550.756
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(54.151)	(593.829)	595.369	(52.611)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	3.269.238	1.178.498	(949.591)	3.498.145

c) Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido:

A projeção de realização do crédito tributário foi elaborada com base no estudo dos cenários atual e futuro, efetuada em 30/06/2024, cujas principais premissas utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, os indicadores de produção (originação de operações de crédito) e o custo de captação. Referida projeção de realização de crédito tributário, incluindo as premissas adotadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco em 30/07/2024.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados na medida em que as diferenças temporárias sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal ou quando os prejuízos fiscais, que parcialmente estão sendo discutidos em âmbito administrativo com excelentes perspectivas de êxito para o Banco, forem compensados.

Apresenta-se a seguir a estimativa de realização desses créditos.

Banco	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2024	256.410	1.064.307	10.545	182.780	266.955	1.247.087
2025	718.044	359.154	264.667	259.044	982.711	618.198
De 2026 a 2030	1.724.444	832.305	524.857	514.836	2.249.301	1.347.141
Total	2.698.898	2.255.766	800.069	956.660	3.498.967	3.212.426

Consolidado	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
2024	260.729	1.078.860	11.822	199.630	272.551	1.278.490
2025	724.427	363.714	268.384	278.564	992.811	642.278
De 2026 a 2030	1.750.780	859.961	534.614	542.660	2.285.394	1.402.621
Total	2.735.936	2.302.535	814.820	1.020.854	3.550.756	3.323.389

Em 30/09/2024, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN, totalizava R\$ 2.527.010 e R\$ 2.559.989 no Consolidado (R\$ 2.527.495 no Banco PAN e R\$ 2.606.892 no Consolidado em 31/12/2023).

d) Créditos tributários não ativados:

Em 30/09/2024 e 31/12/2023, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396 no balanço individual, e de R\$ 544.952 no balanço consolidado (R\$ 230.396 no Banco PAN e R\$ 582.869 no Consolidado em 31/12/2023), sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 229.500 no consolidado (R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no Consolidado em 31/12/2023).

e) Obrigações fiscais diferidas:

Banco	Saldo em 31/12/2023	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2024
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(45.023)	(593.808)	587.055	(51.776)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	2.937	-
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	(47.960)	(593.808)	589.992	(51.776)

Consolidado	Saldo em 31/12/2023	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2024
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(51.175)	(593.829)	592.393	(52.611)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	2.937	-
Superveniência de depreciação	(39)	-	39	-
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	(54.151)	(593.829)	595.369	(52.611)

34) Outras Informações

a) Em 30/09/2024 e em 31/12/2023, o Banco PAN e suas controladas não possuíam contratos de arrendamento mercantil para aquisições próprias;

b) Acordos de Compensação e Liquidação de Obrigações - Resolução CMN nº 3.263/05: O Banco PAN possui acordos de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional (SFN), firmados com pessoas jurídicas integrantes ou não do SFN. O objetivo da Resolução é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor; e

c) Em 28/03/2024, foi publicada a Medida Provisória nº 1.211, que altera a Lei nº 14.690 de 03/10/2023, para prorrogar a duração do Programa Emergencial de Renegociação de Dívidas de Pessoas Físicas

Inadimplentes – Desenrola Brasil – Faixa 1. Os que se enquadrarem na Faixa 1 poderão a partir de outubro/2023 renegociar seus débitos, sendo voltado para pessoas físicas com renda mensal igual ou inferior a dois salários-mínimos ou que estejam inscritas no Cadastro Único para Programas Sociais do Governo Federal (CadÚnico) e possuem dívidas negativadas com Bancos ou Prestadoras de serviço de até R\$ 5.000,00 (cinco mil reais). O prazo fim para adesão foi no dia 20/05/2024 (Nota 8.a).

Declaração da Diretoria sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes do artigo 27, § 1º, inciso VI, da Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30/09/2024.

Declaração da Diretoria sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Em observância às disposições constantes no artigo 27, § 1º, inciso V, da Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30/09/2024.

São Paulo, 05 de novembro de 2024.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Caio Crepaldi Cassano

Diogo Ciuffo da Silva

Leonardo Ricci Scutti

Marco Antonio Cury Chain

CONTADOR

Tiago Rachid Cambria

CRC 1SP266263/O-0

Banco Pan S.A.
e empresas controladas
Demonstrações contábeis intermediárias
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2024
e relatório de revisão



Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Banco Pan S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial do Banco Pan S.A. ("Banco" ou "Instituição"), em 30 de setembro de 2024, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado do Banco Pan S.A. e suas controladas ("Consolidado"), em 30 de setembro de 2024, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Pan S.A. e do Banco Pan S.A. e suas controladas em 30 de setembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o período de nove meses findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.



Banco Pan S.A.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 5 de novembro de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5


Fábio de Oliveira Araújo
Contador CRC 1SP241313/O-3