

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	13
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	14
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	117
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	120
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	121
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	657.560.635
Preferenciais	615.631.757
Total	1.273.192.392
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	33.140.353
Total	33.140.353

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	58.136.187	57.130.490
1.01	Ativo Circulante	27.529.731	28.246.373
1.01.01	Disponibilidades	541	677
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	165.441	1.969
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	155.199	0
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.242	1.969
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	4.289.158	3.999.565
1.01.03.01	Carteira Própria	560	1.111
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	4.278.732	3.951.826
1.01.03.05	Vinculados a Prestação de Garantias	9.866	46.628
1.01.04	Relações Interfinanceiras	2.655.155	3.027.522
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	31.619	0
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	2.621.347	3.022.679
1.01.04.03	Correspondentes no País	2.189	4.843
1.01.06	Operações de Crédito	17.997.536	19.468.401
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	17.860.060	19.046.637
1.01.06.02	Títulos e Créditos a Receber	1.939.188	2.216.712
1.01.06.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-1.801.712	-1.794.948
1.01.08	Outros Créditos	2.034.599	1.497.921
1.01.08.01	Outros Ativos Financeiros	319.246	299.096
1.01.08.02	Ativos Fiscais - Correntes	226.551	363.011
1.01.08.03	Ativos Fiscais - Diferidos	902.954	316.642
1.01.08.04	Outros Ativos	585.848	519.172
1.01.09	Outros Valores e Bens	387.301	250.318
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	236.062	237.755
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-37.330	-40.725
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	188.569	53.288
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	27.635.797	25.924.765
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	295.958	275.282
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	295.958	275.282
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	5.472.744	4.935.106
1.02.02.01	Carteira Própria	3.825.866	2.884.384
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	1.501.209	1.996.485
1.02.02.04	Vinculados à Prestação de Garantias	145.669	54.237
1.02.05	Operações de Crédito	18.895.095	17.007.090
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	19.444.087	17.482.249
1.02.05.02	Títulos e Créditos a Receber	41.975	33.551
1.02.05.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-590.967	-508.710
1.02.07	Outros Créditos	2.922.922	3.583.947
1.02.07.01	Outros Ativos Financeiros	337.528	325.792
1.02.07.02	Ativos Fiscais - Correntes	191.697	268.057
1.02.07.03	Ativos Fiscais - Diferidos	2.268.180	2.852.741
1.02.07.04	Outros Ativos	125.517	137.357
1.02.08	Outros Valores e Bens	49.078	123.340
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	49.078	123.340
1.03	Ativo Permanente	2.970.659	2.959.352

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1.03.01	Investimentos	2.735.874	2.724.732
1.03.01.02	Participações em Controladas	2.717.134	2.707.779
1.03.01.04	Outros Investimentos	18.740	16.953
1.03.02	Imobilizado de Uso	117.160	130.245
1.03.02.01	Outras Imobilizações de Uso	204.049	204.121
1.03.02.02	(Depreciações Acumuladas)	-86.889	-73.876
1.03.04	Intangível	117.625	104.375
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	403.467	369.016
1.03.04.02	(Amortização Acumuladas)	-285.842	-264.641

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	58.136.187	57.130.490
2.01	Passivo Circulante	27.574.734	27.774.152
2.01.01	Depósitos	13.055.299	13.597.195
2.01.01.01	Depósitos à Vista	386.904	448.432
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	1.736.005	1.711.470
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	10.932.390	11.437.293
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	5.750.193	5.881.272
2.01.02.01	Carteira Própria	5.750.193	5.881.272
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.449.885	2.137.180
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	3.449.885	2.137.180
2.01.04	Relações Interfinanceiras	2.018.964	2.270.533
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	1.896.712	2.138.323
2.01.04.02	Correspondentes no País	122.252	132.210
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	390.908	388.458
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	390.908	388.458
2.01.09	Outras Obrigações	2.909.485	3.499.514
2.01.09.01	Outros Passivos Financeiros	161.154	172.518
2.01.09.02	Provisões	289.391	296.073
2.01.09.03	Sociais e Estatutárias	94.543	425.186
2.01.09.04	Obrigações Fiscais - Correntes	140.424	221.099
2.01.09.05	Diversas	2.162.279	2.343.249
2.01.09.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	61.694	41.389
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	22.749.895	21.650.292
2.02.01	Depósitos	14.794.360	12.509.327
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	6.770.341	4.020.888
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	8.024.019	8.488.439
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	2.972	3.522
2.02.02.01	Carteira Própria	2.972	3.522
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	7.338.680	8.481.038
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	7.338.680	8.481.038
2.02.06	Obrigações por Empréstimos	381.030	391.327
2.02.06.01	Obrigações por Empréstimos	381.030	391.327
2.02.09	Outras Obrigações	232.853	265.078
2.02.09.01	Outros Passivos Financeiros	114.554	143.412
2.02.09.02	Obrigações Diferidas	49.885	69.161
2.02.09.04	Diversas	826	5.541
2.02.09.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	67.588	46.964
2.05	Patrimônio Líquido	7.811.558	7.706.046
2.05.01	Capital Social Realizado	5.928.320	5.928.320
2.05.01.01	De Domiciliados no País	5.491.525	5.495.435
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	436.795	432.885
2.05.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.05.04	Reservas de Lucro	1.587.776	1.587.776
2.05.04.01	Legal	152.600	152.600
2.05.04.02	Estatutária	1.670.031	1.670.031

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	-234.855	-234.855
2.05.04.07.01	Ações em tesouraria	-234.855	-234.855
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-16.735	-17.372
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	104.875	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	3.867.923	2.984.258
3.01.01	Rendas de Operações de Crédito	3.627.625	2.684.160
3.01.02	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	329.322	244.136
3.01.03	Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	-174.965	-17.904
3.01.04	Resultado de Operação de Câmbio	396	29
3.01.05	Resultado das Aplicações Compulsórias	85.545	73.837
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-2.088.162	-1.548.114
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-1.561.231	-1.060.625
3.02.02	Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-534.778	-595.299
3.02.03	Operações de empréstimos e repasses	7.847	107.810
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.779.761	1.436.144
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.584.765	-1.196.367
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	217.257	174.274
3.04.02	Despesas de Pessoal	-198.075	-209.981
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-966.243	-764.454
3.04.04	Despesas Tributárias	-113.774	-76.983
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	324.179	43.219
3.04.05.01	Reversão de Provisões	14	0
3.04.05.02	Outras Receitas Operacionais	324.165	43.219
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-885.785	-369.966
3.04.06.01	Despesas de Provisões	-58.631	-58.267
3.04.06.02	Outras Despesas Operacionais	-827.154	-311.699
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	37.676	7.524
3.05	Resultado Operacional	194.996	239.777
3.06	Resultado Não Operacional	957	4.441
3.06.01	Receitas	10.350	6.231
3.06.02	Despesas	-9.393	-1.790
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	195.953	244.218
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-23.695	-48.722
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	-13.722	5.138
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	-11.723	4.110
3.08.03	Ativo Fscal Diferido	1.750	-57.970
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	172.258	195.496
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,14	0,16

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	172.258	195.496
4.02	Outros Resultados Abrangentes	637	936
4.02.01	Ganhos/(Perdas) não Realizados sobre Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	13	116
4.02.02	Ganhos/(Perdas) não Realizados em Outros Resultados Abrangentes	955	1.208
4.02.03	Efeito Tributário	-331	-388
4.03	Resultado Abrangente do Período	172.895	196.432

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.226.044	1.006.665
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	767.823	802.015
6.01.01.01	Lucro Líquido	172.258	195.496
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	34.506	27.405
6.01.01.03	Amortização de Ágio	28.950	5.983
6.01.01.04	Constituição de Provisões Cíveis, Trabalhistas e Tributários	58.617	58.267
6.01.01.05	Perda por Impairment	97	0
6.01.01.06	Reversão/(Desvalorização) de Outros Valores e Bens	213	-128
6.01.01.07	Resultado na Alienação de Outros Valores e Bens	-1.170	-4.313
6.01.01.08	Resultado de Participações em Controladas	-37.676	-7.524
6.01.01.09	Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	534.778	595.299
6.01.01.10	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	-1.750	57.970
6.01.01.11	Variação cambial de obrigações por empréstimos	-20.595	-126.405
6.01.01.12	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-405	-35
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	458.221	204.650
6.01.02.01	(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-20.676	-167.394
6.01.02.02	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários	-255.300	-240.763
6.01.02.04	Redução/(Aumento) em Relações Interfinanceiras	120.798	-444.510
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-952.148	-1.731.601
6.01.02.06	(Aumento)/Redução em Outros Ativos Financeiros	-31.528	444.159
6.01.02.07	Redução em Ativos Fiscais	212.813	300.581
6.01.02.08	(Aumento)/Redução em Outros Ativos	-54.963	35.168
6.01.02.09	(Aumento) em Outros Valores e Bens	-135.642	-98.203
6.01.02.10	Aumento em Depósitos	1.743.137	1.212.667
6.01.02.11	(Redução)/Aumento em Captações no Mercado aberto	-131.629	937.991
6.01.02.12	Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	378.865	274.353
6.01.02.13	(Redução)/Aumento em Outros Passivos Financeiros	-40.222	-45.013
6.01.02.14	(Redução) em Provisões	-65.299	-59.657
6.01.02.15	(Redução) em Obrigações Fiscais	-94.971	-384.858
6.01.02.16	(Redução)/Aumento em Outros Passivos	-263.711	13.689
6.01.02.17	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-4.980	0
6.01.02.18	Aumento em obrigações por empréstimos	12.748	18.592
6.01.02.19	Aumento em derivativos	40.929	139.449
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-534.595	-1.170.394
6.02.02	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	47.983	159.605
6.02.03	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	-674.621	-1.403.896
6.02.04	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	54.720	101.201
6.02.05	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	73.878	29.419
6.02.06	Aumento de Investimentos	-1.787	0
6.02.07	(Aquisição) de Imobilizado	-318	-40.778
6.02.08	(Aquisição) de Intangível	-34.450	-15.945
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-528.518	235.040

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.03.01	Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	352.608	764.888
6.03.02	Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-561.126	-268.768
6.03.03	Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-320.000	-261.080
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	405	35
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	163.336	71.346
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.646	3.474
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	165.982	74.820

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	5.928.320	207.322	0	1.587.776	0	-17.372	7.706.046
5.03	Saldo Ajustado	5.928.320	207.322	0	1.587.776	0	-17.372	7.706.046
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	172.258	0	172.258
5.05	Destinações	0	0	0	0	-67.383	0	-67.383
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-67.383	0	-67.383
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	637	637
5.13	Saldo Final	5.928.320	207.322	0	1.587.776	104.875	-16.735	7.811.558

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	4.175.222	207.322	0	1.436.523	0	-20.434	5.798.633
5.03	Saldo Ajustado	4.175.222	207.322	0	1.436.523	0	-20.434	5.798.633
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	195.496	0	195.496
5.05	Destinações	0	0	0	0	-76.474	0	-76.474
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-76.474	0	-76.474
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	4.175.222	207.322	0	1.436.523	119.022	-20.434	5.917.655
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	1.753.098	0	0	0	0	0	1.753.098
5.13	Saldo Final	5.928.320	207.322	0	1.436.523	119.022	-19.498	7.671.689

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	3.018.703	2.246.910
7.01.01	Intermediação Financeira	3.867.923	2.984.258
7.01.02	Prestação de Serviços	217.257	174.274
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-534.778	-595.299
7.01.04	Outras	-531.699	-316.323
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-1.553.384	-952.815
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-923.776	-730.675
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-803	-690
7.03.02	Serviços de Terceiros	-194.121	-165.176
7.03.04	Outros	-728.852	-564.809
7.03.04.01	Comissões Pagas a Correspondentes Bancários	-390.335	-256.840
7.03.04.02	Processamento de Dados	-159.732	-119.579
7.03.04.03	Serviços do Sistema Financeiro	-77.857	-77.704
7.03.04.04	Propaganda, Promoções e Publicações	-64.966	-73.577
7.03.04.05	Comunicações	-16.603	-21.059
7.03.04.06	Despesas com Busca e Apreensão de Bens	-8.584	-3.841
7.03.04.07	Manutenção e Conservação de Bens	-3.596	-2.170
7.03.04.08	Transportes	-1.192	-1.820
7.03.04.09	Taxas e Emolumentos	-889	-875
7.03.04.10	Viagens	-1.038	-680
7.03.04.11	Outras	-4.060	-6.664
7.04	Valor Adicionado Bruto	541.543	563.420
7.05	Retenções	-63.456	-33.388
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-63.456	-33.388
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	478.087	530.032
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	37.676	7.524
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	37.676	7.524
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	515.763	537.556
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	515.763	537.556
7.09.01	Pessoal	172.546	179.624
7.09.01.01	Remuneração Direta	133.097	140.208
7.09.01.02	Benefícios	27.563	27.365
7.09.01.03	F.G.T.S.	10.237	9.909
7.09.01.04	Outros	1.649	2.142
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	162.998	156.062
7.09.02.01	Federais	154.111	149.266
7.09.02.02	Estaduais	21	68
7.09.02.03	Municipais	8.866	6.728
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.961	6.374
7.09.03.01	Aluguéis	7.961	6.374
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	172.258	195.496
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	67.383	76.474
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	104.875	119.022

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	56.547.200	55.626.605
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	12.592	6.943
1.01.01	Disponibilidades	12.592	6.943
1.02	Ativos Financeiros	50.709.539	49.679.564
1.02.01	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado	3.911.270	3.652.312
1.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	47.107	46.371
1.02.01.04	Derivativos	9.775	697
1.02.01.05	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	3.854.388	3.605.244
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	264.891	302.350
1.02.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	246.151	285.397
1.02.02.02	Instrumentos de Patrimônio	18.740	16.953
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado	46.533.378	45.724.902
1.02.03.01	Depósitos Compulsórios no Banco Central	2.621.347	3.022.679
1.02.03.02	Títulos e Valores Mobiliários	9.690.944	8.818.068
1.02.03.03	Empréstimos e Adiantamentos a Instituições Financeiras	463.479	279.448
1.02.03.04	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	33.094.618	32.964.606
1.02.03.07	Outros Ativos Financeiros	662.990	640.101
1.03	Tributos Diferidos	3.776.248	4.007.326
1.03.01	A Compensar	456.211	682.984
1.03.02	Diferido	3.320.037	3.324.342
1.04	Outros Ativos	1.266.384	1.147.099
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	203.866	202.659
1.04.03	Outros	1.062.518	944.440
1.05	Investimentos	20.143	16.165
1.05.01	Participações em Coligadas	20.143	16.165
1.06	Imobilizado	123.625	136.728
1.06.01	Imobilizado de Uso	123.625	136.728
1.07	Intangível	638.669	632.780
1.07.01	Intangíveis	638.669	632.780

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	56.547.200	55.626.605
2.01	Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado	131.466	98.196
2.01.01	Derivativos	131.466	98.196
2.03	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	44.305.047	42.599.865
2.03.01	Depósitos de Clientes	18.327.205	19.376.341
2.03.02	Depósitos de Instituições Financeiras	14.008.142	11.367.258
2.03.03	Recursos de Emissão de Títulos	10.788.565	10.618.218
2.03.06	Outros passivos financeiros	1.181.135	1.238.048
2.04	Provisões	337.561	344.282
2.05	Passivos Fiscais	351.968	482.523
2.05.01	Correntes	158.341	249.294
2.05.02	Diferido	193.627	233.229
2.06	Outros Passivos	4.207.406	4.977.646
2.08	Patrimônio Líquido Consolidado	7.213.752	7.124.093
2.08.01	Capital Social Realizado	5.928.320	5.928.320
2.08.01.01	De Domiciliado no País	5.491.525	5.495.435
2.08.01.02	De Domiciliados no Exterior	436.795	432.885
2.08.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.08.04	Reservas de Lucros	1.079.436	990.564
2.08.04.01	Reserva Legal	161.848	153.235
2.08.04.02	Reserva Estatutária	1.152.443	1.072.184
2.08.04.09	Ações em Tesouraria	-234.855	-234.855
2.08.08	Outros Resultados Abrangentes	-3.509	-3.981
2.08.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2.183	1.868

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	3.549.960	2.636.077
3.01.01	Receita com juros e similares	3.549.960	2.636.077
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-1.689.212	-1.162.460
3.02.01	Despesas com juros e similares	-1.516.163	-934.674
3.02.02	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	-173.155	-228.094
3.02.03	Perda esperada com demais ativos financeiros	106	308
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.860.748	1.473.617
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.686.771	-1.158.435
3.04.02	Despesas de Pessoal	-212.700	-218.345
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-761.417	-634.393
3.04.04	Despesas Tributárias	-125.723	-81.894
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	395.655	221.165
3.04.05.01	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	5	140
3.04.05.02	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-978	-1.219
3.04.05.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-174.965	-17.904
3.04.05.05	Receitas de tarifas e comissões	249.772	196.379
3.04.05.06	Outras receitas operacionais	321.821	43.769
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-986.564	-445.280
3.04.06.01	Depreciação e amortização	-37.355	-29.838
3.04.06.02	Provisões (líquidas)	-58.561	-58.456
3.04.06.03	Outras despesas operacionais	-891.560	-360.773
3.04.06.04	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	912	3.787
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	3.978	312
3.05	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	173.977	315.182
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-17.407	-87.620
3.06.01	Corrente	-53.036	-3.508
3.06.02	Diferido	35.629	-84.112
3.07	Resultado Líquido das Operações Continuadas	156.570	227.562
3.09	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	156.570	227.562
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,12	0,19
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0,12	0,19
3.99.01.01	ON	0,12	0,19

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	156.570	227.562
4.02	Outros Resultados Abrangentes	6.413	761
4.02.01	Valores que serão reclassificados para o resultado	472	761
4.02.02	Valores que não serão reclassificados para o resultado	5.941	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	162.983	228.323
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	162.668	228.323
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	315	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.239.220	1.010.323
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	376.101	503.543
6.01.01.01	Lucro líquido	156.570	227.562
6.01.01.02	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-405	-35
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	37.355	29.838
6.01.01.04	Provisão para desvalorização de ativos não correntes mantidos para venda	381	656
6.01.01.05	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	-1.202	-4.379
6.01.01.06	Variação cambial de obrigações por empréstimos	-20.595	-126.405
6.01.01.07	Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	58.561	58.456
6.01.01.08	Impairment de ágio na aquisição de investimentos	11.897	6.264
6.01.01.09	Resultado de participações em coligadas e controladas	-3.978	-312
6.01.01.10	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	173.155	228.094
6.01.01.11	Perda esperada em outros ativos	-106	-308
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-35.629	84.112
6.01.01.13	Perda ao valor recuperável em ativos	97	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	863.119	506.780
6.01.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo no resultado	-9.814	-36.064
6.01.02.02	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-8.019	-85.847
6.01.02.03	Redução/(Aumento) em depósitos compulsórios	401.332	-349.358
6.01.02.04	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	-20.470	-168.981
6.01.02.05	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a clientes	-552.311	-1.437.176
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros	-275.864	246.111
6.01.02.07	Redução em ativos fiscais	266.461	228.340
6.01.02.08	Redução/(Aumento) em outros ativos	-193.312	399.436
6.01.02.09	Aumento/(Redução) em depósitos de clientes	-1.049.136	938.937
6.01.02.10	Aumento em depósitos de instituições financeiras	2.640.884	827.986
6.01.02.11	Aumento em passivos financeiros ao valor justo no resultado	33.270	146.853
6.01.02.12	Aumento em outros passivos financeiros	343.873	244.612
6.01.02.13	(Redução) em provisões	-65.282	-59.074
6.01.02.14	(Redução) em passivos fiscais	-122.793	-374.105
6.01.02.15	(Redução) em outros passivos	-517.938	-12.912
6.01.02.16	Imposto de renda e contribuição social pagos	-7.762	-1.978
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-540.886	-1.171.609
6.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-1.787	0
6.02.02	Redução em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	47.983	159.605
6.02.03	(Aumento) em ativos financeiros ao custo amortizado	-674.621	-1.403.896
6.02.04	Redução em ativos financeiros ao custo amortizado	54.720	101.201
6.02.05	Alienação de bens não de uso próprio	73.878	29.419
6.02.06	(Aquisição) de imobilizado	-684	-41.991
6.02.07	(Aquisição) de intangível	-40.375	-15.947
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-529.529	233.157

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.03.01	Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos	352.608	764.888
6.03.02	Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos	-561.126	-268.768
6.03.03	Pagamento de arrendamento	-1.326	-1.728
6.03.04	Juros sobre o capital próprio pagos	-320.000	-261.080
6.03.05	Participação de acionistas não controladores	315	-155
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	405	35
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	169.210	71.906
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	9.601	9.704
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	178.811	81.610

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	5.928.320	207.322	990.564	0	-3.981	7.122.225	1.868	7.124.093
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.928.320	207.322	990.564	0	-3.981	7.122.225	1.868	7.124.093
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-67.383	0	-67.383	0	-67.383
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-67.383	0	-67.383	0	-67.383
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	156.255	472	156.727	315	157.042
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	156.255	0	156.255	315	156.570
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	472	472	0	472
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	88.872	-88.872	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	88.872	-88.872	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.928.320	207.322	1.079.436	0	-3.509	7.211.569	2.183	7.213.752

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.175.222	207.322	1.603.926	0	-12.839	5.973.631	219	5.973.850
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.175.222	207.322	1.603.926	0	-12.839	5.973.631	219	5.973.850
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.753.098	0	0	-76.474	0	1.676.624	0	1.676.624
5.04.01	Aumentos de Capital	1.753.098	0	0	0	0	1.753.098	0	1.753.098
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-76.474	0	-76.474	0	-76.474
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	227.717	761	228.478	-155	228.323
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	227.717	0	227.717	-155	227.562
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	761	761	0	761
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-573.898	-151.243	0	-725.141	0	-725.141
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	151.243	-151.243	0	0	0	0
5.06.04	Diferença de gaap na aquisição de investimentos	0	0	-725.141	0	0	-725.141	0	-725.141
5.07	Saldos Finais	5.928.320	207.322	1.030.028	0	-12.078	7.153.592	64	7.153.656

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	2.823.357	2.636.461
7.01.01	Intermediação Financeira	3.549.960	2.636.077
7.01.02	Prestação de Serviços	249.772	196.379
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-173.049	194.662
7.01.04	Outras	-803.326	-390.657
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-1.516.163	-934.674
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-750.589	-628.424
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-875	-725
7.03.02	Serviços de Terceiros	-196.362	-168.830
7.03.04	Outros	-553.352	-458.869
7.03.04.01	Comissões pagas a correspondentes bancários	-190.025	-139.428
7.03.04.02	Processamento de dados	-162.220	-121.187
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-78.107	-77.982
7.03.04.04	Propaganda, promoções e publicidade	-83.978	-82.247
7.03.04.05	Comunicações	-16.906	-21.202
7.03.04.06	Despesas com busca e apreensão de bens	-8.584	-3.841
7.03.04.07	Viagens	-1.797	-887
7.03.04.08	Manutenção e conservação de bens	-4.878	-2.182
7.03.04.09	Transportes	-1.250	-1.858
7.03.04.10	Taxas e emolumentos	-1.007	-934
7.03.04.11	Outras	-4.600	-7.121
7.04	Valor Adicionado Bruto	556.605	1.073.363
7.05	Retenções	-37.355	-29.838
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-37.355	-29.838
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	519.250	1.043.525
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.978	312
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	523.228	1.043.837
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	523.228	1.043.837
7.09.01	Pessoal	184.158	186.836
7.09.01.01	Remuneração Direta	141.396	145.726
7.09.01.02	Benefícios	30.037	28.546
7.09.01.03	F.G.T.S.	10.615	10.244
7.09.01.04	Outros	2.110	2.320
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	171.672	201.022
7.09.02.01	Federais	160.163	192.998
7.09.02.02	Estaduais	21	162
7.09.02.03	Municipais	11.488	7.862
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	10.828	5.969
7.09.03.01	Aluguéis	10.828	5.969
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	156.570	650.010
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	67.383	76.474
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	88.872	573.691
7.09.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	315	-155

Comentário do Desempenho

São Paulo, 25 de abril de 2023 – 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 31 de março de 2023 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

Nossa missão é oferecer soluções inteligentes, criativas e personalizadas para nossos clientes, construindo uma **plataforma completa de créditos e serviços financeiros**. Ao longo dos últimos trimestres, focamos em simplificar a vida das pessoas e atingir nossos objetivos, ao mesmo tempo em que entregamos resultados positivos aos nossos acionistas.

Desde o início na nossa jornada de transacionalidade, aumentamos nossa base de 4 milhões de clientes para mais de **25 milhões de clientes**, devido principalmente a nossa diversificação em produtos e canais, e às melhorias que temos desenvolvido em nossas plataformas.

Nossa estratégia está baseada em 4 grandes pilares: (i) construir uma **jornada integrada para o cliente**, conectando nossos múltiplos canais, gerando maior recorrência; (ii) avançar na **experiência dos clientes**, investindo em nosso aplicativo e garantindo um melhor serviço aos usuários; (iii) aprimorar constantemente nossa **expertise de crédito**, agregando mais informações às nossas análises e (iv) nos posicionar como um banco que desenvolve **soluções inteligentes para os clientes**, com produtos direcionados e personalizados.

Nesse sentido, nossas aquisições recentes fazem parte desta estratégia. Com a Mosaico, proporcionamos a **melhor assessoria de consumo**, impulsionando a oferta de crédito contextualizada. Por meio da melhor experiência *in-app*, oferecemos comparador e alerta de preços, avaliação de produtos, dentre outras ferramentas.

Através da Mobiauto, estamos continuamente melhorando nossa linha de financiamento de veículos e, recentemente, desenvolvemos uma **abordagem inovadora para análise de risco de crédito**, aperfeiçoando o *UX* e estabelecendo um processo de concessão de crédito mais ágil e fácil.

Ao mesmo tempo em que matemos nossos avanços nos processos de oferta de crédito B2C, continuamos investindo em proporcionar uma melhor experiência aos correspondentes bancários, fortalecendo nossos diferenciais e reforçando nosso papel como melhor parceiro comercial.

Apesar da nossa estratégia com limitada emissão de cartões de crédito desde o final de 2021, acreditamos nesse produto como uma importante **ferramenta de engajamento**. Assim, mantemos nossos investimentos em melhorias, considerando especialmente **UX e benefícios disponíveis**. Com a evolução do cenário macroeconômico, esperamos voltar a expandir esta linha de negócio.

Neste trimestre, nosso portfólio de crédito aumentou 8% na comparação anual, alcançando **R\$ 39,3 bilhões**, uma conquista importante dado o atual cenário, e que evidencia a relevância da nossa carteira diversificada. Além disso, o avanço do nosso

Comentário do Desempenho

negócio não ocorre às custas da lucratividade: no 1T23, entregamos um **lucro líquido de R\$ 193 milhões** e **ROE de 11,6%**, ambos ajustados pelo ágio.

Ainda, nossas métricas de engajamento também continuam melhorando a medida em que aprimoramos constantemente nosso UX. Ao final do trimestre, **67% dos nossos clientes estavam ativos**, o que representa um aumento anual de mais de 4 milhões de clientes. Além disso, nossa originação de crédito alcançou **R\$ 7.659 milhões**, 27% acima do resultado no mesmo período do ano anterior.

Nossas métricas sólidas são consequência da nossa superior capacidade de execução e, ao longo de 2023, continuaremos focados no crescimento sustentável, com um apetite de risco conservador. Manteremos nossos investimentos na diversificação de portfólio e no fortalecimento dos canais de originação, ao mesmo tempo em que constantemente melhoramos a experiência dos clientes.

Comentário do Desempenho

LINHAS DE NEGÓCIO

Banco Transacional

Neste trimestre, mantivemos nossa estratégia de melhoria contínua, focando na experiência do cliente e atendendo suas necessidades diárias de forma inteligente. Entregamos importantes atualizações no aplicativo, com um design mais amigável e novas ferramentas relevantes.

Ao final do 1T23, nossa base somava 25,2 milhões de clientes, um aumento de 6% referente ao trimestre passado, e de 30% com relação ao mesmo período do ano anterior. Nossa ativação foi de 67%, com um *cross-sell index* de 2,1 produtos por cliente ativo.

Concluimos este trimestre com mais de 7,4 milhões de contas com chave PIX e R\$ 22,0 bilhões em TPV, aumento de 12% em comparação ao 1T22. Além disso, registramos 13,2 milhões de clientes com crédito, 23% acima do 1T22.

Crédito Consignado e FGTS

Com uma trajetória de sucesso no mercado de crédito consignado, focamos em empréstimos e cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS. Dessa forma, continuamos com nossa relevante rentabilidade mesmo após a aprovação do novo teto regulatório para os empréstimos do INSS. Além disso, temos escalado nossas operações B2C enquanto mantemos nossa originação em patamares elevados.

A carteira total de empréstimo consignado terminou 1T23 com um saldo de R\$ 10.604 milhões, comparado a R\$ 10.498 milhões no 4T22 e R\$ 9.227 no 1T22. O portfólio de cartão de crédito consignado fechou o trimestre em R\$ 5.083 milhões, 134% acima dos R\$ 2.175 milhões da carteira no 1T22.

A carteira de empréstimo FGTS terminou o trimestre em R\$ 1.964 milhões, comparado a R\$ 2.944 milhões no 4T22 e R\$ 4.815 milhões no 1T22.

Financiamento de Veículos

Como uma das principais plataformas de financiamento de veículos no Brasil, continuamos aumentando nosso *market share* por meio de canais digitais, com foco no financiamento de veículos usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e de motos novas.

Em linha com nossa estratégia e juntamente com a Mobiauto, fornecemos múltiplas soluções para atender às diferentes demandas do ecossistema de financiamento de veículos. Uma vez que o cliente chega até nós, oferecemos empréstimos pré-aprovados para que ele possa escolher o veículo já sabendo do seu orçamento e, dessa forma, otimizando sua jornada. Além disso, trabalhamos na constante evolução de UX, utilizando um processo de concessão de crédito mais ágil e rápido. A Mobiauto também oferece ferramentas e serviços que auxiliam vendedores e clientes em suas necessidades diárias (Mobi Gestor, Passe Carros e Mobi Já).

As melhorias nesta linha de negócios, aliadas a uma sólida e assertiva estratégia de precificação, levaram ao aumento da produção com maior rentabilidade.

Comentário do Desempenho

A carteira de crédito de veículos fechou o trimestre com saldo de R\$ 17.830 milhões, um aumento de 7% no comparativo com os R\$ 16.741 milhões do 4T22 e de 17% comparado aos R\$ 15.238 milhões do 1T22.

Cartão de Crédito

Devido ao cenário macroeconômico, temos restringido a emissão de novos cartões de crédito desde o final de 2021. As provisões desta linha estão alcançando seus níveis mais altos, com uma redução significativa esperada para o segundo semestre deste ano. Ainda assim, consideramos os cartões de crédito como uma ferramenta importante para nossos clientes, não apenas para suas demandas de crédito, mas também para atender às suas necessidades diárias de serviços bancários. Portanto, mantemos nossos desenvolvimentos internos e investimentos neste segmento, com novos produtos e funcionalidades, garantindo a melhor experiência ao nosso usuário.

No 1T23, tivemos 123 mil novos cartões emitidos, uma queda de 10% frente aos 137 mil do 4T22 e 61% em relação aos 316 mil em 1T22. Concluímos o trimestre com um portfólio de R\$ 3.153 milhões em cartões de crédito, 13% abaixo dos R\$ 3.611 milhões no 4T22 e 18% menor que os R\$ 3.836 milhões no 1T22.

Empréstimo Pessoal

Mesmo com uma postura mais conservadora também nessa linha de crédito, entendemos que o empréstimo pessoal é fundamental tanto para engajar quanto para fidelizar o cliente. Este é um produto importante para apoiá-los em períodos de restrição de fluxo de caixa, não apenas para cobrir eventuais investimentos, mas também suas necessidades diárias.

Em 1T23, nossa carteira alcançou R\$ 342 milhões, comparado a R\$ 429 milhões no 4T22 e R\$ 560 milhões no 1T22.

Marketplace

Nosso marketplace é uma importante linha de negócios para engajar clientes, melhorando nosso *cross-sell index* e mantendo nossa estratégia de diversificação. Além dos cartões de crédito *co-branded*, oferecemos alerta e comparativos de preços, avaliações especializadas e crédito contextualizado, nos tornando um consultor de compras inteligente para nossos clientes.

Também seguimos escalando nossa rentabilidade, com um *take rate* de 9,0% no 1T23 versus 7,3% no 1T22. Nesse trimestre, atingimos um GMV de R\$ 704 milhões, 9% abaixo dos R\$ 775 milhões no 1T22.

Seguros

Nosso portfólio diversificado de seguros também faz parte de nossa estratégia de plataforma multiprodutos. Continuaremos com desenvolvimentos contínuos no aprimoramento da nossa plataforma *one-stop-shop*, totalmente disponível pelo app.

Ao final do 1T23, somávamos 2,4 milhões de clientes com seguro, 71% a mais do que no 1T22. Neste trimestre, originamos R\$ 196 milhões em prêmios de seguro, 49% acima dos R\$ 131 milhões originados em 1T22.

Comentário do Desempenho

Investimentos

Oferecemos aos nossos clientes um CDB de baixo risco (PoupaPan) com liquidez diária. Este produto está disponível no app e tem rendimento superior ao da poupança, produto amplamente utilizado pelos nossos clientes em outras instituições financeiras, atualmente concentrado entre os maiores bancos brasileiros.

Ainda assim, com nossa estratégia voltada para o aumento de engajamento, ofereceremos, em breve, novos produtos de investimento e benefícios especialmente para o fluxo de clientes com maior renda da Moisaco

CRÉDITO

ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Neste trimestre, nossa origemação manteve-se sólida, mesmo com a paralização momentânea da origemação do crédito consignado do INSS em função da alteração do teto regulatório. Dessa forma, comprovamos a importância da nossa eficácia na diversificação de portfólio, engajamento de nossos clientes e impulsionamento dos nossos canais, tanto B2C quanto B2B. Além disso, mantivemos nossa carteira colateralizada em níveis elevados, correspondendo a 91% do nosso portfólio neste trimestre contra 87% no 1T22.

Durante o 1T23, originamos R\$ 7.659 milhões em novos créditos, comparado a R\$ 9.284 milhões no 4T22 e R\$ 5.983 milhões em 1T22.

CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito fechou este trimestre com um saldo de R\$ 39.311 milhões, 8% superior aos R\$ 36.243 milhões no 1T22.

Ao final do 1T23, 13,2 milhões de clientes já possuíam ao menos um produto de crédito, um aumento anual de 29%. Ainda, observamos um forte engajamento dos nossos clientes: 67% da nossa base total são de clientes ativos. Isso reflete não só nossa sucessiva abordagem B2C, como também a efetividade de nossas múltiplas plataformas.

QUALIDADE DE CRÉDITO

Seguindo nossa estratégia, expandimos nosso portfólio com diferentes produtos e serviços, considerando também maiores margens e níveis de engajamento. Ao mesmo tempo, conseguimos manter um nível elevado de carteira colateralizada, representando 91% do total no 1T23.

Junto à nossa abordagem bem-sucedida na antecipação da deterioração do cenário macroeconômico, obtivemos êxito ao manter nossos níveis de risco sob controle e em linha com nossas expectativas.

Comentário do Desempenho

No 1T23, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias foi de 7,2%, comparado a 7,1% no 4T22. Ao mesmo tempo, 8,9% dos empréstimos estavam atrasados entre 15-90 dias, versus 8,3% no 4T22. Este aumento está relacionado à sazonalidade no financiamento de veículos durante os primeiros trimestres do ano.

CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

Além da retenção de créditos em carteira, temos também como estratégia ceder créditos sem coobrigação para terceiros como ferramenta usual de gestão de capital e liquidez. No 1T23, realizamos cessões de R\$ 3.636 milhões, comparado aos R\$ 2.876 milhões no 4T22 e aos R\$ 1.774 milhões no 1T22.

CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo total de recursos captados ao final do 1T23 totalizou R\$ 38,5 bilhões, com a seguinte composição: (i) R\$ 18,0 bilhões em depósitos a prazo, equivalente a 47% do total; (ii) R\$ 10,7 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 28% do total; (iii) R\$ 8,3 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 21% do total e; (iv) R\$ 0,8 bilhão em multilaterais, equivalentes a 2% das captações totais e (v) R\$ 0,8 bilhão em outras fontes de financiamento, 2% do total.

RESULTADOS

Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

No 1T23, mantivemos entregas consistentes, com uma margem financeira de R\$ 1.947 milhões, um crescimento de 8% em comparação aos R\$ 1.799 milhões do 1T22.

Em relação aos ativos rentáveis, a NIM ficou em 18,0% no 1T23 e 16,9% no 4T22, enquanto NIM sem cessão foi 13,7% neste trimestre versus 15,2% no 4T22. Esses níveis permanecem elevados e estão relacionados a robustez dos spreads nas operações de crédito.

Dada a manutenção de nossa estratégia conservadora na emissão de novos cartões de crédito e empréstimos pessoais, nossa margem líquida de custo de crédito permaneceu sólida.

Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 482 milhões, versus R\$ 558 milhões do 4T22 e R\$ 506 milhões do 1T22, em linha com nossas expectativas. Em comparação à carteira, estas despesas líquidas de recuperação anualizadas passaram de 5,9% no 4T22 para 4,9% no 1T23.

Custos e Despesas

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 597 milhões no 1T23, comparado aos R\$ 580 milhões no 4T22 e aos R\$ 561 milhões do 1T22, refletindo nosso foco em crescimento com eficiência.

Comentário do Desempenho

As despesas com originação totalizaram R\$ 553 milhões ao final deste trimestre, comparado aos R\$ 635 milhões do 4T22 e aos R\$ 386 milhões do 1T22, acompanhando os volumes de originação.

Demonstração de Resultados

Continuamos a entregar resultados sólidos. No 1T23, alcançamos um LAIR ajustado de R\$ 233 milhões, comparado com R\$ 238 milhões do 4T22 e R\$ 249 milhões do 1T22.

O lucro líquido ajustado pelo ágio foi de R\$ 193 milhões, em linha com os R\$ 191 milhões no 4T22 e R\$ 195 milhões do 1T22. O ROE anualizado ajustado pelo ágio foi de 11,6% no 1T23, comparado à 11,5% no 4T22 e 13,3% no 1T22.

CAPITAL, RATINGS & MERCADO

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 7.812 milhões no 1T23, comparado aos R\$ 7.706 milhões no 4T22 e R\$ 7.672 milhões no 1T22.

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 1T23 em 15,8% comparado aos 15,6% registrados ao final do 4T22 e aos 16,5% registrados no 1T22, todos compostos integralmente por Capital Principal.

Comentário do Desempenho

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 2023 para prestar os seguintes serviços: (i) consultoria relacionada à área de segurança cibernética no valor de R\$ 1.815, 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, 25 de abril de 2023

Notas Explicativas

Apresentamos às Demonstrações Contábeis do Banco PAN S.A. relativas ao primeiro trimestre de 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS – BRGAAP

BANCO PAN S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota explicativa	31/03/2023	31/12/2022
Disponibilidades	5	12.592	6.943
Instrumentos Financeiros		50.653.813	49.558.485
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.a	463.479	279.448
Aplicações no mercado aberto		156.501	1.508
Aplicações em depósitos interfinanceiros		306.200	277.251
Aplicações em depósitos de poupança		778	689
Títulos e valores mobiliários	7.a	9.984.202	9.149.836
Carteira própria		4.039.045	3.098.576
Vinculados a prestação de garantias		165.216	102.949
Vinculados a compromissos de recompra		5.779.941	5.948.311
Relações interfinanceiras		2.655.155	3.027.522
Pagamentos e recebimentos a liquidar		31.619	-
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		2.621.347	3.022.679
Correspondentes no País		2.189	4.843
Operações de crédito	8.a	36.892.631	36.475.491
Operações de crédito		37.304.147	36.528.886
Títulos e créditos a receber	8.a	1.981.265	2.250.365
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.392.781)	(2.303.760)
Outros ativos financeiros	9	658.346	626.188
Ativos fiscais		3.751.427	3.981.720
Correntes		456.211	682.984
Diferidos	33.b	3.295.216	3.298.736
Outros ativos	10	799.919	769.536
Outros valores e bens		443.593	380.502
Outros valores e bens	11.a	241.725	243.918
(Provisão para perdas)	11.a	(37.859)	(41.259)
Despesas antecipadas	11.b	239.727	177.843
Investimentos		38.883	33.118
Participações em coligadas	12.a	20.143	16.165
Outros investimentos	12.b	18.740	16.953
Imobilizado	13.a	123.625	136.728
Outras imobilizações de uso		215.479	215.188
(Depreciações acumuladas)		(91.854)	(78.460)
Intangível	14.a	1.254.235	1.267.157
Ativos intangíveis		1.680.281	1.639.922
(Amortizações acumuladas)		(426.046)	(372.765)
Total do Ativo		57.078.087	56.134.189

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

Passivo	Nota explicativa	31/03/2023	31/12/2021
Instrumentos financeiros		<u>46.393.485</u>	<u>44.895.054</u>
Depósitos	15.a	<u>26.655.862</u>	<u>24.937.363</u>
Depósitos à vista		386.871	448.409
Depósitos interfinanceiros		8.254.977	5.482.464
Depósitos a prazo		18.014.014	19.006.490
Captações no mercado aberto	15.b	<u>5.753.165</u>	<u>5.884.794</u>
Carteira própria		5.753.165	5.884.794
Recursos de aceites e emissão de títulos	15.c	<u>10.788.565</u>	<u>10.618.218</u>
Recursos de letras financeiras e imobiliárias		10.788.565	10.618.218
Relações interfinanceiras	16	<u>2.018.964</u>	<u>2.270.533</u>
Recebimentos de pagamentos a liquidar		1.896.712	2.138.323
Correspondentes no País		122.252	132.210
Obrigações por empréstimos	17.a	<u>771.939</u>	<u>779.863</u>
Instrumentos financeiros derivativos	7.c	<u>129.282</u>	<u>88.353</u>
Instrumentos financeiros derivativos		129.282	88.353
Outros passivos financeiros	18.a	<u>275.708</u>	<u>315.930</u>
Provisões	19	<u>337.561</u>	<u>344.282</u>
Obrigações fiscais		<u>220.813</u>	<u>337.823</u>
Correntes	20	158.341	249.294
Diferidas	33.e	62.472	88.529
Outros passivos		<u>2.312.487</u>	<u>2.849.116</u>
Sociais e estatutárias		99.207	435.207
Diversos	21	2.213.280	2.413.909
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	22	<u>7.811.558</u>	<u>7.706.046</u>
Capital social:		<u>5.928.320</u>	<u>5.928.320</u>
De domiciliados no País		5.491.525	5.495.435
De domiciliados no Exterior		436.795	432.885
Reserva de capital		207.322	207.322
Reserva de lucros		1.822.631	1.822.631
Outros resultados abrangentes		(16.735)	(17.372)
(Ações em tesouraria)		(234.855)	(234.855)
Lucros acumulados		104.875	-
Participação de acionistas não controladores		<u>2.183</u>	<u>1.868</u>
Total do Patrimônio líquido		<u>7.813.741</u>	<u>7.707.914</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u>57.078.087</u>	<u>56.134.189</u>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022
 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota explicativa	31/03/2023	31/03/2022
Receitas da intermediação financeira		3.869.086	2.986.692
Rendas de operações de crédito	8.g	3.628.617	2.685.224
Resultado de operações de arrendamento mercantil	8.g	-	5
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	329.493	245.501
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	(174.965)	(17.904)
Resultado de operação de câmbio		396	29
Resultado das aplicações compulsórias		85.545	73.837
Despesas da intermediação financeira		(2.053.567)	(1.529.556)
Operações de captação no mercado	15.d	(1.523.600)	(1.042.067)
Operações de empréstimos e repasses		7.847	107.810
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(537.814)	(595.299)
Resultado bruto da intermediação financeira		1.815.519	1.457.136
Outras receitas (despesas) operacionais		(1.613.690)	(1.212.334)
Receitas de prestação de serviços	23	295.287	200.698
Resultado de participações em coligadas	12.a	3.978	312
Despesas de pessoal	24	(212.700)	(218.345)
Outras despesas administrativas	25	(996.293)	(780.924)
Despesas tributárias	26	(125.723)	(81.894)
Despesas de provisões	27	(58.561)	(58.456)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(519.678)	(273.725)
Resultado operacional		201.829	244.802
Resultado não operacional	29	912	3.787
Resultado antes dos tributos		202.741	248.589
Tributos sobre o lucro	33.a	(30.168)	(53.248)
Provisão para imposto de renda		(19.717)	2.747
Provisão para contribuição social		(14.071)	2.992
Ativo fiscal diferido		3.620	(58.987)
Participações de não controladores		(315)	155
Lucro Líquido		172.258	195.496
Atribuível a:			
Acionistas controladores		172.258	195.496
Acionistas não controladores		315	(155)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022
 (Em milhares de reais - R\$)

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido	172.258	195.496
Itens que serão reclassificados para o resultado		
Outros resultados abrangentes	637	936
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	13	116
Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	955	1.208
Efeito tributário	(331)	(388)
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	172.895	196.432
Atribuível a:		
Acionistas controladores	172.895	196.432
Acionistas não controladores	315	(155)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	31/03/2023	31/03/2022
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido		172.258	195.496
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:			
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(405)	(35)
Depreciações e amortizações	25	36.279	28.045
Amortização de ágio	28	30.708	7.242
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	58.561	58.456
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	381	656
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	(1.202)	(4.379)
Variação cambial de obrigações por empréstimos		(20.595)	(126.405)
Resultado de participações em coligadas	12.a	(3.978)	(312)
Perda por <i>impairment</i>		97	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	537.814	595.299
Imposto de renda e contribuição social - diferido		(3.620)	58.987
Resultado líquido ajustado		806.298	813.050
Variação de Ativos e Passivos:			
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		(20.470)	(168.981)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(261.480)	(317.788)
Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras		120.798	(444.510)
(Aumento) em operações de crédito		(952.148)	(1.731.601)
(Aumento)/Redução em outros ativos financeiros		(31.800)	444.024
Redução em ativos fiscais		233.582	218.193
(Aumento)/Redução em outros ativos		(33.547)	520.868
(Aumento) em outros valores e bens		(136.148)	(100.381)
Aumento em depósitos		1.718.499	841.344
(Redução)/Aumento em captações no mercado aberto		(131.629)	937.991
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		378.865	274.353
Aumento em obrigações por empréstimos		12.671	18.572
Aumento em derivativos		40.929	139.449
(Redução) em outros passivos financeiros		(40.222)	(45.013)
(Redução) em provisões		(65.282)	(59.074)
(Redução) em obrigações fiscais		(109.248)	(373.294)
(Redução)/Aumento em outros passivos		(284.011)	43.371
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(7.762)	(1.978)
Caixa Líquido Proveniente nas Atividades Operacionais		1.237.894	1.008.595
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:			
Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		47.983	159.605
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(674.621)	(1.403.896)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		54.720	101.201
Alienação de bens não de uso próprio		73.878	29.419
(Aquisição) de investimentos		(1.787)	-
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(684)	(41.991)
(Aquisição) de intangível	14.b	(40.375)	(15.947)
Caixa Líquido (Usado) nas Atividades de Investimento		(540.886)	(1.171.609)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:			
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		352.608	764.888
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(561.126)	(268.768)
Emissão de obrigações por empréstimos		-	-
Juros sobre o capital próprio pagos		(320.000)	(261.080)
Participação de acionistas não controladores		315	(155)
Aquisição de ações em tesouraria		-	-
Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades de Financiamento		(528.203)	234.885
(Redução)/Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		168.805	71.871
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício	5	9.601	9.704
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		405	35
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício	5	178.811	81.610
INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA			
Juros pagos		(1.234.378)	(531.869)
Juros recebidos		3.612.819	2.621.765
Transferência de ativos não de uso próprio		(213)	(446)
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		968	1.324

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022
 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	31/03/2023	31/03/2022
Receitas		3.079.940	2.270.939
Intermediação financeira		3.869.086	2.986.692
Prestação de serviços	23	295.287	200.698
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(537.814)	(595.299)
Outras receitas/(despesas)		(546.619)	(321.152)
Despesas de Intermediação Financeira		(1.515.753)	(934.257)
Insumos Adquiridos de Terceiros		(947.760)	(744.826)
Materiais, energia e outros	25	(875)	(725)
Serviços de terceiros	25	(196.362)	(168.830)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(387.196)	(255.830)
Outras		(363.327)	(319.441)
Processamento de dados	25	(162.220)	(121.187)
Serviços do sistema financeiro	25	(78.107)	(77.982)
Propaganda, promoções e publicações	25	(83.978)	(82.247)
Comunicações	25	(16.906)	(21.202)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(8.584)	(3.841)
Manutenção e conservação de bens	25	(4.878)	(2.182)
Transportes	25	(1.250)	(1.858)
Taxas e emolumentos	25	(1.007)	(934)
Viagens	25	(1.797)	(887)
Outras	25	(4.600)	(7.121)
Valor Adicionado Bruto		616.427	591.856
Depreciações e Amortizações		(66.987)	(35.287)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		549.440	556.569
Valor Adicionado Recebido em Transferência	12.a	3.978	312
Resultado de participações em coligadas		3.978	312
Valor Adicionado Total a Distribuir		553.418	556.881
Distribuição do Valor Adicionado		553.418	556.881
Pessoal		184.158	186.836
Remuneração direta	24	141.396	145.726
Benefícios	24	30.037	28.546
FGTS		10.615	10.244
Outros	24	2.110	2.320
Impostos, taxas e contribuições		184.433	166.651
Federal		172.924	158.627
Estadual		21	162
Municipal		11.488	7.862
Remuneração de capitais de terceiros	25	12.254	8.053
Aluguéis		12.254	8.053
Remuneração de capitais próprios		172.573	195.341
Juros sobre o capital próprio	22.d	67.383	76.474
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		104.875	119.022
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		315	(155)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

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 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 veículo, 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 e recarga de celular. O Banco PAN possui carteiras em *run-off* de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário, aquisição de recebíveis imobiliários, e também administração de grupos de consórcios de veículos e imobiliário. Os benefícios dos serviços prestados entre o Banco PAN e suas empresas controladas e os custos das estruturas operacionais e administrativas são absorvidos, em conjunto ou individualmente, por essas empresas.

Como estratégia alternativa a 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 do plano de negócios. Na cessão de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios, o resultado é reconhecido de imediato nas receitas e despesas destas operações, bem como observa-se a redução dos ativos de risco e consequente 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 72,08% do capital total.

Em 31/03/2023 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	283.980	43,77	941.541	72,08
Mercado (<i>free float</i>)	-	-	331.652	51,12	331.652	25,39
Subtotal	657.561	100,00	615.632	94,89	1.273.193	97,46
Ações em tesouraria (2)	-	-	33.140	5,11	33.140	2,54
Total emitido	657.561	100,00	648.772	100,00	1.306.333	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

- Aquisição de participação societária na Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.**

Em 13/09/2021, o Banco PAN, assinou contrato para aquisição de 80% das quotas da Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda., a maior plataforma digital independente para comercialização de veículos do Brasil. O BACEN aprovou a aquisição em 10/12/2021, sendo que a conclusão dos procedimentos para formalização da aquisição ocorreu em 12/01/2022.

- Incorporação das ações da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.**

Em 03/10/2021, o Banco PAN S.A. (B3: BPAN4) assinou um Acordo de Associação e Outras Avenças ("Acordo de Associação") para incorporação da totalidade das ações de emissão da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. ("Mosaico") (B3: MOSI3), empresa nativa digital que reúne as marcas Zoom, Buscapé e Bondfaró, e que é

Notas Explicativas

detentora da maior plataforma de conteúdo e originação de vendas para o e-commerce do Brasil (“Operação Mosaico”).

Em 11/03/2022, o Conselho de Administração do Banco PAN confirmou o cumprimento das condições suspensivas que condicionavam a eficácia da Operação Mosaico, conforme Protocolo e Justificação da Incorporação das Ações celebrado entre o Banco PAN e Mosaico no dia 26/10/2021 e, portanto, consignou que as deliberações constantes da Assembleia Geral Extraordinária do Banco PAN realizada em 01/12/2021, inclusive a incorporação de ações passaram a ser válidas e eficazes, para todos os fins e efeitos de direito.

- **PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (atual denominação de “PAN Arrendamento Mercantil S.A.)**

Em reunião da Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) realizada em 04/11/2022, foi aprovada a alteração do objeto social da PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (atual denominação de PAN Arrendamento Mercantil S.A.) de “Sociedade de Arrendamento Mercantil” para “Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimentos”, a qual foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 24/01/2023.

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

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

As demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) relativas ao período findo em 31/03/2023, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

a) Consolidação:

As demonstrações contábeis intermediárias do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 25/04/2023.

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

Acionistas	Participação total %	
	31/03/2023	31/12/2022
Controladas diretas:		
PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (1)	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização.	100,00	100,00
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	100,00
Controladas indiretas:		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (2)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (3)	100,00	100,00

(1) Atual denominação da “PAN Arrendamento Mercantil S.A.” (nota 1.a - Eventos Societários);

(2) Empresa controlada pela Brazilian Finance & Real Estate S.A. (nota 1.a - Eventos Societários); e

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

Notas Explicativas

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

Em atendimento a Resolução CMN nº 4.966/21, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros e que entrará em vigor em 01/01/2025, o Banco desenvolveu um plano de implementação da respectiva norma que versou sobre o estudo da regulamentação, definição da equipe do projeto, diagnóstico dos instrumentos financeiros impactados, escolha da metodologia de trabalho, definição da jornada a ser percorrida, montagem do cronograma, apresentação e aprovação da Diretoria e por fim submetido para aprovação ao Conselho de Administração.

Haja vista as mudanças de conceitos, critérios e métodos, implicando em ajustes estruturais nos processos, sistemas e entorno tecnológico, que engloba regras e procedimentos específicos para o atendimento dos requerimentos da norma, o plano de implementação poderá sofrer alterações decorrentes da divulgação de novos normativos, 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.

Resolução CMN nº 4.975/21 – Dispõe sobre os critérios contábeis aplicáveis às operações de arrendamento mercantil realizadas pelas instituições financeiras e 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, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil, conforme regulação específica. Esta Resolução entrará em vigor em 01/01/2025.

3) Principais Práticas Contábeis

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

a) Moeda funcional e de apresentação:

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

b) Apuração do resultado:

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, regra que tem como pilar a inclusão das receitas e despesas na apuração dos resultados nos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou 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.

Notas Explicativas

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 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 do Banco Central, 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 obrigatoriedade e 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 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.

Notas Explicativas

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, assim 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 como 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 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 transferência de ativos financeiros:

Conforme determinado pela 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:

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

Notas Explicativas

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:

Em 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

Em 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 despesas antecipadas. Os ativos não financeiros mantidos para venda, correspondem a bens recebidos em liquidação de instrumentos financeiros de difícil ou 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 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. Os demais investimentos são avaliados ao custo de aquisição, deduzido, quando aplicável, da respectiva provisão para perdas e de redução ao valor recuperável.

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 ágio pago por rentabilidade futura de investimento, *softwares*, marcas, licenças e gastos com aquisição e desenvolvimentos logísticos. A amortização dos ativos com vida útil definida é calculada pelo método linear, com base nos prazos estimados de sua utilização.

Notas Explicativas

De acordo com as normas do Banco Central do Brasil (BACEN), os ágios são valores pagos na aquisição de investimentos, que correspondem ao valor que excede o valor patrimonial da investida, contabilizados na investidora ou controladora, que tenham fundamentos na previsão de resultados futuros da coligada ou 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 destes 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, esta 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 gera entradas de caixa, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou outros grupos de ativos.

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

As provisões para imposto de renda e contribuição social, 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 contribuição social 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) Práticas contábeis específicas do segmento de consórcio:

As obrigações por recursos não procurados estão registradas pelo valor a ser devolvido aos consorciados dos grupos encerrados, incluindo remuneração igual à do rendimento gerado pelas suas cotas de fundos de investimento, nos quais os grupos ativos têm aplicações, menos taxa de permanência prevista em contrato para alguns grupos.

Notas Explicativas

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

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são efetuados de acordo com os critérios definidos 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 as demandas judiciais onde 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.

n) 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.

o) Lucro por ação:

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

p) 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 passivos, financeiros ou não, receitas e 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.

q) Classificação de resultado recorrente e não recorrente:

Conforme disposto na Resolução BCB nº 2, de 12/08/20, 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.

Notas Explicativas

r) 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.

s) Eventos subsequentes:

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

- i. eventos que originam ajustes, relacionados as condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis intermediárias; e
- ii. eventos que não originam ajustes, relacionados as 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)	Total
Disponibilidades	547	12.072	(27)	12.592
Aplicações interfinanceiras de liquidez	461.399	2.080	-	463.479
Títulos e valores mobiliários	9.761.902	1.164.695	(942.395)	9.984.202
Relações interfinanceiras	2.655.155	-	-	2.655.155
Operações de crédito (4)	36.892.631	-	-	36.892.631
Outros ativos financeiros	656.774	1.572	-	658.346
Ativos fiscais	3.614.283	137.144	-	3.751.427
Outros ativos	727.377	88.627	(16.085)	799.919
Outros valores e bens	436.802	6.791	-	443.593
Investimentos	1.446.621	8.733	(1.416.471)	38.883
Imobilizado	117.160	6.465	-	123.625
Intangível	1.159.840	94.395	-	1.254.235
Total em 31/03/2023	57.930.491	1.522.574	(2.374.978)	57.078.087
Total em 31/12/2022	56.930.098	1.521.695	(2.317.604)	56.134.189

Passivo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Depósitos	27.598.284	-	(942.422)	26.655.862
Captações no mercado aberto	5.753.165	-	-	5.753.165
Recursos de aceites e emissão de títulos	10.788.565	-	-	10.788.565
Relações interfinanceiras	2.018.964	-	-	2.018.964
Obrigações por empréstimos	771.938	1	-	771.939
Derivativos	129.282	-	-	129.282
Outros passivos financeiros	275.708	-	-	275.708
Provisões	332.252	5.309	-	337.561
Obrigações fiscais	192.538	28.275	-	220.813
Outros passivos	2.258.237	70.933	(16.683)	2.312.487
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	7.811.558	1.418.056	(1.418.056)	7.811.558
Patrimônio líquido de acionistas não controladores	-	-	2.183	2.183
Total em 31/03/2023	57.930.491	1.522.574	(2.374.978)	57.078.087
Total em 31/12/2022	56.930.098	1.521.695	(2.317.604)	56.134.189

Notas Explicativas

b) Demonstração do Resultado Consolidado:

	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Receitas da intermediação financeira	3.867.923	30.837	(29.674)	3.869.086
Despesas da intermediação financeira	(2.080.205)	(3.036)	29.674	(2.053.567)
Resultado bruto da intermediação financeira	1.787.718	27.801	-	1.815.519
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.590.378)	7.949	(31.261)	(1.613.690)
Resultado não operacional	960	(48)	-	912
Tributos sobre o lucro	(26.042)	(4.126)	-	(30.168)
Participações de não controladores	-	-	(315)	(315)
Total em 31/03/2023	172.258	31.576	(31.576)	172.258
Total em 31/03/2022	195.496	4.950	(4.950)	195.496

(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 Ltda, Brazilian Securities Companhia de Securitização, Brazilian Finance & Real Estate S.A., Pan Administradora de Consórcio Ltda, Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A, G.W.H.C. Serviços Online Ltda. e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda;

(3) Representam as eliminações entre empresas de segmentos diferentes; e

(4) Valores líquidos de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito.

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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Disponibilidades em moeda nacional	33	155	12.084	6.421
Disponibilidades em moeda estrangeira	508	522	508	522
Subtotal (caixa)	541	677	12.592	6.943
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	165.441	1.969	166.219	2.658
Total	165.982	2.646	178.811	9.601

(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	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Aplicações no Mercado Aberto:	155.199	-	-	-	-	155.199	-
Posição Bancada	155.199	-	-	-	-	155.199	-
Nota do Tesouro Nacional - NTN	155.199	-	-	-	-	155.199	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.242	-	-	-	295.958	306.200	277.251
Total em 31/03/2023	165.441	-	-	-	295.958	461.399	-
Total em 31/12/2022	1.969	-	-	-	275.282	-	277.251

Notas Explicativas

Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Aplicações no Mercado Aberto:	155.199	-	-	-	1.302	156.501	1.508
Posição Bancada	155.199	-	-	-	1.302	156.501	1.508
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	1.302	1.302	1.508
Nota do Tesouro Nacional - NTN	155.199	-	-	-	-	155.199	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.242	-	-	-	295.958	306.200	277.251
Aplicações em Depósitos de Poupança	778	-	-	-	-	778	689
Total em 31/03/2023	166.219	-	-	-	297.260	463.479	-
Total em 31/12/2022	2.658	-	-	-	276.790	-	279.448

b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/03/2022
Rendas de aplicações em operações compromissadas:	2.397	1.316
Posição bancada	2.397	1.316
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	9.885	2.046
Total (Nota 7.e)	12.282	3.362

7) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 31/03/2023 e em 31/12/2022, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Carteira própria:	3.826.426	2.885.495	4.039.045	3.098.576
Notas do Tesouro Nacional - NTN	3.773.856	2.843.822	3.773.856	2.843.822
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	52.570	41.673	52.570	41.673
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	209.785	210.029
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	606	1.039
Fundos	-	-	2.228	2.013
Vinculados a prestação de garantias:	155.535	100.865	165.216	102.949
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	17.500	73.194	17.500	73.194
Notas do Tesouro Nacional - NTN	138.035	27.671	138.035	27.671
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	9.631	2.034
Outros	-	-	50	50
Vinculados a compromissos de recompra:	5.779.941	5.948.311	5.779.941	5.948.311
Notas do Tesouro Nacional - NTN	5.776.775	5.944.512	5.776.775	5.944.512
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.166	3.799	3.166	3.799
Total	9.761.902	8.934.671	9.984.202	9.149.836

Notas Explicativas

b) Composição por categorias e prazos:

Banco	31/03/2023								31/12/2022			
	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:	-	222	46.885	-	-	47.107	47.114	(7)	46.371	(13)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	222	46.885	-	-	47.107	47.114	(7)	46.371	(13)		
Títulos disponíveis para venda:	-	10.399	5.094	10.636	-	26.129	26.170	(41)	72.295	(54)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	10.399	5.094	10.636	-	26.129	26.170	(41)	72.295	(54)		
Títulos mantidos até o vencimento	-	4.278.537	3.607.310	916.313	886.506	9.688.666	9.688.666	-	8.816.005	-		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	4.278.537	3.607.310	916.313	886.506	9.688.666	9.688.666	-	8.816.005	-		
Total	-	4.289.158	3.659.289	926.949	886.506	9.761.902	9.761.950	(48)	8.934.671	(67)		

Consolidado	31/03/2023								31/12/2022			
	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:	2.228	222	46.885	-	-	49.335	49.342	(7)	48.384	(13)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	222	46.885	-	-	47.107	47.114	(7)	46.371	(13)		
Fundos	2.228	-	-	-	-	2.228	2.228	-	2.013	-		
Títulos disponíveis para venda:	-	46.320	189.195	10.636	-	246.151	271.513	(25.362)	285.397	(26.331)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	10.399	5.094	10.636	-	26.129	26.170	(41)	72.295	(54)		
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	35.921	173.864	-	-	209.785	235.106	(25.321)	210.029	(26.277)		
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	10.237	-	-	10.237	10.237	-	3.073	-		
Títulos mantidos até o vencimento	-	4.278.587	3.607.310	916.313	886.506	9.688.716	9.688.716	-	8.816.055	-		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	4.278.537	3.607.310	916.313	886.506	9.688.666	9.688.666	-	8.816.005	-		
Outros	-	50	-	-	-	50	50	-	50	-		
Total	2.228	4.325.129	3.843.390	926.949	886.506	9.984.202	10.009.571	(25.369)	9.149.836	(26.344)		

(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) A coluna reflete o valor contábil após a marcação a mercado, de acordo com o item (2), exceto para as aplicações classificadas em "Títulos mantidos até o vencimento", cujo valor de mercado é inferior ao valor de custo atualizado, no montante de R\$ 204.976 (31/12/2022 – inferior em R\$ 259.290); e 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.

Notas Explicativas

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 desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e a Carta-Circular BACEN nº 3.026/02. 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, captações e exposição cambial 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, 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 destas carteiras são controlados em visões consolidadas por fator de risco.

As operações com instrumentos financeiros derivativos, assim 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 produto, seu valor de mercado será definido por fluxo de caixa descontado ou modelos de precificação. Para os instrumentos financeiros derivativos considerados como *hedge* de risco de mercado, também são registrados ganhos ou perdas no resultado, realizados ou não realizados, dos ativos e passivos financeiros objeto 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 deste preço, os valores dos ajustes diários são registrados e contabilizados no ativo ou no passivo, sendo apropriados diariamente ao resultado como receita ou 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.

Notas Explicativas

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	Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
			Até 30 dias	Acima de 360 dias		
Posição Ativa	785.801	791.153	392.296	398.857	791.153	803.059
Swap	785.801	791.153	392.296	398.857	791.153	803.059
Posição Passiva	(896.390)	(920.435)	(453.990)	(466.445)	(920.435)	(891.412)
Swap	(896.390)	(920.435)	(453.990)	(466.445)	(920.435)	(891.412)
Contratos Futuros (I)	7.591	7.591	7.591	-	(7.591)	(9.146)
Posição ativa (Nota 9)	9.775	9.775	9.775	-	9.775	697
Posição passiva	(2.184)	(2.184)	(2.184)	-	(2.184)	(9.843)
Total	(102.998)	(121.691)	(54.103)	(67.588)	(121.691)	(97.499)

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

ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

Banco e Consolidado	31/03/2023				31/12/2022
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil	Valor de Referência
Contratos de Swap					
Posição ativa:	858.015	785.801	5.352	791.153	858.015
Moeda Estrangeira	858.015	785.801	5.352	791.153	858.015
Posição passiva:	858.015	(896.390)	(24.045)	(920.435)	858.015
Mercado Interfinanceiro	858.015	(896.390)	(24.045)	(920.435)	858.015
Contratos Futuros	27.276.553	-	-	-	27.141.979
Compromissos de Compra:	446.155	-	-	-	552.600
Mercado Interfinanceiro	446.155	-	-	-	552.600
Outros	-	-	-	-	-
Compromissos de Venda:	26.830.398	-	-	-	26.589.379
Mercado Interfinanceiro	26.827.849	-	-	-	26.586.717
Moeda Estrangeira	2.549	-	-	-	2.662

iii) Abertura por vencimento (valor de referência):

Banco e Consolidado	31/03/2023					31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Contratos swaps	-	-	-	429.007	429.008	858.015	858.015
Libor x DI	-	-	-	429.007	429.008	858.015	858.015
Contratos futuros	2.955.999	2.549	3.707.939	6.342.240	14.267.826	27.276.553	27.141.979
DI	2.955.999	-	3.707.939	6.342.240	14.267.826	27.274.004	27.139.317
Dólar	-	2.549	-	-	-	2.549	2.662
Total	2.955.999	2.549	3.707.939	6.771.247	14.696.834	28.134.568	27.999.994

Notas Explicativas

iv) Local de negociação e contrapartes:

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
Balcão	858.015	858.015
B3 S.A. (bolsa)	27.276.553	27.141.979
Total	28.134.568	27.999.994

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

Títulos Públicos	Banco e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	15.533	71.291
Notas do Tesouro Nacional - NTN	138.035	27.671
Total (1)	153.568	98.962

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

vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
Instrumentos Financeiros		
Posição Ativa	2.307.869	2.255.148
Swap – Dólar (1)	791.153	803.059
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.516.716	1.452.089
Posição Passiva	(26.879.675)	(24.817.697)
Swap – CDI	(920.435)	(891.412)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(25.959.240)	(23.926.285)
Objeto de Hedge		
Posição Ativa	25.718.105	21.500.881
Operações de Crédito (3)	25.718.105	21.500.881
Posição Passiva	(2.334.167)	(2.276.720)
Empréstimo no Exterior (1)	(771.938)	(779.785)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.562.229)	(1.496.935)

(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	31/03/2023			31/03/2022		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap	78.506	(119.435)	(40.929)	-	(139.450)	(139.450)
Futuro	812.514	(946.550)	(134.036)	908.786	(787.240)	121.546
Total	891.020	(1.065.985)	(174.965)	908.786	(926.690)	(17.904)

e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Títulos de renda fixa	317.040	240.774	317.211	242.139
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	12.282	3.362	12.282	3.362
Total	329.322	244.136	329.493	245.501

Notas Explicativas

8) Operações de Crédito

a) Composição da carteira por tipo de operação:

	Banco				Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Veículos (1)	16.922.931	43,05	15.928.307	40,80	16.922.931	43,05	15.928.307	40,80
Consignado (1)	9.181.059	23,36	9.025.613	23,12	9.181.059	23,36	9.025.613	23,12
Financiamento cartões de crédito (1)(2)	6.341.005	16,13	5.910.178	15,14	6.341.005	16,13	5.910.178	15,14
Empréstimo FGTS (1)	1.964.365	5,00	2.943.690	7,54	1.964.365	5,00	2.943.690	7,54
Conta garantida	1.601.188	4,07	1.637.417	4,19	1.601.188	4,07	1.637.417	4,19
Renegociações	569.604	1,45	455.159	1,17	569.604	1,45	455.159	1,17
Empréstimo pessoal	329.142	0,84	414.407	1,06	329.142	0,84	414.407	1,06
Empréstimos imobiliário/habitacionais	217.482	0,55	223.596	0,57	217.482	0,55	223.596	0,57
Créditos vinculados à cessão (3)	161.902	0,41	198.221	0,51	161.902	0,41	198.221	0,51
Capital de giro	28.039	0,07	34.223	0,09	28.039	0,07	34.223	0,09
Limite emergencial	12.744	0,03	14.373	0,04	12.744	0,03	14.373	0,04
Total das operações de crédito	37.329.461	94,96	36.785.184	94,24	37.329.461	94,96	36.785.184	94,24
Outros créditos (4)	1.981.163	5,04	2.250.263	5,76	1.981.265	5,04	2.250.365	5,76
Subtotal	39.310.624	100,00	39.035.447	100,00	39.310.726	100,00	39.035.549	100,00
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	(25.314)	-	(256.298)	-	(25.314)	-	(256.298)	-
Total	39.285.310	-	38.779.149	-	39.285.412	-	38.779.251	-
Circulante	19.799.248		21.263.349		19.799.350		21.263.451	
Não Circulante	19.486.062		17.515.800		19.486.062		17.515.800	

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

(2) Refere-se ao financiamento a titulares de cartões de crédito de bandeiras Visa, Mastercard e Elo;

(3) Operações de créditos cedidos com retenção substancial de risco e benefícios (Nota 8.f ii); e

(4) 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 31/03/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso anormal										
	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vencidas	1.787.053	1.024.668	1.050.548	569.458	377.495	263.083	173.600	412.000	5.657.905	5.251.726	
01 a 30	84.082	51.473	53.958	28.489	18.312	12.940	8.838	21.620	279.712	258.123	
31 a 60	81.428	48.921	49.359	26.663	17.454	11.969	8.142	20.052	263.988	257.632	
61 a 90	74.891	47.197	47.547	25.768	16.459	11.402	7.745	19.116	250.125	232.976	
91 a 180	211.768	131.901	133.580	70.765	45.945	31.642	21.254	52.707	699.562	650.368	
181 a 365	365.627	220.857	224.408	119.153	77.217	52.222	34.627	86.450	1.180.561	1.087.966	
Acima de 365	969.257	524.319	541.696	298.620	202.108	142.908	92.994	212.055	2.983.957	2.764.661	
Parcelas Vencidas	131.651	433.932	238.102	300.189	248.666	246.918	243.654	853.374	2.696.486	2.754.212	
01 a 14	114.239	15.025	47.718	62.558	32.779	25.001	18.026	25.349	340.695	384.376	
15 a 30	17.412	402.647	34.405	32.630	18.445	14.567	9.673	16.946	546.725	418.000	
31 a 60	-	16.260	135.232	42.433	25.715	18.695	13.581	27.197	279.113	316.256	
61 a 90	-	-	15.021	142.386	30.477	20.702	14.566	28.902	252.054	287.037	
91 a 180	-	-	5.726	20.182	132.432	153.600	175.236	101.480	588.656	663.971	
181 a 365	-	-	-	-	8.818	14.353	12.572	608.967	644.710	641.935	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	44.533	44.533	42.637	
Subtotal	1.918.704	1.458.600	1.288.650	869.647	626.161	510.001	417.254	1.265.374	8.354.391	8.005.938	
Provisão Requerida	9.593	14.586	38.659	86.965	187.848	255.000	292.078	1.265.374	2.150.103	2.079.449	

Notas Explicativas

Banco	Níveis de risco										Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	1.962.989	28.471.007	181.366	120.466	68.849	54.386	35.341	26.359	35.470	30.956.233	31.029.509	
01 a 30	140.603	3.995.261	23.591	13.451	5.248	2.973	2.097	1.504	6.208	4.190.936	5.780.546	
31 a 60	147.834	1.184.440	10.554	8.152	5.243	3.447	2.404	1.743	3.356	1.367.173	1.613.846	
61 a 90	117.358	1.075.308	9.477	6.987	4.440	2.943	2.016	1.383	1.867	1.221.779	1.067.420	
91 a 180	246.948	2.760.527	22.458	15.780	9.467	6.596	4.242	2.588	3.267	3.071.873	3.119.294	
181 a 365	335.355	4.176.503	32.203	20.683	11.954	9.046	5.698	6.286	4.639	4.602.367	4.697.264	
Acima de 365	974.891	15.278.968	83.083	55.413	32.497	29.381	18.884	12.855	16.133	16.502.105	14.751.139	
Subtotal	1.962.989	28.471.007	181.366	120.466	68.849	54.386	35.341	26.359	35.470	30.956.233	31.029.509	
Provisão Requerida	-	142.355	1.814	3.614	6.885	16.316	17.671	18.451	35.470	242.576	224.209	
Total (1)	1.962.989	30.389.711	1.639.966	1.409.116	938.496	680.547	545.342	443.613	1.300.844	39.310.624	39.035.447	
Total Provisão	-	151.948	16.400	42.273	93.850	204.164	272.671	310.529	1.300.844	2.392.679	2.303.658	

Consolidado	Níveis de risco										Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso anormal											
	A	B	C	D	E	F	G	H				
Parcelas Vincendas	1.787.053	1.024.668	1.050.548	569.458	377.495	263.083	173.600	412.000	5.657.905	5.251.726		
01 a 30	84.082	51.473	53.958	28.489	18.312	12.940	8.838	21.620	279.712	258.123		
31 a 60	81.428	48.921	49.359	26.663	17.454	11.969	8.142	20.052	263.988	257.632		
61 a 90	74.891	47.197	47.547	25.768	16.459	11.402	7.745	19.116	250.125	232.976		
91 a 180	211.768	131.901	133.580	70.765	45.945	31.642	21.254	52.707	699.562	650.368		
181 a 365	365.627	220.857	224.408	119.153	77.217	52.222	34.627	86.450	1.180.561	1.087.966		
Acima de 365	969.257	524.319	541.696	298.620	202.108	142.908	92.994	212.055	2.983.957	2.764.661		
Parcelas Vincidas	131.651	433.932	238.102	300.189	248.666	246.918	243.654	853.374	2.696.486	2.754.212		
01 a 14	114.239	15.025	47.718	62.558	32.779	25.001	18.026	25.349	340.695	384.376		
15 a 30	17.412	402.647	34.405	32.630	18.445	14.567	9.673	16.946	546.725	418.000		
31 a 60	-	16.260	135.232	42.433	25.715	18.695	13.581	27.197	279.113	316.256		
61 a 90	-	-	15.021	142.386	30.477	20.702	14.566	28.902	252.054	287.037		
91 a 180	-	-	5.726	20.182	132.432	153.600	175.236	101.480	588.656	663.971		
181 a 365	-	-	-	-	8.818	14.353	12.572	608.967	644.710	641.935		
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	44.533	44.533	42.637		
Subtotal	1.918.704	1.458.600	1.288.650	869.647	626.161	510.001	417.254	1.265.374	8.354.391	8.005.938		
Provisão Requerida	9.593	14.586	38.659	86.965	187.848	255.000	292.078	1.265.374	2.150.103	2.079.449		

Consolidado	Níveis de risco										Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	1.962.989	28.471.007	181.366	120.466	68.849	54.386	35.341	26.359	35.572	30.956.335	31.029.611	
01 a 30	140.603	3.995.261	23.591	13.451	5.248	2.973	2.097	1.504	6.310	4.191.038	5.780.648	
31 a 60	147.834	1.184.440	10.554	8.152	5.243	3.447	2.404	1.743	3.356	1.367.173	1.613.846	
61 a 90	117.358	1.075.308	9.477	6.987	4.440	2.943	2.016	1.383	1.867	1.221.779	1.067.420	
91 a 180	246.948	2.760.527	22.458	15.780	9.467	6.596	4.242	2.588	3.267	3.071.873	3.119.294	
181 a 365	335.355	4.176.503	32.203	20.683	11.954	9.046	5.698	6.286	4.639	4.602.367	4.697.264	
Acima de 365	974.891	15.278.968	83.083	55.413	32.497	29.381	18.884	12.855	16.133	16.502.105	14.751.139	
Subtotal	1.962.989	28.471.007	181.366	120.466	68.849	54.386	35.341	26.359	35.572	30.956.335	31.029.611	
Provisão Requerida	-	142.355	1.814	3.614	6.885	16.316	17.671	18.451	35.572	242.678	224.311	
Total (1)	1.962.989	30.389.711	1.639.96	1.409.116	938.496	680.547	545.342	443.613	1.300.946	39.310.726	39.035.549	
Total Provisão	-	151.948	16.400	42.273	93.850	204.164	272.671	310.529	1.300.946	2.392.781	2.303.760	

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

Notas Explicativas

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

Banco	31/03/2023			31/03/2022		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
Saldo do início do exercício	2.303.658	20.251	2.323.909	1.994.644	26.999	2.021.643
Constituição/reversão de provisão	535.008	(230)	534.778	598.033	(2.734)	595.299
Baixas contra a provisão	(445.987)	-	(445.987)	(361.407)	-	(361.407)
Saldo do fim do exercício	2.392.679	20.021	2.412.700	2.231.270	24.265	2.255.535
Circulante	1.801.712	20.021	1.821.733	1.681.561	24.265	1.705.826
Não Circulante	590.967	-	590.967	549.709	-	549.709
Créditos Recuperados (2)	54.687	-	54.687	88.114	-	88.114
Efeito no Resultado (3)	(480.321)	230	(480.091)	(509.919)	2.734	(507.185)

Consolidado	31/03/2023			31/03/2022		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
Saldo do início do exercício	2.303.760	23.328	2.327.088	1.994.746	26.999	2.021.745
Incorporação de saldo (4)	-	-	-	-	3.077	3.077
Constituição/reversão de provisão	535.008	2.806	537.814	598.033	(2.734)	595.299
Baixas contra a provisão	(445.987)	-	(445.987)	(361.407)	-	(361.407)
Saldo do fim do exercício	2.392.781	26.134	2.418.915	2.231.372	27.342	2.258.714
Circulante	1.801.814	26.134	1.827.948	1.681.663	27.342	1.709.005
Não Circulante	590.967	-	590.967	549.709	-	549.709
Créditos Recuperados (2)	55.679	-	55.679	89.183	-	89.183
Efeito no Resultado (3)	(479.329)	(2.806)	(482.135)	(508.850)	2.734	(506.116)

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

(2) No período findo em 31/03/2023, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 55.679 (sendo R\$ 54.687 de recuperação de crédito do Banco PAN e R\$ 992 de recuperação de crédito na Brazilian Finance & Real Estate); e

(3) Despesa de provisão constituída, deduzido a receita de créditos recuperados;

(4) Aquisição da empresa Mosaico (Nota 1.a).

d) Classificação por setor de atividade:

	Banco				Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Pessoa Física	37.546.970	95,51	37.241.394	95,40	37.546.970	95,51	37.241.394	95,40
Serviços	1.388.865	3,54	1.419.262	3,64	1.388.967	3,54	1.419.364	3,64
Financeiros	655.561	1,67	676.170	1,73	655.561	1,67	676.272	1,73
Utilitários	168.832	0,43	164.701	0,42	168.832	0,43	164.701	0,42
Construção e Incorporação	57.638	0,15	63.986	0,16	57.740	0,15	63.986	0,16
Mídia, TI e Telecom	18.049	0,05	16.495	0,04	18.049	0,05	16.495	0,04
Transporte e Logística	5.067	0,01	5.338	0,01	5.067	0,01	5.338	0,01
Locação de Veículos	2.582	0,01	2.593	0,01	2.582	0,01	2.593	0,01
Saúde, Segurança e Educação	1.252	-	1.112	-	1.252	-	1.112	-
Outros Serviços	479.884	1,22	488.867	1,25	479.884	1,22	488.867	1,25
Comércio	374.740	0,95	374.737	0,96	374.740	0,95	374.737	0,96
Atacado e Varejo	374.740	0,95	374.737	0,96	374.740	0,95	374.737	0,96
Indústrias de Base	49	-	54	-	49	-	54	-
Outras Indústrias	49	-	54	-	49	-	54	-
Total (1)	39.310.624	100,00	39.035.447	100,00	39.310.726	100,00	39.035.549	100,00

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

Notas Explicativas

e) Concentração das operações de crédito:

	Banco				Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
10 maiores devedores	669.178	1,70	698.207	1,79	669.178	1,70	698.207	1,79
50 seguintes maiores devedores	576.298	1,47	581.780	1,49	576.298	1,47	581.780	1,49
100 seguintes maiores devedores	228.980	0,58	234.184	0,60	228.980	0,58	234.184	0,60
Demais devedores	37.836.168	96,25	37.521.276	96,12	37.836.270	96,25	37.521.378	96,12
Total	39.310.624	100,00	39.035.447	100,00	39.310.726	100,00	39.035.549	100,00

f) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:

I. Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios:

Nos períodos findos em 31/03/2023 e em 31/12/2022, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

Banco e Consolidado	31/03/2023			31/03/2022		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	4.477.443	3.638.874	838.569	2.232.406	1.773.941	458.465
Total (Nota 8.g)	4.477.443	3.638.874	838.569	2.232.406	1.773.941	458.465

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\$ 161.902, no Banco PAN e Consolidado (R\$ 198.221 em 31/12/2022), apurado pelo valor presente por meio das taxas dos contratos. Para tais créditos foram assumidas obrigações no montante de R\$ 264.220 (R\$ 304.943 em 31/12/2022) (Nota 18.a).

g) Rendas de operações de crédito:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Veículos	1.087.775	852.363	1.087.775	852.363
Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)	838.569	458.465	838.569	458.465
Consignado	563.270	399.927	563.270	399.927
Cartão de crédito	531.977	423.129	531.977	423.129
Empréstimo FGTS	178.822	269.364	178.822	269.364
Recuperação de créditos baixados como prejuízos	54.687	88.114	55.679	89.183
Empréstimo pessoal	50.927	77.675	50.927	77.675
Prêmio de performance das cessões	23.988	40.116	23.988	40.116
Conta Garantida/Capital de giro	42.018	33.876	42.018	33.876
Renegociações	16.490	5.256	16.490	5.256
Rendas imobiliárias/habitacionais	6.651	11.231	6.651	11.231
Limite emergencial	1.466	1.888	1.466	1.888
Outras	1	17	1	17
Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (1)	230.984	22.739	230.984	22.739
Total	3.627.625	2.684.160	3.628.617	2.685.229

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

Notas Explicativas

9) Outros ativos financeiros

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Valores a receber por cessão de créditos	642.991	619.005	642.991	619.005
Negociação e intermediação de valores	9.780	795	9.780	795
Confissão de dívida (1)	4.003	5.088	4.003	5.088
Recebíveis imobiliários (2)	-	-	1.572	1.300
Total	656.774	624.888	658.346	626.188
Circulante	319.246	299.096	318.684	298.640
Não circulante	337.528	325.792	339.662	327.548

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 31/03/2023 é de R\$ 1.340 (R\$ 1.698 em 31/12/2022) (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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais e fiscais	243.458	226.025	267.417	249.834
Devedores diversos	256.147	223.869	268.214	236.821
Valores a receber de sociedades ligadas	36.318	38.343	21.338	23.145
Valores a receber de empréstimos consignados (1)	3.706	3.390	3.706	3.390
Listagem de produtos (2)	-	-	44.631	73.521
Benefício residual em operações securitizadas	-	-	4.513	4.561
Outros (3)	171.736	164.902	190.100	178.264
Total	711.365	656.529	799.919	769.536
Circulante	585.848	519.172	638.800	606.293
Não circulante	125.517	137.357	161.119	163.243

(1) Refere-se basicamente a valores recebidos e ainda não repassados ao Banco por governos estaduais e prefeituras, cujos repasses vêm sendo negociados pelo Banco PAN, que constitui provisão para perdas e para os repasses em atraso há mais de 180 dias, cujo saldo em 31/03/2023 é de R\$ 9.715 (R\$ 9.731 em 31/12/2022) (Nota 8.c);

(2) Inclui provisão sobre valores a receber, oriundo de prestação de serviço, no montante de R\$ 6.113 em 31/03/2023 (R\$ 3.077 em 31/12/2022); e

(3) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 8.966 em 31/03/2023 (R\$ 8.822 em 31/12/2022) (Nota 8.c).

11) Outros valores e bens

a) Bens não de uso próprio e outros:

Valor Residual	Banco				Consolidado			
	Custo	Provisão para perdas	31/03/2023	31/12/2022	Custo	Provisão para perdas	31/03/2023	31/12/2022
Bens não de uso próprio	234.835	(37.330)	197.505	195.534	240.498	(37.859)	202.639	201.163
Imóveis	136.348	(31.090)	105.258	108.884	141.776	(31.384)	110.392	114.512
Veículos	98.487	(6.240)	92.247	86.650	98.722	(6.475)	92.247	86.651
Outros	1.227	-	1.227	1.496	1.227	-	1.227	1.496
Total	236.062	(37.330)	198.732	197.030	241.725	(37.859)	203.866	202.659
Circulante			198.732	197.030			203.866	202.659

b) Despesas antecipadas

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Serviços do sistema financeiro	99.872	107.072	99.939	107.150
Processamento de dados	1.897	2.122	1.897	2.122
Manutenção de softwares	4.842	3.168	4.842	3.168
Outras	131.036	64.266	133.049	65.403
Total	237.647	176.628	239.727	177.843
Circulante	188.569	53.288	190.141	53.943
Não circulante	49.078	123.340	49.586	123.900

Notas Explicativas

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			%	31/03/2023	31/03/2023	31/12/2022	Período findo em	
												31/03/2023	31/03/2022
Controladas e coligadas diretas do PAN													
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (2)	356.735	247.038	11	-	-	100,00	3.695	247.038	243.344		3.695	2.262	
Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)	42.388	83.783	-	-	48.168	100,00	1.484	83.783	82.299		1.485	741	
Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)	174.201	234.806	77.865	-	-	100,00	3.850	234.806	230.982		3.850	3.092	
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (3)	107.662	204.710	0,2	0,5	-	100,00	2.765	204.710	201.933		2.765	859	
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)	179.864	226.533	-	-	179.864	100,00	943	226.533	224.945		943	445	
Bw Properties S.A.	400.442	521.843	23	-	-	3,86	-	20.143	16.165		3.978	312	
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (4)	642.033	657.906	126.596	-	-	100,00	20.960	1.700.121	1.708.111		20.960	(187)	
Total								2.717.134	2.707.779		37.676	7.524	

(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) Empresas que tiveram suas demonstrações contábeis intermediárias do período findo em 31/03/2023 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) Empresa que teve sua demonstração contábil intermediária do período findo em 31/03/2023 revisada por outro auditor independente; e

(4) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 31/03/2023, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, já líquido de amortização, no montante de R\$ 1.042.215.

Notas Explicativas

b) Outros investimentos:

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa)	7.480	5.693
Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP)	11.260	11.260
Total	18.740	16.953

13) Imobilizado

a) Os ativos imobilizados são compostos por:

Banco	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	37.164	(7.710)	29.454	31.384
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.606	(4.118)	3.488	3.628
Sistemas de processamento de dados	20%	52.696	(31.522)	21.174	23.308
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(43.539)	63.044	71.925
Total em 31/03/2023		204.049	(86.889)	117.160	-
Total em 31/12/2022		204.121	(73.876)	-	130.245

Consolidado	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.430	(9.621)	31.809	33.838
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.836	(4.201)	3.635	3.780
Sistemas de processamento de dados	20%	59.630	(34.493)	25.137	27.185
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(43.539)	63.044	71.925
Total em 31/03/2023		215.479	(91.854)	123.625	-
Total em 31/12/2022		215.188	(78.460)	-	136.728

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 31/12/2022	31.384	3.628	23.308	71.925	130.245
Aquisições	-	269	49	-	318
Baixas	-	(4)	(93)	-	(97)
Depreciação	(1.930)	(405)	(2.090)	(8.881)	(13.306)
Saldo em 31/03/2023	29.454	3.488	21.174	63.044	117.160

Consolidado	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2022	33.838	3.780	27.185	71.925	136.728
Aquisições	19	269	396	-	684
Baixas	-	(4)	(93)	-	(97)
Depreciação	(2.048)	(410)	(2.351)	(8.881)	(13.690)
Saldo em 31/03/2023	31.809	3.635	25.137	63.044	123.625

Notas Explicativas

14) Intangível

a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

Banco	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	208.577	(134.720)	73.857	60.181
Licença de uso	20% a 60%	194.890	(151.122)	43.768	44.194
Total em 31/03/2023		403.467	(285.842)	117.625	-
Total em 31/12/2022		369.016	(264.641)	-	104.375

Consolidado	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	257.303	(148.079)	109.224	90.626
Licença de uso	20% a 60%	194.969	(151.201)	43.768	44.194
Marcas e patentes	5% a 50%	30.867	(5.295)	25.572	25.958
Ágio	10%	1.197.142	(121.471)	1.075.671	1.106.379
Total em 31/03/2023		1.680.281	(426.046)	1.254.235	-
Total em 31/12/2022		1.639.922	(372.765)	-	1.267.157

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

Banco

	Softwares	Licença de uso	Total
Saldo em 31/12/2022	60.181	44.194	104.375
Adições	17.276	17.174	34.450
Amortização	(3.600)	(17.600)	(21.200)
Total em 31/03/2023	73.857	43.768	117.625

Consolidado

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Total
Saldo em 31/12/2022	90.626	44.194	25.958	1.106.379	1.267.157
Adições	23.201	17.174	-	-	40.375
Amortização	(4.603)	(17.600)	(386)	(30.708)	(53.297)
Total em 31/03/2023	109.224	43.768	25.572	1.075.671	1.254.235

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

a) Depósitos:

Banco	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias			
Depósitos à vista	386.904	-	-	-	-	386.904	448.432
Depósitos interfinanceiros	556.524	1.139.964	17.456	22.061	6.770.341	8.506.346	5.732.358
Depósitos a prazo (I)	2.088.642	3.382.629	1.731.369	3.729.750	8.024.019	18.956.409	19.925.732
Total em 31/03/2023	3.032.070	4.522.593	1.748.825	3.751.811	14.794.360	27.849.659	-
Total em 31/12/2022	3.031.556	2.276.623	4.746.899	3.542.117	12.509.327	-	26.106.522

Notas Explicativas

Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Depósitos à vista	386.871	-	-	-	-	386.871	448.409
Depósitos interfinanceiros	556.455	904.294	16.042	7.845	6.770.341	8.254.977	5.482.464
Depósitos a prazo (1)	2.084.993	3.373.185	1.707.067	3.577.839	7.270.930	18.014.014	19.006.490
Total em 31/03/2023	3.028.319	4.277.479	1.723.109	3.585.684	14.041.271	26.655.862	-
Total em 31/12/2022	3.006.456	2.266.190	4.498.644	3.257.644	11.908.429	-	24.937.363

(1) Objeto de hedge contábil.

b) Captações no mercado aberto:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Carteira Própria	5.749.998	-	39	156	2.972	5.753.165	5.884.794
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	-	39	156	2.972	3.167	3.800
Notas do Tesouro Nacional – NTN	5.749.998	-	-	-	-	5.749.998	5.880.994
Total em 31/03/2023	5.749.998	-	39	156	2.972	5.753.165	-
Total em 31/12/2022	5.880.994	202	-	76	3.522	-	5.884.794

c) Recursos de aceites e emissão de títulos:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Letras Financeiras – LF	183.123	219.634	789.555	2.115.772	7.332.421	10.640.505	10.529.449
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	1.013	10.396	42.184	88.208	6.259	148.060	88.769
Total em 31/03/2023	184.136	230.030	831.739	2.203.980	7.338.680	10.788.565	-
Total em 31/12/2022	14.121	291.159	401.134	1.430.766	8.481.038	-	10.618.218

d) Despesas de depósitos, captações no mercado aberto, recursos de emissão de títulos e dívidas subordinadas:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Depósitos a prazo	677.349	633.797	647.676	620.808
Letras financeiras	375.870	269.786	375.870	269.786
Depósitos interfinanceiros	293.296	100.953	285.338	95.384
Operações compromissadas	200.218	34.828	200.218	34.828
Créditos cedidos com retenção de risco	5.221	9.287	5.221	9.287
Contribuições ao fundo garantidor de créditos	5.920	7.285	5.920	7.285
Letras de crédito imobiliário	3.357	4.689	3.357	4.689
Total	1.561.231	1.060.625	1.523.600	1.042.067

16) Relações interfinanceiras

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	1.896.712	2.138.323
Relações com Correspondentes (2)	122.252	132.210
Total	2.018.964	2.270.533
Circulante	2.018.964	2.270.533

(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.

Notas Explicativas

17) Obrigações por empréstimos

a) Saldos patrimoniais:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos				
No País	-	-	1	78
No Exterior (1)(2)	771.938	779.785	771.938	779.785
Total	771.938	779.785	771.939	779.863
Circulante	390.908	388.458	390.909	388.536
Não circulante	381.030	391.327	381.030	391.327

(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	31/03/2023	31/12/2022
Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii)	264.220	304.943
Dívidas subordinadas (18.b)	11.488	10.987
Total	275.708	315.930
Circulante	161.154	172.518
Não circulante	114.554	143.412

b) Dívidas subordinadas:

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

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
No País:		
R\$ 8.000 (1)	11.488	10.987
Total	11.488	10.987
Não Circulante	11.488	10.987

(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 todos os processos cíveis e trabalhistas e para os processos 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 24 meses,

Notas Explicativas

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 condenatória de obrigação de pagar e ou de fazer, referente às ações indenizatórias, revisionais e 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 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 de análise conjugada dos elementos do processo, opinião de escritório terceirizado, momento processual, entendimento dos tribunais sobre o tema, bem como 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

Tratam-se de ações passivas de cunho administrativo e judicial distribuídas pela União, Estados, Municípios e Distrito Federal 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.

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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Processos cíveis	196.198	199.052	200.552	204.427
Processos trabalhistas	87.801	91.738	89.741	94.253
Processos tributários	5.392	5.283	47.268	45.602
Total	289.391	296.073	337.561	344.282

II. Movimentação das provisões:

Banco	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
Saldo em 31/12/2022	199.052	91.738	5.283	296.073
Constituição líquida de reversão	49.211	9.420	(14)	58.617
Atualização monetária	-	-	126	126
Baixas por pagamento	(52.065)	(13.357)	(3)	(65.425)
Saldo em 31/03/2023	196.198	87.801	5.392	289.391

Notas Explicativas

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
Saldo em 31/12/2022	204.427	94.253	45.602	344.282
Constituição líquida de reversão	49.315	8.844	402	58.561
Atualização monetária	-	-	1.320	1.320
Baixas por pagamento	(53.190)	(13.356)	(56)	(66.602)
Saldo em 31/03/2023	200.552	89.741	47.268	337.561

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 março de 2023, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 796 (R\$ 784 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 990.418 (R\$ 969.867 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 25.407 (R\$ 24.868 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em março de 2023, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 25.896 (R\$ 25.095 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.154 (R\$ 5.068 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 245.952 (R\$ 239.871 em 31/12/2022);

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 março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 138.845 (R\$ 135.691 em 31/12/2022);

IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 87.411 (R\$ 85.746 em 31/12/2022); e

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 261.377 (R\$ 254.790 em 31/12/2022).

Notas Explicativas

20) Obrigações fiscais correntes

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	53.827	130.794	62.121	150.558
COFINS a recolher	47.567	45.055	50.089	46.954
Impostos e contribuições sobre salários	19.635	25.286	23.800	28.665
Impostos retidos na fonte sobre terceiros	6.362	5.733	6.494	5.871
PIS a recolher	7.730	7.321	8.245	7.703
ISS a recolher	3.444	3.356	4.898	5.099
Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa	1.859	3.554	1.859	3.554
Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14	-	-	835	890
Total	140.424	221.099	158.341	249.294
Circulante	140.424	221.099	158.341	249.294

21) Outros passivos diversos

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Pagamentos a efetuar	1.080.341	1.134.830	1.123.150	1.192.658
Operações vinculadas a cessão	745.096	909.860	745.096	909.860
Arrecadação de cobrança	77.875	118.272	78.115	118.512
Operações com cartão de crédito	114.091	37.468	114.091	37.468
Negociação e intermediação de valores	8.420	18.262	9.403	19.224
Valores a pagar a sociedades ligadas	33.447	36.443	32.363	35.408
Valores específicos de consórcio	-	-	1.018	1.017
Outros	103.835	93.655	110.044	99.762
Total	2.163.105	2.348.790	2.213.280	2.413.909
Circulante	2.162.279	2.343.247	2.206.902	2.403.651
Não circulante	826	5.543	6.378	10.258

22) Patrimônio Líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

O BACEN homologou em 09/03/2022 a incorporação das ações de emissão da Mosaico e o aumento de capital decorrente da incorporação das ações de emissão da Mosaico, deliberações estas tomadas na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 01/12/2021.

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 31/03/2023 e em 31/12/2022.

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

	31/03/2023	31/12/2022
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	648.772	648.772
Subtotal	1.306.333	1.306.333
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(33.140)	(33.153)
Total	1.273.193	1.273.180

(1) Ações de própria emissão adquiridas, com base na aprovação do 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

Notas Explicativas

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. Nos termos do artigo 193, §1º, da Lei nº 6.404/76, o Banco PAN poderá deixar de destinar parcela do lucro líquido para a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% (trinta por cento) do capital social.

Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido – Tem por fim assegurar recursos para atender às necessidades regulatória e operacional 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:

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.

	31/03/2023	% (1)	31/03/2022	% (1)
Lucro líquido	172.258		195.496	
(-) Reserva Legal	(8.613)		(9.775)	
Base de cálculo	163.645		185.721	
Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos	67.383		76.474	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(10.107)		(11.471)	
Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados provisionados	57.276	35,0%	65.003	35,0%

(1) Percentual dos juros sobre o capital próprio sobre a base de cálculo.

d) Lucro por ação:

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição	172.258	195.496
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	88.899	106.138
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	83.359	89.358
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	616.589	553.600
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,14	0,16
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,14	0,16

e) Ações em tesouraria:

Em reunião realizada em 09/05/2022 o Conselho de Administração da Companhia, aprovou a abertura do Programa de Recompra de Ações, sendo autorizada a aquisição de até 40.000.000 (quarenta milhões) de ações preferenciais de emissão própria, nominativas, escriturais e sem valor nominal (BPAN4), para manutenção em tesouraria ou promover o seu cancelamento (Programa de Recompra de Ações). O Programa de Recompra de Ações terá um prazo de até 18 (dezoito) meses, contados a partir de 09/05/2022.

Em reunião realizada em 29/11/2022, 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 refletirá na alteração da composição acionária, após a ratificação na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser realizada em 28/04/2023, a qual passará a ser disposta da seguinte forma: capital social,

Notas Explicativas

totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 5.928.320.482,90, representado por 1.273.199.269 ações, sendo 657.560.635 ações ordinárias e 615.638.634 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 31/03/2023 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 234.855, sendo composto por 33.140 ações preferenciais.

23) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Operações de crédito	97.963	74.066	97.963	74.066
Rendas de cartão	70.087	70.924	70.115	70.743
Rendas de intermediação de negócios	48.236	26.447	48.236	26.447
Receita na listagem de produtos (1)	-	-	61.557	19.696
Receita com publicidade (2)	-	-	13.966	5.937
Outras	971	2.837	3.450	3.809
Total	217.257	174.274	295.287	200.698

(1) Representa valores oriundo das prestações de serviços de comparador de preços; e

(2) Representa receitas de veiculação de anúncios *online*.

24) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Proventos	124.425	132.753	132.416	137.876
Encargos sociais	35.766	40.266	39.157	41.753
Benefícios (Nota 32)	27.563	27.365	30.037	28.546
Honorários (Nota 30.b)	8.672	7.455	8.980	7.850
Outros	1.649	2.142	2.110	2.320
Total	198.075	209.981	212.700	218.345

25) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Comissões pagas a correspondentes bancários	390.335	256.840	387.196	255.830
Serviços de terceiros	194.121	165.176	196.362	168.830
Processamentos de dados	159.732	119.579	162.220	121.187
Serviços do sistema financeiro	77.857	77.704	78.107	77.982
Propaganda, promoções e publicidade	64.966	73.577	83.978	82.247
Comunicações	16.603	21.059	16.906	21.202
Aluguéis	7.961	6.374	12.254	8.053
Depreciação e amortização	34.506	27.405	36.279	28.045
Despesas com busca e apreensão de bens	8.584	3.841	8.584	3.841
Manutenção e conservação de bens	3.596	2.170	4.878	2.182
Transportes	1.192	1.820	1.250	1.858
Viagens	1.038	680	1.797	887
Taxas e emolumentos	889	875	1.007	934
Água, energia e gás	410	327	443	345
Materiais de consumo	393	363	432	380
Outras	4.060	6.664	4.600	7.121
Total	966.243	764.454	996.293	780.924

Notas Explicativas

26) Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Contribuição à COFINS	88.730	58.794	96.400	61.830
Contribuição ao PIS	14.419	9.631	15.996	10.241
Imposto sobre serviços	8.847	6.656	11.341	7.511
Impostos e taxas	1.778	1.902	1.986	2.312
Total	113.774	76.983	125.723	81.894

27) Despesas de provisões

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Provisão/(reversão) de processos cíveis	(49.211)	(46.335)	(49.315)	(46.952)
Provisão/(reversão) de processos trabalhistas	(9.420)	(11.933)	(8.844)	(11.562)
Provisão/(reversão) de processos tributários	14	1	(402)	58
Total	(58.617)	(58.267)	(58.561)	(58.456)

28) Outras receitas e (despesas) operacionais

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Recuperação de encargos e despesas	40.910	19.918	41.068	20.252
Varição monetária / cambial	13.198	9.451	12.981	9.371
Despesas com operações de crédito cedidas	(360.285)	(199.851)	(360.285)	(199.851)
Descontos concedidos	(95.616)	(52.508)	(95.616)	(52.508)
Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes	(33.018)	(25.615)	(33.018)	(25.615)
Gravames	(9.878)	(6.887)	(9.879)	(6.887)
Amortização de ágio (Nota 14.b)	(28.950)	(5.983)	(30.708)	(7.242)
Outras	(29.350)	(7.005)	(44.221)	(11.245)
Total	(502.989)	(268.480)	(519.678)	(273.725)

29) Resultado não operacional

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	(213)	128	(381)	(656)
Resultado na alienação de outros valores e bens	1.170	4.313	1.202	4.379
Outras	-	-	91	64
Total	957	4.441	912	3.787

Notas Explicativas

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	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
		Ativo	Ativo	Receitas	Receitas
		(Passivo)	(Passivo)	(Despesas)	(Despesas)
Aplicação interfinanceira de liquidez (a)					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	301.157	275.282	11.405	2.593
		301.157	275.282	11.405	2.593
Cessão de crédito					
Banco BTG Pactual S.A. (b)	Sem prazo	2.325	2.225	100	13
		2.325	2.225	100	13
Outros ativos					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	21.291	23.121	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	-	105	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	26	24	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (c)	Sem prazo	5.107	5.107	-	79
Brazilian Securities Companhia de Securitização (c) (d)	Sem prazo	4.390	4.467	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.(c) (d)	Sem prazo	225	240	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (c) (d)	Sem prazo	5.280	5.280	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	19	-
		36.319	39.263	19	79
Depósitos à vista (e)					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	(6)	(3)	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	Sem prazo	(8)	(12)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(101)	(62)	-	-
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	Sem prazo	(3)	(2)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(10)	(4)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(6)	(2)	-	-
		(471)	(422)	-	-
Depósitos interfinanceiros (f)					
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(6.129.402)	(4.435.218)	(224.464)	(68.369)
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	10/02/2024	(251.370)	(249.894)	(7.958)	(5.569)
		(6.380.772)	(4.685.112)	(232.422)	(73.938)
Depósitos a prazo (g)					
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(64.050)	(49.559)	(2.051)	(1.345)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	13/03/2026	(77.348)	(75.948)	(2.474)	(1.755)
Brazilian Securities Companhia de Securitização	16/03/2026	(207.535)	(204.375)	(6.565)	(4.432)
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	16/03/2026	(90.768)	(87.625)	(2.837)	(2.033)
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	04/03/2026	(65.139)	(60.541)	(1.973)	(1.158)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	20/12/2024	(500.532)	(489.714)	(15.795)	(3.611)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	11/09/2023	(1.074)	(1.040)	(34)	-
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(2.008)	(1.663)	(41)	(33)
		(1.008.454)	(970.465)	(31.770)	(14.367)
Obrigações por operações compromissadas					
Banco BTG Pactual S.A.	03/04/2023	(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
		(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
Instrumentos financeiros derivativos (h)					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)
		(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)

Notas Explicativas

Outros passivos		(196.788)	(373.757)	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (i)	Sem prazo	(163.371)	(337.351)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(32.333)	(35.370)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(410)	(241)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(201)	(240)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(473)	(555)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	48.236	26.447
,Too Seguros S.A. (j)	-	-	-	48.236	26.447
Despesas de Pessoal		-	-	(72)	(79)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(72)	(79)
Outras despesas administrativas		-	-	(16.786)	(15.837)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(912)	(1.033)
Banco BTG Pactual S.A. (k)	-	-	-	(1.045)	(983)
BTG Pactual Corretora (l)	-	-	-	(27)	(27)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(1.607)	(1.011)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	-	-	-	(1.570)	-
Tecban S.A.	-	-	-	(3.199)	(7.434)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(8.426)	(5.349)
Outras despesas operacionais		-	-	(8.907)	(211)
Banco BTG Pactual S.A. (m)	-	-	-	(8.907)	(211)
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	723.946	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	723.946	-

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

(b) Refere-se ao prêmio de performance das cessões de créditos sem coobrigação;

(c) Saldo provisionado referente a dividendos que serão pagos até 31/12/2023, sendo: R\$ 5.107 da empresa Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A., R\$ 3.937 da empresa Brazilian Finance & Real Estate S.A., R\$ 4.390 da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização e R\$ 225 da Pan Administradora de Consórcio Ltda.;

(d) Saldo provisionado de R\$ 1.343, referente ao saldo remanescente da redução de capital da Brazilian Finance & Real Estate S.A., conforme AGE de 18/09/2013; saldo provisionado de R\$ 77, substancialmente, relativo a valores recebidos de mutuários diversos referentes a operações de crédito adquiridas da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização;

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

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

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

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

(i) Refere-se ao JCP no montante bruto de R\$ 49.829 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 113.532 (31/12/2022 - R\$ 100.684);

(j) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios;

(k) Refere-se a despesas com aluguéis de imóveis;

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

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

Consolidado	Prazo Máximo	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
		Ativo	Ativo	Receitas	Receitas
		(Passivo)	(Passivo)	(Despesas)	(Despesas)
Disponibilidades (a)		1.097	3.450	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	1.097	3.450	-	-
Aplicação interfinanceira de liquidez (b)		301.157	275.282	11.405	2.593
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	301.157	275.282	11.405	2.593
Cessão de crédito (c)		2.325	2.225	100	13
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.325	2.225	100	13
Outros ativos		21.317	24.064	19	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	21.291	23.121	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	26	24	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	19	-

Notas Explicativas

Depósitos à vista (d)			(438)	(399)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo		(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo		(101)	(62)	-	-
Depósitos interfinanceiros (e)			(6.129.402)	(4.435.218)	(224.464)	(68.369)
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026		(6.129.402)	(4.435.218)	(224.464)	(68.369)
Depósitos a prazo (f)			(66.058)	(51.222)	(2.092)	(1.378)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025		(64.050)	(49.559)	(2.051)	(1.345)
Pessoal chave da Administração	15/03/2027		(2.008)	(1.663)	(41)	(33)
Obrigações por operações compromissadas			(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
Banco BTG Pactual S.A.	03/04/2023		(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
Instrumentos financeiros derivativos (g)			(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025		(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)
Outros passivos			(196.177)	(373.276)	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (h)	Sem prazo		(163.371)	(337.351)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo		(32.333)	(35.370)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo		(473)	(555)	-	-
Receita de prestação de serviços			-	-	48.236	26.447
,Too Seguros S.A. (i)	-		-	-	48.236	26.447
Despesas de Pessoal			-	-	(72)	(79)
,Too Seguros S.A.	-		-	-	(72)	(79)
Outras despesas administrativas			-	-	(15.216)	(15.837)
,Too Seguros S.A.	-		-	-	(912)	(1.033)
Banco BTG Pactual S.A. (j)	-		-	-	(1.045)	(983)
BTG Pactual Corretora (k)	-		-	-	(27)	(27)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-		-	-	(1.607)	(1.011)
Tecban S.A.	-		-	-	(3.199)	(7.434)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-		-	-	(8.426)	(5.349)
Outras despesas operacionais			-	-	(8.907)	(211)
Banco BTG Pactual S.A. (l)	-		-	-	(8.907)	(211)
Resultado obtido na cessão de crédito			-	-	723.946	-
Banco BTG Pactual S.A.	-		-	-	723.946	-

(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) Refere-se ao prêmio de performance das cessões de créditos sem coobrigação;

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

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

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

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

(h) Refere-se ao JCP no montante bruto de R\$ 49.829 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 113.532 (31/12/2022 - R\$ 100.684);

(i) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios;

(j) Refere-se a despesas com aluguéis de imóveis;

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

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

Notas Explicativas

b) Remuneração dos administradores

Na reunião do Conselho de Administração realizada no dia 28/03/2023, foi aprovada a proposta de Remuneração Anual Global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2023, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos, no montante de até R\$ 36.605, bem como a ratificação da Remuneração Anual Global dos Administradores de 2022, conforme aprovada pelo Comitê de Remuneração de 28/10/2022, *ad referendum* à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a se realizar no dia 28/04/2023. 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 às operações realizadas junto aos demais clientes de mesmo perfil.

31) Instrumentos Financeiros

• Gestão de Riscos

O Banco PAN é uma subsidiária integral do Grupo BTG Pactual e possui exposição em ativos e passivos envolvendo instrumentos financeiros derivativos, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

Na gestão de riscos, há o comprometimento da Alta Administração do Banco PAN, cabendo ao Conselho de Administração aprovar o apetite a Riscos constante da RAS (Declaração de Apetite a Riscos) e as políticas, as estratégias e os limites de gerenciamento de riscos, entre outras diretrizes dessa gestão, nos termos do art. 48 da Resolução CMN nº 4.557/17. A responsabilidade por identificar, avaliar, mensurar, monitorar, controlar os riscos e informar o cumprimento das diretrizes de risco estabelecidas pela Administração é da Diretoria de Controladoria e Compliance, que mantém relação de independência relativamente às áreas de negócios e de operações, sem prejuízo das atribuições da Diretoria (Colegiada) constantes da referida Resolução.

• 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.

Notas Explicativas

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.

A partir de então, o Banco PAN optou por realizar e divulgar os cálculos dos Limites Operacionais apenas de forma “gerencial” (Pró-Forma), ficando demonstrado atendimento individual aos critérios mínimos de capital definidos pelas Resoluções CMN nº 4.955/21 e nº 4.958/21. No cálculo das parcelas de capital exigido, tomam-se como base a Circular BACEN nº 3.644/13 para o risco de crédito, as Circulares BACEN nº 3.634/13 a nº 3.639/13, nº 3.641/13 e nº 3.645/13 para o risco de mercado e a Circular BACEN nº 3.640/13 para o risco operacional.

Demonstra-se a seguir o cálculo dos Indicadores de Capital:

Base de Cálculo – Índice de Basileia*	31/03/2023	31/12/2022
Patrimônio de referência nível I	5.339.488	5.170.802
Capital Principal	5.339.488	5.170.802
Patrimônio de referência nível II	9.190	8.789
Patrimônio de referência para comparação com o RWA	5.348.678	5.179.591
Patrimônio de referência	5.348.678	5.179.591
- Risco de crédito	29.809.549	28.982.927
- Risco de mercado	209	367
- Risco operacional	4.088.480	4.242.955
Ativo ponderado pelo risco – RWA	33.898.237	33.226.249
Índice de Basileia	15,78%	15,59%
Nível I	15,75%	15,56%
Nível II	0,03%	0,03%

*Pró-forma

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 a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou 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 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 de risco de crédito, limites operacionais, mecanismos de mitigação desse risco e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de crédito em níveis aceitáveis pela Instituição.

- Risco de Mercado**

Refere-se a possibilidade de perdas associadas à oscilação de taxas, descasamentos de prazos e moedas das carteiras ativas e passivas do Consolidado Banco PAN. Esses riscos são gerenciados diariamente por meio de metodologias aderentes às melhores práticas.

Notas Explicativas

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

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, 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*. Consistem 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	(30)	(11.017)	(23.916)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(15)	(3.616)	(6.536)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(13)	(4.297)	(7.320)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(17)	(35)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(641)	(1.283)
Total em 31/03/2023		(58)	(19.588)	(39.090)
Total em 31/12/2022		(127)	(46.183)	(93.228)

A análise de sensibilidade foi efetuada a partir dos dados de mercado do último dia do mês de março de 2023, 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 de mercado, consideradas como baixa probabilidade de ocorrência, e também, por ações que possam vir a ser tomadas pela própria Instituição para reduzir eventuais riscos envolvidos.

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

Notas Explicativas

Exposição Cambial

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.

Em 31/03/2023 e em 31/12/2022, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

	Notional		Valor de Mercado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(791.153)	(803.059)
Total	(858.015)	(858.015)	(791.153)	(803.059)
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.549)	(2.662)	(2.549)	(2.662)
Total	(2.549)	(2.662)	(2.549)	(2.662)

- **Risco de Liquidez**

Refere-se a 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 do Risco de Liquidez estabelecida e as exigências das demandas regulatórias do CMN (Resolução nº 4.557/17). Os resultados das análises dos *gaps* de Liquidez são apresentados quinzenalmente no Comitê de Tesouraria ou sempre que for necessário.

- **Risco Operacional**

Refere-se a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou 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 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 de risco operacional é composta pelas diversas áreas e comitês do Conglomerado 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, eficiência, eficácia e efetividade dos processos, além do respeito aos limites e apetite aos riscos definidos pela Administração das empresas do Conglomerado.

Em atendimento aos requisitos estabelecidos pela Resolução BCB nº 54/20 estão sendo disponibilizadas as informações sobre o processo de gerenciamento de riscos, que podem ser consultadas no [site https://ri.bancopan.com.br/governanca-corporativa/gestao-de-riscos](https://ri.bancopan.com.br/governanca-corporativa/gestao-de-riscos).

Notas Explicativas

Valor de Mercado

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

Consolidado	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Aplicações em depósitos interfinanceiros	306.200	303.885	277.251	275.235
Títulos e Valores Mobiliários	9.984.202	9.724.912	9.149.836	8.892.559
- Títulos para negociação	49.335	49.335	48.384	48.384
- Títulos disponíveis para venda	246.151	246.151	285.397	285.397
- Títulos mantidos até o vencimento	9.688.716	9.429.426	8.816.055	8.558.778
Operações de crédito	39.285.412	42.254.881	38.779.251	40.939.398
Depósitos interfinanceiros	8.254.977	8.491.161	5.482.464	5.655.271
Depósitos a prazo	18.014.014	18.850.497	19.006.490	19.764.186
Recursos de emissão de títulos	10.788.565	10.994.053	10.618.218	10.841.545
Empréstimos no Exterior	771.938	783.029	779.785	823.179
Dívidas subordinadas	11.488	13.815	10.987	13.459
Outros passivos financeiros	264.220	182.618	304.943	216.575

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 a mercado o seu valor será determinado por marcação à modelo ou por instrumentos equivalentes;

- Para operações de crédito 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 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 empregados, dentre 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 31/03/2023 totalizou R\$ 27.563 no Banco PAN e R\$ 30.037 no Consolidado (R\$ 27.365 no Banco PAN e R\$ 28.546 no Consolidado no período findo em 31/03/2022).

Notas Explicativas

33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	Banco		Consolidado (3)	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	195.953	244.218	202.741	248.589
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1)	(88.179)	(109.898)	(87.142)	(110.811)
Efeito no cálculo dos tributos:				
Participação em controladas	16.954	3.246	1.790	140
Juros sobre o capital próprio	30.323	34.413	30.323	34.413
Outros valores (2) (3)	17.207	23.517	24.861	23.010
Resultado de Imposto de renda e contribuição social	(23.695)	(48.722)	(30.168)	(53.248)

(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 (atual denominação da Pan Arrendamento Mercantil) alíquota de 15% e para as demais empresas alíquota de 9%;

(2) Refere-se principalmente ao efeito do Incentivo Fiscal de Inovação Tecnológica previsto na Lei n. 11.196/05 e do reconhecimento de IRPJ e CSLL a recuperar sobre atualização monetária pela taxa SELIC de débitos tributários referente aos anos de 2016 a 2020 (Tema 962 do STF); e

(3) A partir do 1º trimestre de 2022, as empresas Mobiauto e Mosaico passam a ter suas informações financeiras consolidadas nas demonstrações contábeis do Grupo PAN.

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

Banco	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 31/03/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.214.640	304.659	(251.117)	1.268.182
Provisão para contingências cíveis	89.574	22.446	(23.730)	88.290
Provisão para contingências trabalhistas	41.281	4.251	(6.022)	39.510
Provisão para contingências tributárias	2.377	70	(21)	2.426
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	18.327	-	(1.528)	16.799
Outras provisões	766.140	171.204	(198.795)	738.549
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	2.132.339	502.630	(481.213)	2.153.756
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.037.044	3.908	(23.574)	1.017.378
Total dos créditos tributários	3.169.383	506.538	(504.787)	3.171.134
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(69.161)	(116.475)	135.751	(49.885)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	3.100.222	390.063	(369.036)	3.121.249

Consolidado	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 31/03/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.227.000	305.818	(251.175)	1.281.643
Provisão para contingências cíveis	91.350	22.657	(24.306)	89.701
Provisão para contingências trabalhistas	42.169	4.261	(6.257)	40.173
Provisão para contingências tributárias	16.787	810	(138)	17.459
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	18.531	10	(1.535)	17.006
Ajuste de marcação a mercado de derivativos	10.714	103	(419)	10.398
Outras provisões	778.919	172.046	(203.125)	747.840
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	2.185.470	505.705	(486.955)	2.204.220
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.113.266	3.908	(26.178)	1.090.996
Total dos créditos tributários	3.298.736	509.613	(513.133)	3.295.216
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(88.529)	(116.570)	142.627	(62.472)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	3.210.207	393.043	(370.506)	3.232.744

Notas Explicativas

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

A projeção de realização do crédito tributário foi elaborada com base no estudo do cenário atual e futuro, efetuada em 31/12/2022, cujas principais premissas utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, indicadores de produção e custo de captação. Referida projeção de realização de crédito tributário, incluindo as premissas adotadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco em 31/01/2023.

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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
2023	1.128.939	1.302.098	81.153	104.334	1.210.092	1.406.432
2024	848.138	684.349	227.397	226.543	1.075.535	910.892
2025	43.273	36.224	388.043	386.586	431.316	422.810
De 2026 a 2029	133.406	109.668	320.785	319.581	454.191	429.249
Total	2.153.756	2.132.339	1.017.378	1.037.044	3.171.134	3.169.383

Consolidado	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
2023	1.133.275	1.315.275	97.347	124.864	1.230.622	1.440.139
2024	860.070	694.280	245.569	250.934	1.105.639	945.214
2025	50.447	41.444	408.317	397.625	458.764	439.069
De 2026 a 2029	160.428	134.471	339.763	339.843	500.191	474.314
Total	2.204.220	2.185.470	1.090.996	1.113.266	3.295.216	3.298.736

Em 31/03/2023, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN totalizava R\$ 2.400.865 e R\$ 2.480.755 no Consolidado (R\$ 2.431.984 no Banco PAN e R\$ 2.527.748 no Consolidado em 31/12/2022).

d) Créditos tributários não ativados:

Em 31/03/2023 e 31/12/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396, e R\$ 582.869 no Consolidado, sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no Consolidado.

e) Obrigações fiscais diferidas:

Banco	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 31/03/2023
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(66.224)	(116.475)	135.751	(46.948)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	-	(2.937)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	(69.161)	(116.475)	135.751	(49.885)

Notas Explicativas

Consolidado	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 31/03/2023
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(85.344)	(116.570)	142.566	(59.348)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	-	(2.937)
Superveniência de depreciação	(248)	-	61	(187)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	(88.529)	(116.570)	142.627	(62.472)

34) Outras Informações

a) Em 31/03/2023 e em 31/12/2022, 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) O Banco PAN S.A., desde o início da pandemia do coronavírus ([COVID-19](#)), adotou medidas para minimizar seus impactos, considerando a continuidade e a sustentabilidade dos negócios além das recomendações dos órgãos competentes. O bem-estar dos nossos clientes, parceiros, colaboradores e fornecedores é prioridade e a Administração segue atenta a eventuais novos desdobramentos da pandemia, atuando de forma tempestiva em conjunto com a sociedade para mitigar os seus efeitos.

Notas Explicativas

São Paulo, 25 de abril de 2023.

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

Guilherme Goulart Pacheco

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

Notas Explicativas

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 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 veículo, 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 e recarga de celular. O Banco PAN possui carteiras em *run-off* de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário, aquisição de recebíveis imobiliários, e também administração de grupos de consórcios de veículos e imobiliário. Os benefícios dos serviços prestados entre o Banco PAN e suas empresas controladas e os custos das estruturas operacional e administrativa são absorvidos, em conjunto ou individualmente, por essas empresas.

Como estratégia alternativa a 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 do plano de negócios. Na cessão de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios, o resultado é reconhecido de imediato nas receitas e despesas destas operações, bem como observa-se a redução dos ativos de risco e consequente adequação de capital. Os resultados estão refletidos nas demonstrações contábeis em receitas com juros e similares.

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. (“BTG Pactual”), com 72,08% do capital total.

Em 31/03/2023 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	283.980	43,77	941.541	72,08
Mercado (<i>free float</i>)	-	-	331.652	51,12	331.652	25,39
Subtotal	657.561	100,00	615.632	94,89	1.273.193	97,46
Ações em tesouraria (2)	-	-	33.140	5,11	33.140	2,54
Total emitido	657.561	100,00	648.772	100,00	1.306.333	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 17.e).

a) Eventos societários

- **Aquisição de participação societária na Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.**

Em 13/09/2021, o Banco PAN assinou contrato para aquisição de 80% das quotas da Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda., a maior plataforma digital independente para comercialização de veículos do Brasil. O BACEN aprovou a aquisição em 10/12/2021, sendo que a conclusão dos procedimentos para formalização da aquisição ocorreu em 12/01/2022.

- **Incorporação das ações da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.**

Em 03/10/2021, o Banco PAN S.A. (B3: BPAN4) assinou um Acordo de Associação e Outras Avenças (“Acordo de Associação”) para incorporação da totalidade das ações de emissão da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (“Mosaico”) (B3: MOSI3), empresa nativa digital que reúne as marcas Zoom, Buscapé e Bondfaró, e que é

Notas Explicativas

detentora da maior plataforma de conteúdo e originação de vendas para o e-commerce do Brasil (“Operação Mosaico”).

Em 11/03/2022, o Conselho de Administração do Banco PAN confirmou o cumprimento das condições suspensivas que condicionavam a eficácia da Operação Mosaico, conforme Protocolo e Justificação da Incorporação das Ações celebrado entre o Banco PAN e Mosaico no dia 26/10/2021 e, portanto, consignou que as deliberações constantes da Assembleia Geral Extraordinária do Banco PAN realizada em 01/12/2021, inclusive a incorporação de ações passaram a ser válidas e eficazes, para todos os fins e efeitos de direito.

- **PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (atual denominação de “PAN Arrendamento Mercantil S.A.)**

Em reunião da Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) realizada em 04/11/2022, foi aprovada a alteração do objeto social da PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (atual denominação de PAN Arrendamento Mercantil S.A.) de “Sociedade de Arrendamento Mercantil” para “Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimentos”, a qual foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 24/01/2023.

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas Condensadas

2.1) Declaração de conformidade

As Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas Condensadas do Banco PAN foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

A Demonstração Contábil é intermediária seguindo as regras do IAS 34 – Demonstrações Contábeis Intermediárias. Todas as informações relevantes especificamente relacionadas às demonstrações financeiras do Banco PAN, e somente com relação a estas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às informações utilizadas pelo Banco PAN em sua administração.

Estas Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas Condensadas foram aprovadas pela Diretoria em 25/04/2023.

2.2) Novos Pronunciamentos, Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

a) Pronunciamentos contábeis em 31/03/2023

Alterações na IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis – Informações sobre políticas contábeis. Estabelece que apenas as informações sobre políticas contábeis materiais sejam divulgadas, eliminando divulgações de informações que dupliquem ou sumarizem os requerimentos das normas IFRS. Estas alterações serão efetivas para exercícios iniciados em 01/01/2023 e não há impactos com a aplicação desta regulamentação.

Alterações da IAS 8 – Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros – Inclui a definição de estimativas contábeis: valores monetários sujeitos às incertezas em sua mensuração. São exemplos de estimativas contábeis a perda de crédito esperada e o valor justo de um ativo ou passivo. Esta alteração é efetiva para exercícios iniciados em 01/01/2023 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do Banco PAN.

Alterações da IAS 12 – Tributos sobre o lucro – Esclarece que a isenção para contabilização de impostos diferidos decorrentes de diferenças temporárias geradas no reconhecimento inicial de ativos ou passivos não se aplicam às operações de arrendamento. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 01/01/2023 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do Banco PAN.

Notas Explicativas

b) Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente e aplicáveis em períodos futuros

Alterações na IFRS 16 – Arrendamentos – Estabelece alterações sobre como uma entidade contabiliza uma venda de um ativo e arrenda esse mesmo ativo de volta (*leaseback*), após a data inicial da transação. As transações de venda e *leaseback* em que alguns ou todos os pagamentos de arrendamento são pagamentos de arrendamento variáveis que não dependem de um índice ou taxa têm maior probabilidade de serem impactados. Essas alterações têm vigência a partir de 01/01/2024. Os possíveis impactos estão sendo avaliados e serão mensurados até a data de entrada em vigor da norma.

Alterações na IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis – Segregação entre Passivo Circulante e Não Circulante. Em 10/2022 o IASB determinou que as entidades classifiquem dívidas como não circulantes apenas se puder evitar a sua liquidação nos 12 meses após a data de reporte. No entanto, as vezes essa liquidação pode estar condicionada ao cumprimento de cláusulas contratuais (*covenants*). Os *covenants* a serem cumpridos após a data de reporte não devem afetar a classificação como circulante ou não circulante, mas tal fato deve ser divulgado em nota explicativa para que os usuários entendam o risco de uma possível liquidação antecipada. Essa alteração tem vigência a partir de 01/01/2024. As análises referentes a eventuais mudanças em divulgação serão concluídas até a data de entrada em vigor da norma.

2.3) Uso de Estimativas Contábeis, Críticas e Julgamentos

As demonstrações contábeis são influenciadas pelas políticas contábeis, premissas, estimativas e julgamentos do Banco. As estimativas e premissas que impactam as informações contábeis são aplicadas de forma consistente. Eventuais mudanças na apuração das estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente. As estimativas e premissas utilizadas pelo Banco são as melhores estimativas disponíveis e estão de acordo com as normas contábeis aplicáveis. Estimativas e julgamentos são avaliados em bases contínuas pelo Banco e baseadas nas experiências passadas e outros fatores, incluindo expectativas que consideram os eventos futuros. As estimativas contábeis e premissas críticas que apresentam impacto mais significantes estão descritas abaixo:

a) Avaliação do valor justo de determinados instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros registrados pelo valor justo no resultado incluem principalmente: (i) empréstimos e adiantamentos a clientes; (ii) instrumentos de dívida; e (iii) derivativos.

Os valores justos dos instrumentos financeiros são apurados com base no preço que seria recebido para vender um ativo ou pago para transferir um passivo em uma transação realizada entre participantes independentes na data da mensuração, sem favorecimento. Há diferentes níveis de dados que devem ser usados para mensurar o valor justo dos instrumentos financeiros: os dados observáveis que refletem os preços cotados de ativos ou passivos idênticos nos mercados ativos (nível 1), os dados que são direta ou indiretamente observáveis como ativos ou passivos semelhantes (nível 2), ativos ou passivos idênticos em mercados sem liquidez e dados de mercado não observáveis que refletem as próprias premissas do Banco ao precificar um ativo ou passivo (nível 3). Maximiza-se o uso dos dados observáveis e minimiza-se o uso dos dados não observáveis ao apurar o valor justo. Para chegar a uma estimativa de valor justo de um instrumento mensurado com base em mercados não observáveis, o Banco primeiramente determina o modelo apropriado a ser adotado e devido à falta de acompanhamento dos dados significativos, avalia todos os dados baseados nas experiências relevantes na derivação de dados de avaliação, inclusive, porém não se limitando a curvas de rentabilidade, taxas de juros, volatilidades, preços de participações no capital ou dívidas, taxas de câmbio e curvas de crédito. Além disso, a respeito dos produtos que não são negociados em bolsa, a decisão do Banco deve ser considerada para avaliar o nível apropriado de ajustes de avaliação para refletir a qualidade de crédito da contraparte, o próprio valor de crédito, limitações de liquidez e parâmetros não observáveis, quando relevantes. Embora se acredite que os métodos de avaliação sejam apropriados e consistentes com aqueles praticados no mercado, o uso de metodologias ou premissas diferentes para apurar o valor justo de determinados instrumentos financeiros poderia resultar em uma estimativa diferente de valor justo na data de divulgação e/ou liquidação.

Notas Explicativas

b) Perda esperada de ativos financeiros

Na data-base de divulgação das demonstrações contábeis, o Banco deve avaliar as perdas inerentes a ativos financeiros ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A determinação da perda esperada com ativos financeiros ao custo amortizado e valor justo por meio de outros resultados abrangentes, exige um alto nível de julgamentos que envolve critérios diversos de avaliação, tais como:

- Prazo para avaliação da perda esperada;
- Informações prospectivas;
- Cenários de perda ponderados pela probabilidade; e
- Determinação de critérios para aumento ou redução significativa no risco de crédito.

Os títulos públicos de governos nacionais são considerados ativos financeiros com baixo risco de crédito e, portanto, permanecem no estágio 1, conforme estudo efetuado pelo Banco PAN.

As metodologias e as suposições usadas são revistas regularmente para reduzir qualquer diferença entre as estimativas e a efetiva perda esperada.

c) Mensuração do valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis, incluindo ativos não correntes mantidos para venda

Na data-base de divulgação das demonstrações contábeis, o Banco possuía como prática a verificação quanto à existência de evidências objetivas de redução do valor recuperável dos ativos não financeiros. Esta mensuração pode envolver critérios subjetivos de avaliação, tais como análise de obsolescência técnica e operacional ou a expectativa de substituição do ativo por outro que gere benefícios econômicos futuros superiores ao anterior.

Os valores dos ativos não financeiros são objeto de revisão periódica, no mínimo anual, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável. O Banco mantém provisão para desvalorização de veículos e afins relativos a ativos não correntes mantidos para venda.

d) Reconhecimento e avaliação de impostos diferidos

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos em relação às diferenças temporárias dedutíveis, prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social na medida em que se considera provável que o Banco terá lucro tributável futuro de forma que tais ativos fiscais diferidos possam ser utilizados. De acordo com a regulamentação atual, a realização esperada do crédito tributário do Banco, é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e estudos técnicos.

Essas estimativas baseiam-se em expectativas atuais e em estimativas sobre projeções de eventos e tendências futuras, que podem afetar as demonstrações contábeis. As principais premissas que podem afetar essas estimativas, além das anteriormente mencionadas, dizem respeito aos seguintes fatores:

- Variações nos montantes depositados;
- Mudanças nas taxas de juros;
- Mudanças nos índices de inflação;
- Regulamentação governamental e questões fiscais;
- Processos ou disputas judiciais adversas;
- Riscos de crédito, de mercado e outros riscos decorrentes das atividades de crédito e investimento;
- Mudanças nos valores de mercado de títulos brasileiros; e
- Mudanças nas condições econômicas e comerciais nos âmbitos regional, nacional e internacional.

e) Provisões, contingências e outros compromissos

O Banco é parte em processos judiciais e administrativos, decorrentes do curso normal de suas atividades e operações, propostos por empregados, terceiros e órgãos públicos, de naturezas trabalhistas, cíveis e

Notas Explicativas

tributárias. Essas ações são conduzidas por advogados externos e geridas individualmente por meio de sistema informatizado.

As provisões e contingências são constituídas com base no risco de perda provável, utilizando metodologia estatística individualizada ou massificada, de acordo com a natureza e valor da demanda. Para as demandas tributárias e estratégicas, o Banco constitui provisão com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer dos assessores legais, a evolução da jurisprudência e as experiências prévias sobre a matéria. As ações trabalhistas e cíveis massificadas consideram a avaliação de advogados externos especializados e são provisionadas de acordo com o índice histórico de perda de processos semelhantes que foram encerrados nos últimos meses.

2.4) Base de Consolidação

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

	Participação total %	
	31/03/2023	31/12/2022
Controladas diretas:		
PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (1)	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização	100,00	100,00
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	100,00
Controladas indiretas:		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (2)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (3)	100,00	100,00

(1) Atual denominação da "PAN Arrendamento Mercantil S.A." (nota 1.a - Eventos Societários);

(2) Empresa controlada pela Brazilian Finance & Real Estate S.A. (nota 1.a - Eventos Societários); e

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

Nas demonstrações contábeis foram eliminadas as participações societárias, os saldos das contas patrimoniais ativas e passivas, oriundos das transações entre o Banco e suas controladas, e seus respectivos resultados.

3) Principais Políticas Contábeis

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas foram elaboradas com base nas normas internacionais vigentes até 31/03/2023.

As políticas contábeis e os métodos de cálculo são os mesmos nas demonstrações contábeis intermediárias, quando comparados com a demonstração contábil anual mais recente.

Notas Explicativas

4) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 31/03/2023 e em 31/12/2022, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	31/03/2023	31/12/2022
Ativos financeiros ao valor justo no resultado	49.335	48.384
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	47.107	46.371
Fundos	2.228	2.013
Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	246.151	285.397
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	26.129	72.295
Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI	209.785	210.029
Certificado de Depósito Bancário – CDB	10.237	3.073
Ativos financeiros ao custo amortizado	9.688.716	8.816.055
Notas do Tesouro Nacional – NTN	9.688.666	8.816.005
Outros	50	50
Total	9.984.202	9.149.836

5) 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. 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, captações e exposição cambial em operações *offshore*.

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

As operações com instrumentos financeiros derivativos, classificados como “ao valor justo no resultado”, são avaliadas a valor de mercado, contabilizando-se sua valorização ou desvalorização em contas de resultado. 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 produto, seu valor de mercado será definido por fluxo de caixa descontado ou modelos de precificação. Para os instrumentos financeiros derivativos considerados como *hedge* de risco de mercado, também são registrados ganhos ou perdas no resultado, realizados ou não realizados, dos ativos e passivos financeiros objeto 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) é definido pelo preço de mercado em formato de Preço Único (PU) que é divulgado diariamente pela B3 S.A.. A partir deste preço, os valores dos ajustes diários são registrados e contabilizados no ativo ou no passivo, sendo apropriados diariamente ao resultado como receita ou despesa.

Notas Explicativas

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.

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

	Custo atualizado	Saldo Contábil	Circulante Até 30 dias	Não Circulante Acima de 360 dias	Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
Posição Ativa	785.801	791.153	392.296	398.857	791.153	803.059
<i>Swap</i>	785.801	791.153	392.296	398.857	791.153	803.059
Posição Passiva	(896.390)	(920.435)	(453.990)	(466.445)	(920.435)	(891.412)
<i>Swap</i>	(896.390)	(920.435)	(453.990)	(466.445)	(920.435)	(891.412)
Contratos Futuros	7.591	7.591	7.591	-	7.591	(9.146)
Posição ativa	9.775	9.775	9.775	-	9.775	697
Posição passiva	(2.184)	(2.184)	(2.184)	-	(2.184)	(9.843)
Total	(102.998)	(121.691)	(54.103)	(67.588)	(121.691)	(97.499)

b) Hedge contábil – valor de mercado:

	31/03/2023	31/12/2022
Instrumentos Financeiros		
Posição Ativa	2.307.869	2.255.148
<i>Swap – Dólar (1)</i>	791.153	803.059
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.516.716	1.452.089
Posição Passiva	(26.879.675)	(24.817.697)
<i>Swap – CDI</i>	(920.435)	(891.412)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(25.959.240)	(23.926.285)
Objeto de Hedge		
Posição Ativa	25.718.105	21.500.881
Operações de Crédito (3)	25.718.105	21.500.881
Posição Passiva	(2.334.167)	(2.276.720)
Empréstimo no Exterior (1)	(771.938)	(779.785)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.562.229)	(1.496.935)

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

(2) Utilizado como proteção do risco pré-fixado de certificados de depósitos a prazo de longo prazo (Nota 13); e

(3) Neste objeto de *hedge* inclui os créditos de varejo: Consignado, Veículos, Empréstimos FGTS e Cartão Consignado (Nota 7).

c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

	31/03/2023			31/03/2022		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
<i>Swap – ganhos/perdas não realizadas</i>	78.506	(119.435)	(40.929)	-	(139.450)	(139.450)
Futuros - ganhos/perdas realizadas	812.514	(946.550)	(134.036)	908.786	(787.240)	121.546
Total	891.020	(1.065.985)	(174.965)	908.786	(926.690)	(17.904)

Notas Explicativas

6) Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras

a) Composição:

	31/03/2023	31/12/2022
Classificação:		
Empréstimos e adiantamento a instituições financeiras	463.479	279.448
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	463.479	279.448
Tipo:		
Compra com compromissos de revenda	156.501	1.508
Depósitos interfinanceiros	306.200	277.251
Depósitos de poupança	778	689
Total	463.479	279.448

b) Prazo de vencimento:

	31/03/2023	31/12/2022
Até 30 dias	166.219	2.658
De 181 a 360 dias	-	-
Acima de 360 dias	297.260	276.790
Total	463.479	279.448

7) Empréstimos e adiantamentos a clientes

a) Composição:

	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao valor justo no resultado	3.854.388	3.605.244
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao custo amortizado	36.874.991	36.739.961
Provisão para perda de crédito esperada (Nota 8)	(3.780.373)	(3.775.355)
Empréstimos e adiantamentos a clientes líquidos	36.949.006	36.569.850

b) Abertura:

	31/03/2023	31/12/2022
Veículos (1)	17.199.821	16.257.541
Consignado (1)	10.024.114	10.157.072
Empréstimos FGTS (1)	2.140.780	2.958.860
Financiamento cartões de crédito (1)(2)	6.639.381	6.185.755
Títulos e créditos a receber (3)	1.982.052	2.250.365
Conta garantida	1.601.188	1.637.417
Empréstimo pessoal	329.142	414.407
Empréstimos imobiliários/habitacionais	227.827	236.333
Capital de giro	28.039	34.223
Limite emergencial	12.744	14.373
Outros	544.291	198.859
Total	40.729.379	40.345.205

(1) Carteira de crédito que existem contratos que são objeto de *hedge* contábil;

(2) Refere-se ao financiamento a titulares de cartões de crédito de bandeiras Visa e Mastercard; e

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

c) Prazo de vencimento:

	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%
Vencidas a partir de 1 dia	2.924.591	7,18	2.962.623	7,34
A vencer				
A vencer até 3 meses	7.818.009	19,20	9.489.433	23,52
A vencer de 3 a 12 meses	9.865.477	24,22	9.844.920	24,40
A vencer acima de um ano (1)	20.121.302	49,40	18.048.229	44,74
Total	40.729.379	100,00	40.345.205	100,00

(1) Em 31/03/2023 o PAN possuía aproximadamente R\$ 2,5 bilhões em carteira a vencer com prazo superior a 5 (cinco) anos.

Notas Explicativas

d) Operações de venda e transferência de ativos financeiros:

Nos períodos de 31/03/2023 e 31/03/2022, o Banco realizou cessões de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios a outras instituições financeiras. O lucro nas cessões de crédito é apresentado na nota explicativa de receitas com juros e similares.

	31/03/2023			31/03/2022		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)
Consignado/FGTS	4.477.443	3.638.874	838.569	2.232.406	1.773.941	458.465
Total	4.477.443	3.638.874	838.569	2.232.406	1.773.941	458.465

(1) Contabilizado em "Receitas com juros e similares – Lucro nas cessões de crédito" (Nota 18).

8) Perda de Crédito Esperada para as operações com Empréstimos e Adiantamentos a Clientes

a) Movimentação:

	31/03/2023	31/03/2022
Saldo do início do período	3.775.355	3.362.858
Complemento de provisão	173.155	228.094
Write-off	(168.137)	(139.730)
Saldo do fim do período	3.780.373	3.451.222

No período findo em 31/03/2023, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas esperadas no montante de R\$ 20.201 (R\$ 17.604 em 31/03/2022).

9) Outros ativos financeiros

	31/03/2023	31/12/2022
Valores a receber por cessão de créditos	642.991	619.005
Recebíveis imobiliários	15.481	16.436
Benefício residual em operações securitizadas	4.513	4.561
Outros	5	99
Total	662.990	640.101

10) Crédito tributário e passivos fiscais

a) Composição de crédito tributário e passivos fiscais:

	31/03/2023	31/12/2022
Ativo		
Sobre a baixa e transferência de ativos com retenção substancial de riscos e benefícios e sobre os efeitos da taxa efetiva de juros dos empréstimos e recebíveis	(244.827)	(249.000)
Sobre prejuízos fiscais	1.090.996	1.113.266
Sobre diferenças temporárias	2.473.868	2.460.076
Provisão para perda esperada	1.551.291	1.501.605
Provisão de ações cíveis	89.700	91.350
Provisão de ações trabalhistas	40.173	42.169
Provisão de ações tributárias	17.459	16.787
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	17.006	18.531
Ajuste ao valor de mercado	10.399	10.714
Outras	747.840	778.920
Total do Ativo	3.320.037	3.324.342

Notas Explicativas

Provisão para impostos diferidos sobre superveniência de depreciação	186	247
Provisão para impostos diferidos sobre ajuste a mercado de derivativos	190.504	230.045
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	2.937	2.937
Provisão para impostos e contribuições	158.341	249.294
Total do Passivo	351.968	482.523

b) Encargos com imposto de renda e contribuição social:

	31/03/2023	31/03/2022
Resultado antes da tributação	173.977	315.182
Encargos/crédito total do imposto de renda e contribuição social (1)	(78.290)	(141.391)
Outros valores (2) (3)	72.139	60.669
Diferença de alíquota entre as empresas	(11.256)	(6.898)
Imposto de renda e Contribuição social	(17.407)	(87.620)

- (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 à alíquota de 20%, para a Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (atual denominação da Pan Arrendamento Mercantil) alíquota de 15% e para as demais empresas alíquota de 9%;
- (2) Refere-se principalmente ao efeito do Incentivo Fiscal de Inovação Tecnológica previsto na Lei n. 11.196/05 e do reconhecimento de IRPJ e CSLL a recuperar sobre atualização monetária pela taxa SELIC de indêbitos tributários referente aos anos de 2016 a 2020 (Tema 962 do STF); e
- (3) A partir do 1º trimestre de 2022, as empresas Mobiauto e Mosaico passam a ter suas informações financeiras consolidadas nas demonstrações contábeis do Grupo PAN.

11) Imobilizado

a) Composição:

	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.430	(9.621)	31.809	33.838
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.836	(4.201)	3.635	3.780
Sistemas de processamento de dados	20%	59.630	(34.493)	25.137	27.185
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(43.539)	63.044	71.925
Total em 31/03/2023		215.479	(91.854)	123.625	-
Total em 31/12/2022		215.188	(78.460)	-	136.728

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2021	21.890	3.455	31.221	45.657	102.223
Incorporação de saldo (1)	1.566	170	2.617	-	4.353
Aquisições	7.261	205	1.230	33.295	41.991
Depreciação	(785)	(317)	(2.316)	(6.150)	(9.568)
Saldo em 31/03/2022	29.932	3.513	32.752	72.802	138.999

(1) Aquisição da empresa Mosaico (Nota 1.a).

	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2022	33.838	3.780	27.185	71.925	136.728
Aquisições	19	269	396	-	684
Baixas	-	(4)	(93)	-	(97)
Depreciação	(2.048)	(410)	(2.351)	(8.881)	(13.690)
Saldo em 31/03/2023	31.809	3.635	25.137	63.044	123.625

Notas Explicativas

12) Ativo intangível e ágio

a) Composição:

	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	257.303	(148.079)	109.224	90.626
Licença de uso	20% a 60%	194.969	(151.201)	43.768	44.194
Marcas e patentes	5% a 50%	30.867	(5.295)	25.572	25.958
Carteira de clientes	10%	6.483	(811)	5.672	-
Softwares	20%	6.240	(1.560)	4.680	-
Ágio e marcas adquiridas (1)(3)	-	459.279	(9.526)	449.753	472.002
Total em 31/03/2023		955.141	(316.472)	638.669	-
Total em 31/12/2022		1.133.508	(500.728)	-	632.780

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Outros	Total
Saldo em 31/12/2021	27.310	35.433	-	53.741	24	116.508
Incorporação de saldo (1)	15.047	-	27.507	-	316	42.870
Adições	587	15.360	-	432.876	-	448.823
Amortização	(2.700)	(15.590)	(148)	(6.264)	(39)	(24.741)
Total em 31/03/2022	40.244	35.203	27.359	480.353	301	583.460

(1) Aquisição da empresa Mosaico (Nota 1.a).

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Carteira de clientes	Softwares	Ágio e marcas adquiridas (1)(3)	Total
Saldo em 31/12/2022	90.626	44.194	25.958	-	-	472.002	632.780
Adições	23.201	17.174	-	-	-	-	40.375
Transferência (2)	-	-	-	6.483	6.240	(12.723)	-
Amortização	(4.603)	(17.600)	(386)	(811)	(1.560)	(9.526)	(34.486)
Total em 31/03/2023	109.224	43.768	25.572	5.672	4.680	449.753	638.669

(1) Trata-se da aquisição das empresas Mosaico e Mobiauto - Combinação de negócios;

(2) O saldo de 31/12/2022, anteriormente apresentado, foi ajustado após finalização do PPA da empresa Mobiauto. Dessa forma, o ágio preliminar foi realocado nos saldos iniciais da movimentação; e

(3) Inclui R\$ 100.486 de marcas que estão sendo amortizadas no prazo de 10 anos.

13) Depósitos de clientes

a) Classificação:

	31/03/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	18.327.205	19.376.341
Total	18.327.205	19.376.341

b) Composição:

	31/03/2023	31/12/2022
Tipos:		
Depósitos à vista	386.871	448.409
Depósitos a prazo (1)	17.940.334	18.927.932
Total	18.327.205	19.376.341

(1) Objeto de hedge contábil.

Notas Explicativas

c) Prazo de vencimento:

	31/03/2023	31/12/2022
Sem vencimento	386.871	448.409
Até 30 dias	2.011.311	2.000.559
De 31 a 90 dias	3.373.185	1.983.888
De 91 a 180 dias	1.707.067	3.883.034
De 181 a 360 dias	3.577.840	3.247.763
Acima de 360 dias	7.270.931	7.812.688
Total	18.327.205	19.376.341

14) Depósitos de instituições financeiras

a) Composição:

	31/03/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	14.008.142	11.367.258
Tipos:		
Venda com compromisso de recompra	5.753.165	5.884.794
Depósitos interfinanceiros	8.254.977	5.482.464
Total	14.008.142	11.367.258

b) Prazo de vencimento:

	31/03/2023	31/12/2022
Até 30 dias	6.306.453	6.438.460
De 31 a 90 dias	904.294	282.177
De 91 a 180 dias	16.081	614.030
De 181 a 360 dias	8.001	8.182
Acima de 360 dias	6.773.313	4.024.409
Total	14.008.142	11.367.258

15) Recursos de emissão de títulos

a) Composição:

	31/03/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	10.788.565	10.618.218
Tipos:		
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	148.060	88.769
Letras Financeiras - LF	10.640.505	10.529.449
Total	10.788.565	10.618.218

b) Variações:

	31/03/2023	31/03/2022
Saldos do início do período	10.618.218	9.380.408
Juros	378.865	274.353
Emissões	352.608	764.888
Pagamento de Juros/Resgate	(561.126)	(268.768)
Saldo do fim do período	10.788.565	10.150.881

Notas Explicativas

16) Provisões

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 todos os processos cíveis e trabalhistas e para os processos 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 24 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 condenatória de obrigação de pagar e ou de fazer, referente às ações indenizatórias, revisionais e 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 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 de análise conjugada dos elementos do processo, opinião de escritório terceirizado, momento processual, entendimento dos tribunais sobre o tema, bem como 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

Tratam-se de ações passivas de cunho administrativo e judicial distribuídas pela União, Estados, Municípios e Distrito Federal 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.

Notas Explicativas

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:

	31/03/2023	31/12/2022
Processos cíveis	200.552	204.427
Processos trabalhistas	89.741	94.253
Processos tributários	47.268	45.602
Total	337.561	344.282

II. Movimentação das provisões:

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2021	264.853	106.599	47.911	419.363
Incorporação de saldo	1.187	-	-	1.187
Constituição líquida de reversão	46.952	11.562	(58)	58.456
Atualização monetária	-	-	1.114	1.114
Baixas por pagamento	(52.918)	(8.410)	(47)	(61.375)
Saldo em 31/03/2022	260.074	109.751	48.920	418.745

(1) Aquisição da empresa Mosaico (Nota 1.a).

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2022	204.427	94.253	45.602	344.282
Constituição líquida de reversão	49.315	8.844	402	58.561
Atualização monetária	-	-	1.320	1.320
Baixas por pagamento	(53.190)	(13.356)	(56)	(66.602)
Saldo em 31/03/2023	200.552	89.741	47.268	337.561

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 março de 2023, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 796 (R\$ 784 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 990.418 (R\$ 969.867 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 25.407 (R\$ 24.868 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em março de 2023, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 25.896 (R\$ 25.095 em 31/12/2022);

Notas Explicativas

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.154 (R\$ 5.068 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 245.952 (R\$ 239.871 em 31/12/2022);

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 março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 138.845 (R\$ 135.691 em 31/12/2022);

IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 87.411 (R\$ 85.746 em 31/12/2022); e

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 261.377 (R\$ 254.790 em 31/12/2022).

17) Patrimônio líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

O BACEN homologou em 09/03/2022 a incorporação das ações de emissão da Mosaico e o aumento de capital decorrente da incorporação das ações de emissão da Mosaico, deliberações estas tomadas na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 01/12/2021.

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 31/03/2023 e em 31/12/2022.

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

	31/03/2023	31/12/2022
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	648.772	648.772
Subtotal	1.306.333	1.306.333
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(33.140)	(33.153)
Total	1.273.193	1.273.180

(1) Ações de própria emissão adquiridas, com base na aprovação do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria ou posterior cancelamento (Nota 17.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. Nos termos do artigo 193, §1º, da Lei nº 6.404/76, o Banco PAN poderá deixar de destinar parcela do lucro líquido para a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% (trinta por cento) do capital social.

Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido – Tem por fim assegurar recursos para atender às necessidades regulatória e operacional de valor de patrimônio líquido da Instituição, podendo ser

Notas Explicativas

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 apurado anualmente, não podendo ultrapassar o valor do capital social da Instituição.

c) Juros sobre o capital próprio:

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.

Os juros sobre o capital próprio são calculados sobre o lucro societário, conforme demonstrações contábeis elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (Lei 4.595/64 e Lei 6.404/76), aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN.

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

	31/03/2023	% (1)	31/03/2022	% (1)
Lucro líquido	172.258		195.496	
(-) Reserva Legal	(8.613)		(9.775)	
Base de cálculo	163.645		185.721	
Juros sobre o capital próprio (bruto) provisionados/pagos	67.383		76.474	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(10.107)		(11.471)	
Juros sobre o capital próprio (líquido) provisionados/pagos	57.276	35%	65.003	35%

(1) Percentual dos juros sobre o capital próprio sobre a base de cálculo.

d) Lucro por ação:

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores	156.255	227.717
Lucro Líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	80.640	123.632
Lucro Líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	75.615	104.085
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	616.589	553.600
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,12	0,19
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,12	0,19

e) Ações em tesouraria:

Em reunião realizada em 09/05/2022 o Conselho de Administração da Companhia, aprovou a abertura do Programa de Recompra de Ações, sendo autorizada a aquisição de até 40.000.000 (quarenta milhões) de ações preferenciais de emissão própria, nominativas, escriturais e sem valor nominal (BPAN4), para manutenção em tesouraria ou promover o seu cancelamento (Programa de Recompra de Ações). O Programa de Recompra de Ações terá um prazo de até 18 (dezoito) meses, contados a partir de 09/05/2022.

Em reunião realizada em 29/11/2022, 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 refletirá na alteração da composição acionária, após a ratificação na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser realizada em 28/04/2023, a qual passará a ser disposta da seguinte forma: capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 5.928.320.482,90, representado por 1.273.199.269 ações, sendo 657.560.635 ações ordinárias e 615.638.634 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Notas Explicativas

Em 31/03/2023 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 234.855, sendo composto por 33.140 ações preferenciais.

18) Receita líquida com juros

	31/03/2023	31/03/2022
Receitas com juros e similares		
Empréstimos e adiantamentos a clientes	2.271.688	1.816.900
Lucro nas cessões de crédito (nota 7.d)	838.569	458.465
Aplicações em títulos de renda fixa	318.089	243.218
Depósitos compulsórios no Banco Central	85.545	73.837
Prêmio de performance das cessões	23.988	40.116
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	12.282	3.362
Operações de câmbio	396	29
Outras	(597)	150
Total de receitas com juros	3.549.960	2.636.077
Despesas com juros e similares		
Obrigações por empréstimos	7.847	107.810
Depósitos de clientes	(647.676)	(620.808)
Recurso de emissão de títulos	(379.227)	(274.475)
Depósitos de instituições financeiras	(485.556)	(130.212)
Créditos cedidos com retenção de riscos e benefícios	(5.221)	(9.287)
Outras	(6.330)	(7.702)
Total de despesas com juros	(1.516.163)	(934.674)
Total	2.033.797	1.701.403

19) Despesas de pessoal

	31/03/2023	31/03/2022
Proventos	132.416	137.876
Encargos sociais	39.157	41.753
Benefícios	30.037	28.546
Honorários	8.980	7.850
Outros	2.110	2.320
Total	212.700	218.345

20) Outras despesas administrativas

	31/03/2023	31/03/2022
Comissões pagas a correspondentes bancários	190.025	139.428
Serviços de terceiros	196.362	168.830
Processamento de dados	162.220	121.187
Propaganda, promoções e publicidade	83.978	82.247
Serviços do sistema financeiro	78.107	77.982
Aluguéis	10.828	5.969
Comunicações	16.906	21.202
Despesas com busca e apreensão de bens	8.584	3.841
Manutenção e conservação de bens	4.878	2.182
Transportes	1.250	1.858
Taxas e emolumentos	1.007	934
Água, energia e gás	443	345
Viagens	1.797	887
Materiais de consumo	432	380
Outras	4.600	7.121
Total	761.417	634.393

Notas Explicativas

21) Segmentos operacionais

De acordo com as normas contábeis internacionais, um segmento operacional é um componente de uma entidade:

- Que opera em atividades das quais poderá obter receitas e incorrer em despesas (incluindo receitas e despesas relacionadas a operações com outros componentes da mesma entidade);
- Cujos resultados operacionais sejam regularmente revisados pelo principal responsável da entidade pelas decisões operacionais relacionadas à alocação de recursos ao segmento e à avaliação de seu desempenho; e

Para as quais informações financeiras opcionais estejam disponíveis.

O Banco identificou, com base nessas diretrizes, os seguintes segmentos de negócio como sendo os seus segmentos operacionais:

- Financeiro; e
- Outros.

O segmento Financeiro corresponde às operações bancárias em geral.

O segmento Outros é representado pelas empresas BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda., Brazilian Securities Companhia de Securitização, Brazilian Finance & Real Estate S.A., Pan Administradora de Consórcio Ltda., Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A., G.W.H.C. Serviços Online Ltda. e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda..

Notas Explicativas

	31/03/2023				31/03/2022			
	Financeiro	Outros	Eliminações	Total	Financeiro	Outros	Eliminações	Total
Receita líquida de juros	2.003.790	30.007	-	2.033.797	1.685.705	15.698	-	1.701.403
Receitas com juros e similares	3.549.495	30.139	(29.674)	3.549.960	2.633.344	15.721	(12.988)	2.636.077
Despesas com juros e similares	(1.545.705)	(132)	29.674	(1.516.163)	(947.639)	(23)	12.988	(934.674)
Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	(174.147)	992	-	(173.155)	(229.158)	1.064	-	(228.094)
Perda esperada com demais ativos financeiros	-	106	-	106	174	134	-	308
Receita líquida de perda esperada de ativos financeiros	1.829.643	31.105	-	1.860.748	1.456.721	16.896	-	1.473.617
Ganhos/(perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos)	(174.960)	(978)	-	(175.938)	(17.764)	(1.219)	-	(18.983)
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	5	-	-	5	140	-	-	140
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	(978)	-	(978)	-	(1.219)	-	(1.219)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(174.965)	-	-	(174.965)	(17.904)	-	-	(17.904)
Receitas de tarifas e comissões	171.742	81.208	(3.178)	249.772	169.955	27.514	(1.090)	196.379
Despesas administrativas	(932.019)	(45.276)	3.178	(974.117)	(829.676)	(24.152)	1.090	(852.738)
Despesas de pessoal	(198.075)	(14.625)	-	(212.700)	(209.981)	(8.364)	-	(218.345)
Outras despesas administrativas	(733.944)	(30.651)	3.178	(761.417)	(619.695)	(15.788)	1.090	(634.393)
Depreciação e amortização	(35.614)	(1.741)	-	(37.355)	(28.864)	(974)	-	(29.838)
Despesas tributárias	(114.144)	(11.579)	-	(125.723)	(77.337)	(4.557)	-	(81.894)
Provisões (líquidas)	(58.581)	20	-	(58.561)	(58.393)	(63)	-	(58.456)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(520.405)	(18.073)	(31.261)	(569.739)	(307.389)	(4.665)	(4.950)	(317.004)
Resultado de participações em coligadas e controladas	3.978	-	-	3.978	312	-	-	312
Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	960	(48)	-	912	4.450	(663)	-	3.787
Resultado antes dos impostos	170.600	34.638	(31.261)	173.977	312.015	8.117	(4.950)	315.182
Imposto de renda e contribuição social	(13.281)	(4.126)	-	(17.407)	(84.298)	(3.322)	-	(87.620)
Lucro líquido do período	157.319	30.512	(31.261)	156.570	227.717	4.795	(4.950)	227.562

	31/03/2023				31/12/2022			
	Financeiro	Outros	Eliminação	Total	Financeiro	Outros	Eliminação	Total
Total do ativo	57.382.807	1.539.369	(2.374.976)	56.547.200	56.392.198	1.533.246	(2.298.839)	55.626.605
Total do passivo	50.185.147	106.807	(958.506)	49.333.448	49.298.769	125.478	(921.735)	48.502.512

Notas Explicativas

22) 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

	Prazo Máximo	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades (a)		1.097	3.450	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	1.097	3.450	-	-
Aplicação interfinanceira de liquidez (b)		301.157	275.282	11.405	2.593
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	301.157	275.282	11.405	2.593
Cessão de crédito (c)		2.325	2.225	100	13
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.325	2.225	100	13
Outros ativos		21.317	24.064	19	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	21.291	23.121	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	26	24	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	19	-
Depósitos à vista (d)		(438)	(399)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(101)	(62)	-	-
Depósitos interfinanceiros (e)		(6.129.402)	(4.435.218)	(224.464)	(68.369)
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(6.129.402)	(4.435.218)	(224.464)	(68.369)
Depósitos a prazo (f)		(66.058)	(51.222)	(2.092)	(1.378)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(64.050)	(49.559)	(2.051)	(1.345)
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(2.008)	(1.663)	(41)	(33)
Depósitos de instituições financeiras		(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
Banco BTG Pactual S.A.	03/04/2023	(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
Instrumentos financeiros derivativos (g)		(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)
Outros passivos		(196.177)	(373.276)	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (h)	Sem prazo	(163.371)	(337.351)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(32.333)	(35.370)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(473)	(555)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	48.236	26.447
,Too Seguros S.A. (i)	-	-	-	48.236	26.447
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	-	-
Despesas de Pessoal		-	-	(72)	(79)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(72)	(79)
Outras despesas administrativas		-	-	(15.216)	(15.837)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(912)	(1.033)
Banco BTG Pactual S.A. (j)	-	-	-	(1.045)	(983)
BTG Pactual Corretora (k)	-	-	-	(27)	(27)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(1.607)	(1.011)
Tecban S.A.	-	-	-	(3.199)	(7.434)

Notas Explicativas

Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(8.426)	(5.349)
Outras despesas operacionais	-	-	-	(8.907)	(211)
Banco BTG Pactual S.A. (l)	-	-	-	(8.907)	(211)
Resultado obtido na cessão de crédito	-	-	-	723.946	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	723.946	-

- (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) Refere-se ao prêmio de performance das cessões de créditos sem coobrigação;
- (d) Referem-se ao saldo de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;
- (e) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;
- (f) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;
- (g) Referem-se às operações de *swap*;
- (h) Refere-se ao JCP no montante bruto de R\$ 49.829 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 113.532 (31/12/2022 - R\$ 100.684);
- (i) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios;
- (j) Refere-se a despesas com aluguéis de imóveis;
- (k) Refere-se a despesas com formador de mercado;
- (l) 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 28/03/2023, foi aprovada a proposta de Remuneração Anual Global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2023, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos, no montante de até R\$ 36.605, bem como a ratificação da Remuneração Anual Global dos Administradores de 2022, conforme aprovada pelo Comitê de Remuneração de 28/10/2022, *ad referendum* à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a se realizar no dia 28/04/2023. 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 às operações realizadas junto aos demais clientes de mesmo perfil.

23) Valor justo dos ativos e passivos financeiros

Segundo o IFRS 13, a mensuração do valor justo utilizando uma hierarquia de valor justo que reflita o modelo utilizado no processo de mensuração, deve estar de acordo com os seguintes níveis hierárquicos:

Nível 1: Preços cotados em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos. Ativos e passivos de Nível 1 incluem títulos de dívida, patrimoniais e contratos de derivativos, que são negociados em um mercado ativo, assim como títulos públicos brasileiros, que são altamente líquidos e ativamente negociados em mercados de balcão.

Mercado Ativo: é aquele no qual as transações para o ativo ou passivo que está sendo mensurado geralmente ocorre com a frequência e volume suficientes para fornecer informações de apreçamento continuamente.

Nível 2: Dados observáveis, tais como preços cotados para ativos ou passivos similares; preços cotados em mercados não ativos; ou outros dados que são observáveis no mercado ou que possam ser confirmados por dados observáveis de mercado para, substancialmente, todo o prazo dos ativos ou passivos. Os ativos e passivos de Nível 2 incluem contratos de derivativos, cujos valores são determinados usando um modelo de

Notas Explicativas

precificação com dados, que são observáveis no mercado ou que possam ser deduzidos, principalmente, de ou ser confirmados por dados observáveis de mercado, incluindo, mas não limitados a curvas de rendimento, taxas de juros, volatilidades, preços de títulos de dívida e patrimoniais e taxas de câmbio.

Nível 3: Dados não observáveis devem ser utilizados para mensurar o valor justo na medida em que dados observáveis relevantes não estejam disponíveis, admitindo assim situações em que há pouca ou nenhuma atividade de mercado para o ativo ou passivo na data de mensuração. Portanto, dados não observáveis refletem as premissas que os participantes do mercado utilizariam ao precificar o ativo ou o passivo, incluindo premissas sobre risco.

Notas Explicativas

i. Técnicas de avaliação

A tabela a seguir demonstra um resumo dos valores justos dos ativos e passivos financeiros em 31/03/2023 e 31/12/2022, classificados com base nos métodos de mensuração adotados pelo Banco para apurar o seu valor justo:

	31/03/2023			Total
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Ativos financeiros	95.476	228.525	3.854.388	4.178.389
Ao valor justo no resultado	59.110	-	3.854.388	3.913.498
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	36.366	228.525	-	264.891
Passivos financeiros	131.466	-	-	131.466
Ao valor justo no resultado	131.466	-	-	131.466

	31/12/2022			Total
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Ativos financeiros	124.449	226.982	3.605.244	3.956.675
Ao valor justo no resultado	49.081	-	3.605.244	3.654.325
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	75.368	226.982	-	302.350
Passivos financeiros	98.196	-	-	98.196
Ao valor justo no resultado	98.196	-	-	98.196

Notas Explicativas

A seguir, os instrumentos financeiros que utilizam modelos internos para determinação do valor justo, cuja mensuração foi baseada em dados observáveis com instrumentos financeiros similares (Nível 2) ou dados não observáveis (Nível 3):

	31/03/2023	31/12/2022	Técnicas de avaliação	Principais premissas
Ativos financeiros	4.082.913	3.832.226		
Ao valor justo no resultado	3.854.388	3.605.244		
Empréstimos e adiantamentos a clientes	3.854.388	3.605.244	Método do valor presente líquido	Modelo interno de cálculo de fluxo futuro, descontado a valor justo utilizando dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros)– B3 S.A.
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	228.525	226.982		
Certificados de Recebíveis Imobiliários	209.785	210.029	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Títulos patrimoniais	18.740	16.953	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Passivos financeiros	129.282	88.353		
Ao valor justo no resultado	129.282	88.353		
Contratos de <i>swap</i>	129.282	88.353	Método do valor presente líquido	Dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros) – B3 S.A.

Os empréstimos e adiantamentos a clientes são classificados no Nível 3.

Notas Explicativas

A seguir apresenta-se uma comparação entre os principais valores contábeis dos ativos e passivos financeiros do Banco não mensurados a valor justo e seus respectivos valores justos no final do período:

31/03/2023					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros ao custo amortizado	43.909.803	48.954.073	9.429.426	461.164	39.063.483
Títulos e valores mobiliários	9.688.716	9.429.426	9.429.426	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	463.479	461.164	-	461.164	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	33.094.618	38.400.493	-	-	38.400.493
Outros ativos financeiros	662.990	662.990	-	-	662.990
Passivos financeiros ao custo amortizado	44.305.047	45.593.905	122.253	19.237.368	26.234.284
Depósitos de clientes	18.327.205	19.237.368	-	19.237.368	-
Depósitos de instituições financeiras	14.008.142	14.244.326	-	-	14.244.326
Recursos de emissão de títulos	10.788.565	10.994.053	-	-	10.994.053
Outros passivos financeiros	1.181.135	1.118.158	122.253	-	995.905

31/12/2022					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros ao custo amortizado	42.700.210	46.810.465	8.558.778	277.432	37.974.255
Títulos e valores mobiliários	8.816.055	8.558.778	8.558.778	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	279.448	277.432	-	277.432	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	32.964.606	37.334.154	-	-	37.334.154
Outros ativos financeiros	640.101	640.101	-	-	640.101
Passivos financeiros ao custo amortizado	42.599.865	43.802.404	132.288	20.212.595	23.457.521
Depósitos de clientes	19.376.341	20.212.595	-	20.212.595	-
Depósitos de instituições financeiras	11.367.258	11.540.065	-	-	11.540.065
Recursos de emissão de títulos	10.618.218	10.841.545	-	-	10.841.545
Outros passivos financeiros	1.238.048	1.208.199	132.288	-	1.075.911

Os métodos e premissas utilizadas para a estimativa do valor justo estão definidas a seguir:

- As operações de empréstimos e adiantamentos a clientes referem-se, basicamente, às operações com taxas pré-fixadas cujo valor justo foi calculado com base nas taxas de juros praticadas pelo Banco nas respectivas datas-bases. As operações de empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras representam as operações compromissadas de curto prazo e os certificados de depósitos interfinanceiros indexados principalmente a taxas pós-fixadas e os seus valores contábeis se aproximam ao valor justo das operações. Os instrumentos de dívidas mensurados ao custo amortizado incluem títulos públicos. Seus valores justos foram calculados pelas respectivas PU Anbima e pelo critério de valor presente líquido dos fluxos de caixa que foram descontados por taxas divulgadas no mercado futuro B3 S.A., respectivamente.
- Os passivos financeiros mensurados ao custo amortizado referem-se, basicamente, às operações de depósitos e captações atreladas às taxas pós-fixadas ou indexadores, tais como: CDI, IGPM, IPCA e INPC.
- Para as operações de captação por meio de depósitos com taxas prefixadas e as captações no Exterior em moeda estrangeira, o valor justo foi calculado pelo critério de valor presente líquido dos fluxos de caixa que foram descontados por taxas divulgadas no mercado futuro (B3 S.A.).

Notas Explicativas

24) Gestão de Risco Operacional e Riscos Financeiros

24.1) Introdução e visão geral

Os principais riscos aos quais o Banco está exposto, e que são provenientes de suas atividades, são apresentados a seguir:

- Risco de Crédito;
- Risco de Liquidez;
- Risco de Mercado; e
- Risco Operacional.

24.2) Estrutura de gerenciamento de risco

O Conselho de Administração representa a maior instância na estrutura de gestão do Banco, sendo subordinados a ele o Diretor Presidente e a estrutura de Auditoria. As diretorias, segmentadas por tipo de atividade e negócio, estão ligadas diretamente ao Diretor Presidente. Entre essas, está a Diretoria de Controladoria e Compliance, que possui a atribuição de definir as metodologias e métricas de risco, assim como o monitoramento e reporte de todos os riscos financeiros e não financeiros aos quais a atividade bancária está sujeita.

A unidade responsável pelo gerenciamento, monitoramento e controle do risco de crédito é a Gerência Executiva de Risco de Crédito. A unidade responsável pelo gerenciamento, monitoramento e controle dos riscos de mercado, liquidez, capital e risco operacional é a Gerência de Riscos e Controles Internos.

O Banco adota as seguintes definições no gerenciamento de riscos:

- **Risco de Crédito:** é o risco associado: (i) ao não cumprimento, pelo tomador, garantidor ou contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados; (ii) à desvalorização de contrato de crédito ou instrumento financeiro devido à deterioração de risco do tomador ou emissor; (iii) à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação. No tratamento do risco de crédito, o risco de concentração a tomadores, garantidores, contrapartes, emissores e setores econômicos deve ser levado em consideração.
- **Risco de Liquidez:** é o risco associado à possibilidade do Banco 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.
- **Risco de Mercado:** é o risco associado à variação do valor dos ativos e passivos do Banco, devido à flutuação dos preços de mercado. Consideram-se como subcategorias o risco de taxa de juros; da variação cambial, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (*commodities*). Inclui-se nesta definição o risco de variação nos preços devido à falta de liquidez dos instrumentos, ou, ainda, a necessidade de transação de volume elevado em relação ao normalmente transacionado.
- **Risco Operacional:** é o risco devido à ocorrência de eventos resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou ainda de eventos externos relacionados que impactem o alcance dos objetivos estratégicos, táticos ou operacionais do Banco. Essa definição inclui o risco legal, que é o risco associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pelo Banco, bem como as sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pelo Banco.

Notas Explicativas

A Instituição classifica os eventos de Risco Operacional nas seguintes categorias:

- Fraude interna;
- Fraude externa;
- Demandas trabalhistas e segurança deficiente no local de trabalho;
- Práticas inadequadas relativas a clientes, produtos e serviços;
- Danos a ativos físicos próprios ou em uso pela Instituição;
- Interrupção das atividades da Instituição; e
- Falhas em sistemas de tecnologia da informação.

24.2.1) Risco de Crédito

Na estrutura do Banco PAN, tanto na concessão de crédito como no gerenciamento dos riscos de crédito e na cobrança e recuperação de ativos, a carteira é dividida nos segmentos empresas, varejo e crédito imobiliário, sendo o primeiro composto por empréstimos e financiamentos a pessoas jurídicas e os demais a pessoas físicas (Crédito Direto ao Consumidor - CDC, Leasing, Crédito Pessoal, Cartões de Crédito, Consignado e Crédito Imobiliário).

a) Políticas e estratégias da gestão de risco de crédito

A unidade de gerenciamento de risco de crédito tem como objetivos:

- Monitorar a concentração de exposição por contrapartes, área geográfica e setor de atividade;
- Identificar, mensurar, monitorar e reportar o risco de crédito das carteiras, bem como acompanhar o volume de provisionamento regulatório e gerencial;
- Propor, acompanhar e reportar os limites de exposição aos riscos de crédito de carteira;
- Disseminar junto às unidades, principalmente as de negócio e produto, as melhores práticas relacionadas ao gerenciamento do risco de crédito de carteira; e
- Monitorar, reportar e propor ações de mitigação, visando manter a exposição a risco de crédito de carteira alinhada à estratégia de negócios definida pela alta Administração.

A Auditoria Interna realiza auditorias regulares nas unidades de negócios e nos processos de crédito do Grupo.

b) Ciclo de Crédito

O Banco tem como premissa básica para a concessão de crédito, a análise da capacidade de caixa e capacidade de acesso às linhas de crédito da empresa ou a capacidade de pagamento da pessoa física.

Em todos os casos, as garantias das operações são observadas como acessórias e, portanto, não sendo o principal motivo para concessão de crédito. O nível de garantias exigidas está relacionado ao risco do cliente e da operação. O processo de concessão de crédito está estruturado da seguinte forma para cada um dos principais segmentos de atuação, empresas, varejo e crédito imobiliário:

i. Empresas

A classificação do rating do cliente é realizada no momento da avaliação de crédito. O modelo de classificação leva em consideração informações quantitativas e qualitativas obtidas junto ao cliente, visitas técnicas e pesquisas no mercado, com clientes, fornecedores e concorrentes. Quando é caracterizado grupo econômico, é definida uma classificação para o grupo consolidado. A partir do rating do cliente é definido um rating da

Notas Explicativas

operação, que leva em consideração as garantias envolvidas. Desde 2017, a carteira de empresas foi descontinuada (*run-off*).

ii. Varejo

Nas operações de varejo, o processo de concessão de crédito é suportado pelas informações cadastrais de cada cliente capturadas nos pontos de venda, pelos dados de *bureaus* de crédito, pela avaliação dos analistas de crédito e modelos de *scoring* automatizados, bem como pelo cumprimento das exigências internas definidas pela Diretoria e externas, pelo BACEN.

iii. Crédito Imobiliário

São realizados controles e acompanhamentos dos respectivos processos, restrições e limites estabelecidos, além da análise dos riscos e submissão às alçadas e aos comitês aprovadores. Desde 2017, a carteira de crédito imobiliário foi descontinuada (*run-off*).

c) Gerenciamento de Risco de Crédito

Após a contratação da operação, é necessário realizar o gerenciamento de risco de crédito das carteiras de produtos, segmentos e de cada empresa do Conglomerado PAN, visando analisar o comportamento de pagamento das operações.

d) Exposição ao Risco de Crédito

Na tabela a seguir tem-se o resumo da exposição máxima ao risco de crédito nas carteiras próprias e cedida com coobrigação para 31/03/2023 e 31/12/2022. A exposição máxima atingiu R\$ 57,4 bilhões, sendo R\$ 5,6 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas (R\$ 55,7 bilhões, sendo R\$ 5,3 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas em 31/12/2022).

i. Exposição máxima ao risco de crédito

	31/03/2023		31/12/2022	
	Total	Perda esperada	Total	Perda esperada
Empréstimos e adiantamentos a clientes	40.729.379	3.701.427	40.345.205	3.678.541
Itens não registrados no balanço patrimonial (1)	5.591.401	78.946	5.324.832	96.814
Títulos e valores mobiliários	9.984.202	-	9.149.836	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	463.479	-	279.448	-
Valores a receber por cessão de créditos	642.991	-	619.005	-
Instrumentos financeiros derivativos	9.775	-	697	-
Benefício residual em operações securitizadas	4.513	-	4.561	-
Recebíveis imobiliários	15.481	-	16.436	-
Exposição máxima ao risco de crédito	57.441.221	3.780.373	55.740.020	3.775.355

(1) Referem-se a limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas, para os quais foram constituídas provisões para perdas.

Títulos e valores mobiliários são representados, substancialmente, por 97,8% em títulos do governo brasileiro dos quais não apresentam risco de crédito, conforme definição do BACEN.

Notas Explicativas

Na tabela a seguir é apresentada a distribuição dos ativos de acordo com a classificação de vencimento e ocorrência de perdas de crédito esperadas.

Carteira de Crédito	31/03/2023	31/12/2022
Não vencidos nem sujeitos a perdas de crédito esperadas	31.161.486	31.075.881
Vencidos, mas não sujeitos a perdas de crédito esperadas	5.634.582	5.384.796
Sujeitos a perdas de crédito esperadas	3.933.311	3.884.528
Total de empréstimos e adiantamento a clientes	40.729.379	40.345.205
Provisão para perda de crédito esperada (2)	(3.780.373)	(3.775.355)
Valor líquido (Nota 7.a)	36.949.006	36.569.850

(2) Contempla provisão para perdas de itens em exposição não registrados no Balanço Patrimonial no montante de R\$ (78.946) em 31/03/2023 e R\$ (96.814) em 31/12/2022.

A concentração de risco dos maiores devedores segue na tabela a seguir:

Maiores devedores	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
10 maiores devedores	669.178	1,64	698.207	1,73
50 seguintes maiores devedores	576.298	1,41	581.780	1,44
100 seguintes maiores devedores	231.775	0,57	236.895	0,59
Demais devedores	39.252.128	96,38	38.828.323	96,24
Total	40.729.379	100,00	40.345.205	100,00

Da carteira de crédito total do varejo, os empréstimos cobertos por garantias são: veículos leves, veículos pesados e motos.

As operações de crédito com prazos renegociados correspondem às transações reestruturadas em razão da deterioração da posição financeira dos tomadores. Uma vez que a operação é reestruturada, esta continua nesta categoria independentemente de ter desempenho satisfatório após a reestruturação.

A carteira de operações de crédito com prazos renegociados atingiu R\$ 569.604 (R\$ 455.159 em 31/12/2022). Os produtos contemplados na carteira de renegociação são os financiamentos de veículos leves, motos e pesados.

ii. A tabela a seguir apresenta os ativos vencidos mas não sujeitos a perda ao valor recuperável distribuídos por idade do atraso

Atraso (em dias)	31/03/2023		31/12/2022	
	Saldo	%	Saldo	%
1 a 30	3.409.395	60,51	3.267.160	60,67
31 a 60	1.380.445	24,50	1.294.176	24,03
61 a 90	844.742	14,99	823.460	15,30
Total	5.634.582	100,00	5.384.796	100,00

iii. A tabela a seguir apresenta os ativos sujeitos a perdas por redução ao valor recuperável distribuídos por idade do atraso

Atraso (em dias)	31/03/2023		31/12/2022	
	Saldo	%	Valor	%
A vencer	8.670	0,22	1.981	0,05
Vencidos acima de 90 dias	3.924.641	99,78	3.882.547	99,95
Total	3.933.311	100,00	3.884.528	100,00

Notas Explicativas

24.2.2) Risco de Liquidez

O risco de liquidez é o risco associado à possibilidade da 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.

i. Gerenciamento ao risco de liquidez

As principais atribuições da unidade responsável pelo controle de risco de liquidez são destacadas a seguir:

- Identificar, avaliar, mensurar, monitorar, controlar e reportar o risco de liquidez das operações ativas e passivas do Conglomerado;
- Elaborar e propor a Política de Gerenciamento do Risco de Liquidez, no mínimo anualmente, ao Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital;
- Propor ao Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital os limites de exposição ao risco de liquidez e realizar o monitoramento contínuo dos mesmos;
- Avaliar ou propor alternativas de mitigação do risco de liquidez em conjunto com os gestores de produtos e a mesa de operações; e
- Identificar previamente o risco de liquidez inerente a novos instrumentos financeiros, produtos e operações, analisando as adequações necessárias aos procedimentos e controles adotados pelo Conglomerado.

A unidade responsável pelo Controle de Risco de Liquidez gera e analisa, diariamente, um conjunto de informações e relatórios sobre as exposições e fluxos de caixa do Banco, incluindo aqueles relacionados à análise de descasamento dos ativos e passivos em moeda, prazo e taxa, e ao controle de limites aprovados e aqueles com as projeções de fluxos de caixa em cenários de normalidade e estresse em um horizonte de 90 dias, que são reportados para a mesa de operações e para a Diretoria.

A Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez possui por objetivo estabelecer princípios, diretrizes e responsabilidades relativas ao gerenciamento do risco de liquidez em consonância ao plano estratégico e às melhores práticas de governança corporativa, visando resguardar a solvência do Conglomerado, manter a exposição a este risco em níveis adequados e dentro dos limites aprovados, e cumprir com os requerimentos regulatórios.

Notas Explicativas

ii. Exposição ao risco de liquidez

Os valores projetados e prazos contratuais remanescentes de passivos financeiros são:

31/03/2023 – Valor Futuro								
Sem vencimento	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total	
Depósitos de clientes (*)	-	2.263.153	2.041.465	1.413.509	1.801.864	4.111.145	10.585.993	22.217.129
Depósitos de instituições financeiras	-	558.565	978.314	67.415	201.076	1.199.665	13.762.977	16.768.012
Total de depósitos	-	2.821.718	3.019.779	1.480.924	2.002.940	5.310.810	24.348.970	38.985.141
Cessão de crédito com coobrigações	-	12.462	12.202	12.098	33.954	58.947	69.701	199.364
Dívidas subordinadas	-	-	-	-	-	-	21.913	21.913
Empréstimos no Exterior	-	-	-	28.676	-	409.382	409.808	847.866
Instrumentos financeiros derivativos (a pagar)	-	-	-	36.807	-	84.425	91.755	212.987
Recursos de emissão de títulos	-	185.177	222.724	10.943	867.262	1.498.644	3.705.403	6.490.153
Total	-	3.019.357	3.254.705	1.569.448	2.904.156	7.362.208	28.647.550	46.757.424

31/12/2022 – Valor Futuro								
Sem vencimento	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total	
Depósitos de clientes (*)	-	1.121.315	1.691.476	2.593.406	3.093.135	5.550.473	11.501.821	25.551.626
Depósitos de instituições financeiras	-	34.601	201.219	1.629.677	248.259	1.017.390	8.892.022	12.023.168
Total de depósitos	-	1.155.916	1.892.695	4.223.083	3.341.394	6.567.863	20.393.843	37.574.794
Cessão de crédito com coobrigações	-	14.864	15.668	15.394	43.032	72.767	132.965	294.690
Dívidas subordinadas	-	-	-	-	-	-	21.022	21.022
Empréstimos no Exterior	-	-	-	20.653	-	28.332	864.088	913.073
Instrumentos financeiros derivativos (a pagar)	-	-	-	45.440	-	36.633	121.414	203.487
Recursos de emissão de títulos	-	445.531	109.988	336.654	312.604	1.265.364	4.024.580	6.494.721
Total	-	1.616.311	2.018.351	4.641.224	3.697.030	7.970.959	25.557.912	45.501.787

(*) os depósitos de clientes referem-se, basicamente, a operações de depósitos a prazo com datas de vencimento determinadas, porém podem ser resgatados antes dos prazos contratuais.

Notas Explicativas

A tabela anterior apresentou os fluxos de caixa futuros referentes aos passivos financeiros, por prazo de vencimento, incluindo os valores a pagar estimados com operações de instrumentos financeiros derivativos.

Os fluxos de caixa pós-fixados são estimados com base nas projeções de indexadores embutidas nas taxas de mercado em 31/03/2023 e 31/12/2022.

Com relação ao valor presente dos fluxos de vencimentos dos valores a pagar passivos financeiros, vide as respectivas notas explicativas desses passivos.

24.2.3) Risco de Mercado

Risco de mercado é definido como o risco associado à variação do valor dos ativos e passivos do Banco, devido à flutuação dos preços de mercado. Consideram-se como subcategorias o risco de taxa de juros; da variação cambial; dos preços de ações; e dos preços de mercadorias (*commodities*). Inclui-se nesta definição o risco de variação nos preços devido à falta de liquidez dos instrumentos, ou, ainda, a necessidade de transação de volume elevado em relação ao normalmente transacionado.

i. Gerenciamento do risco de mercado

A instância maior de gestão de riscos no Grupo PAN é o Conselho de Administração a quem subordina-se o diretor presidente e toda a diretoria. As Diretorias Financeira e de Relações com Investidores e a Diretoria de Controladoria e Compliance são as áreas envolvidas no gerenciamento de riscos financeiros. O Comitê de Ativos e Passivos tem como atribuições, entre outras, a análise de conjuntura econômica, estabelecer e acompanhar limites operacionais, níveis mínimos de caixa, controle de exposições e gestão de descasamentos entre ativos e passivos.

A Política de Gerenciamento do Risco de Mercado define os princípios, os valores e as responsabilidades na gestão desse risco. Além disso, cabe a área de risco revisar e propor periodicamente as políticas e processos de riscos, visando ao contínuo melhoramento.

As principais atribuições da unidade responsável pelo controle de risco de mercado são destacadas a seguir:

- Identificar, avaliar, mensurar, monitorar, controlar e reportar o risco de mercado das operações ativas e passivas do Conglomerado;
- Elaborar e propor a Política de Gerenciamento do Risco de Mercado, no mínimo anualmente, ao Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital;
- Propor ao Comitê de Gestão Integrada de Riscos e Alocação de Capital os limites de exposição ao risco de mercado e realizar o monitoramento contínuo dos mesmos;
- Avaliar ou propor alternativas de mitigação do risco de mercado em conjunto com os gestores de produtos e a mesa de operações; e
- Identificar previamente o risco de mercado inerente a novos instrumentos financeiros, produtos e operações, analisando as adequações necessárias aos procedimentos e controles adotados pelo Banco.

A identificação, mensuração, avaliação e controle dos riscos são realizados com base nas seguintes métricas:

- **Valor em Risco (“VaR” – Value at Risk):** corresponde à perda máxima potencial de uma carteira, em condições normais de mercado, que se baseia na análise do comportamento histórico dos preços dos ativos, suas volatilidades e correlações. O VaR utilizado pela área de Controle de Risco de Mercado é de 95% ou 99% de confiança para diferentes horizontes de tempo;

Notas Explicativas

- **Perdas em cenários de estresse:** são as perdas teóricas calculadas depois da aplicação de choques nas curvas em cenários de estresse de mercado das posições atuais. Adicionalmente, são realizados os cálculos de estresse de taxa de juros para operações do *banking book*, conforme determinado pela Circular BACEN 3.876/18;
- **Análise de sensibilidade (DV01):** variação no valor presente de uma posição decorrente da variação de um ponto base (1 bp) nas taxas de juros atuais;
- **Análise de sensibilidade (gregas):** sensibilidade dos preços das opções em relação aos preços dos ativos-objetos, volatilidades, taxas de juros e tempo;
- **Análise dos descasamentos** dos fluxos em moedas, prazos e taxas de juros; e
- **Acompanhamento da efetividade dos derivativos financeiros** utilizados na mitigação de risco de mercado (operações com o objetivo de *hedge* de exposições em moeda estrangeira, por exemplo).

A unidade responsável pelo controle de risco de mercado utiliza uma composição de métricas para a mensuração diária da exposição ao risco de taxa de juros da carteira *banking*, que, quando avaliadas em conjunto, tornam possível à Instituição ter uma visão mais clara e abrangente sobre os riscos de mercado incorridos. São exemplos de métricas:

- **VaR paramétrico:** corresponde à perda máxima potencial de uma carteira, em condições normais de mercado, que se baseia na análise do comportamento histórico dos preços dos ativos, suas volatilidades e correlações. O VaR utilizado pela área de Controle de Risco de Mercado para a mensuração da RBAN é de 95% ou 99% de confiança;
- **Análise de sensibilidade (DV01):** variação no valor presente de uma posição decorrente da variação de um ponto base (1 bp) nas taxas de juros atuais; e
- **GAP ANALYSIS:** a análise de *gaps* é uma ferramenta importante na identificação das diferenças entre os valores tomados ou aplicados das posições da Instituição Financeira. Por meio de sua análise, é possível identificar as operações ou produtos que apresentem os maiores riscos de mercado, ou as diferenças de prazo, que geram risco de inclinação das curvas.

ii. Classificação das operações

De acordo com a Resolução BCB nº 111/21, o Banco deve adotar critérios mínimos na especificação da identificação das operações incluídas na carteira de negociação. A área de Controle de Risco de Mercado monitora o cumprimento dos critérios estabelecidos na Política de Classificação das Operações assumidas pelo Banco nas carteiras:

- **Trading Book (carteira de negociação):**

A carteira de negociação é composta por todas as operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, detidas com intenção de negociação ou destinadas a *hedge* de outros elementos da carteira de negociação, e que não estejam sujeitas a limitações internas da sua negociabilidade

- **Banking Book (carteira de operações não classificadas na carteira de negociação):**

A carteira de não negociação é composta, de forma geral, pelas operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, não classificados na carteira de negociação, inclusive aqueles destinados a *hedge* de outros elementos desta carteira.

Notas Explicativas

iii. Exposição aos riscos de mercado – carteiras mantidas para negociação

A principal ferramenta usada para medir e controlar a exposição aos riscos de mercado dentro das carteiras mantidas para negociação é o indicador de Valor em Risco (VaR). O VaR de uma carteira mantida para negociação é a perda máxima estimada que pode ocorrer dentro de um período específico de tempo (período de manutenção) e com uma dada probabilidade de ocorrência (nível de confiança).

iv. Exposição aos riscos de taxa de juros – carteira de operações não classificadas na carteira de negociação

A mensuração, monitoramento e controle do risco de taxa de juros da carteira *banking* são realizados por meio de uma composição de métricas que são avaliadas em conjunto, dentre elas o VaR paramétrico, a análise de sensibilidade a movimentos das curvas de mercado, a avaliação dos descasamentos de ativos e passivos, dentre outros.

A partir de janeiro de 2020 a mensuração da parcela de capital referente ao risco de taxa de juros do *Banking Book* é realizada pela metodologia de valor econômico Delta EVE conforme disposto na Circular 3.876/18.

Outra ferramenta de gestão do risco de taxa de juros é a análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros do Banco a diversos cenários de curvas de taxas de juros. Tal análise mensura os impactos da carteira total do Banco (*trading* e *banking*) decorrente de variações nas taxas de juros e no câmbio. São apresentados a seguir os resultados da análise de sensibilidade, com a descrição dos cenários utilizados.

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.

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading</i> e <i>Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(30)	(11.017)	(23.916)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(15)	(3.616)	(6.536)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(13)	(4.297)	(7.320)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(17)	(35)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(641)	(1.283)
Total em 31/03/2023		(58)	(19.588)	(39.090)
Total em 31/12/2022		(127)	(46.183)	(93.228)

Notas Explicativas

Os instrumentos financeiros derivativos são utilizados pelo Banco com o objetivo de realizar o gerenciamento dos riscos de mercado decorrentes das exposições em moedas, taxas de juros, além dos prazos de vencimentos das exposições.

	Notional		Valor de Mercado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(791.153)	(803.059)
Total	(858.015)	(858.015)	(791.153)	(803.059)
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.549)	(2.662)	(2.549)	(2.662)
Total	(2.549)	(2.662)	(2.549)	(2.662)

24.2.4) Risco operacional

Visando o aperfeiçoamento e a adequada estrutura para o gerenciamento do risco operacional, o Banco empenha contínuos esforços e investimentos para, em conformidade com as leis, resoluções e normas internas e externas, implementar ações que permitam a efetividade do gerenciamento de riscos, o qual é realizado considerando o nível de complexidade dos seus negócios, produtos, processos e sistemas.

i. Processo de gerenciamento do risco operacional

O processo de gerenciamento do risco operacional é composto das seguintes etapas: identificação, avaliação, mensuração, resposta, monitoramento, controle e reporte dos riscos, nesse processo são considerados também os respectivos controles.

Devido à sua natureza complexa, o risco operacional, possui características subjetivas e objetivas, que implicam na utilização de metodologias qualitativas para identificar e avaliar os riscos, bem como metodologias quantitativas, como por exemplo, a base de dados de perdas e indicadores de riscos, performance e controle, para garantir que o gerenciamento do risco operacional seja efetivo e agregue valor à Instituição.

ii. Estrutura de Gerenciamento do Risco Operacional

A estrutura para o gerenciamento do risco operacional é composta pelas diversas áreas e comitês do Conglomerado, e está baseada nas três linhas de defesa, sendo todas as áreas de negócio / suporte, as primeiras responsáveis pela gestão e controle dos riscos relativos aos processos, sistemas, e produtos sob sua responsabilidade; a área de Controladoria e Compliance e a área Jurídica atuam como uma segunda linha de defesa, suportando as áreas de negócio / suporte nos aspectos técnicos e metodológicos ao mesmo tempo que monitoram e controlam os principais riscos e, por fim, a Auditoria Interna, que realiza um terceiro nível de controle por meio da avaliação da estrutura de processos, sistemas e controles em vigor.

As áreas e os órgãos colegiados, que formam a estrutura de gerenciamento de risco operacional e legal do Conglomerado, atuam conforme a governança corporativa estabelecida, bem como definições nos regimentos internos dos comitês de assessoramento à Diretoria. Em particular, no que tange ao gerenciamento do risco operacional, temos as responsabilidades descritas a seguir:

- Definir e disseminar os conceitos de risco operacional;
- Elaborar, sugerir e submeter ao Comitê responsável, as políticas, normas e limites operacionais associados à exposição ao risco operacional;
- Elaborar, sugerir e submeter ao Comitê responsável, as metodologias relacionadas ao gerenciamento de riscos operacionais e controles;

Notas Explicativas

- Monitorar e controlar a exposição ao risco operacional, abrangendo todas as fontes relevantes de riscos e gerando relatórios tempestivos para a Diretoria; e
- Suportar a identificação, prévia, do risco operacional inerente às novas atividades e produtos e alterações relevantes, e se estes se adequam aos procedimentos e controles adotados pelo Conglomerado PAN.

iii. Gerenciamento de 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 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.

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.

A partir de então, o Banco PAN optou por realizar e divulgar os cálculos dos Limites Operacionais apenas de forma "gerencial" (Pró-Forma), ficando demonstrado atendimento individual aos critérios mínimos de capital definidos pelas Resoluções CMN nº 4.955/21 e nº 4.958/21. No cálculo das parcelas de capital exigido, tomam-se como base a Circular BACEN nº 3.644/13 para o risco de crédito, as Circulares BACEN nº 3.634/13 a nº 3.639/13, nº 3.641/13 e nº 3.645/13 para o risco de mercado e a Circular BACEN nº 3.640/13 para o risco operacional.

Demonstra-se a seguir o cálculo dos indicadores de Capital:

Base de Cálculo – Índice de Basileia *	31/03/2023	31/12/2022
Patrimônio de referência nível I	5.339.488	5.170.802
Capital Principal	5.339.488	5.170.802
Patrimônio de referência nível II	9.190	8.789
Patrimônio de referência para comparação com o RWA	5.348.678	5.179.591
Patrimônio de referência	5.348.678	5.179.591
- Risco de crédito	29.809.549	28.982.927
- Risco de mercado	209	367
- Risco operacional	4.088.480	4.242.955
Ativo ponderado pelo risco – RWA	33.898.237	33.226.249
Índice de Basileia	15,78%	15,59%
Nível I	15,75%	15,56%
Nível II	0,03%	0,03%

* Pró-forma

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.

Notas Explicativas

São Paulo, 25 de abril de 2023.

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

Guilherme Goulart Pacheco

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas
Banco Pan S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Pan S.A. ("Instituição"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações 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, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações 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 sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Ênfase

Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 33(c), existem em 31 de março de 2023 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,2 bilhões e R\$ 3,3 bilhões nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, do Banco Pan S.A. e do Banco Pan S.A. e suas controladas, respectivamente, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração da Instituição com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 31 de janeiro de 2023, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, 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 informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações 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 aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 4 de maio de 2023

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

Edison Arisa Pereira

Contador CRC 1SP127241/O-0

Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas

Aos Administradores e Acionistas Banco Pan S.A. e suas controladas

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial consolidado condensado do Banco Pan S.A. ("Companhia" ou "Instituição") e suas controladas, em 31 de março de 2023, e as respectivas demonstrações consolidadas condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas condensadas 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 consolidadas condensadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Ênfase

Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 10, existem em 31 de março de 2023 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,3 bilhões, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração da Instituição com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 31 de janeiro de 2023, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstração condensada do valor adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas acima referidas incluem a demonstração consolidada condensada do valor adicionado (DVA) referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas 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 essa demonstração consolidada condensada do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 4 de maio de 2023

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

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes no 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 31/03/2023.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

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 31/03/2023.