

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	8
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	9
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	12
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	13
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	14
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	15
-----------------------------	----

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

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	19
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	22
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	23
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	24
--------------------------	----

Notas Explicativas	31
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	122
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	124
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	125
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	657.560.635
Preferenciais	611.509.455
Total	1.269.070.090
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	18.500.318
Total	18.500.318

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	67.143.859	58.843.103
1.01	Ativo Circulante	29.023.916	26.223.905
1.01.01	Disponibilidades	629	597
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	627.903	201.236
1.01.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	627.903	201.236
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	2.408.613	2.680.458
1.01.03.01	Carteira Própria	3.283	47.689
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	1.651.556	2.620.526
1.01.03.05	Vinculados a Prestação de Garantias	753.774	12.243
1.01.04	Relações Interfinanceiras	2.702.116	3.281.152
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	38.390	34.828
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	2.663.215	3.244.015
1.01.04.03	Correspondentes no País	511	2.309
1.01.06	Operações de Crédito	21.145.081	18.383.756
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	21.539.563	18.485.896
1.01.06.02	Títulos e Créditos a Receber	1.652.996	1.568.855
1.01.06.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-2.047.478	-1.670.995
1.01.08	Outros Créditos	1.861.178	1.393.336
1.01.08.01	Outros Ativos Financeiros	273.254	311.628
1.01.08.02	Ativos Fiscais - Correntes	561.785	252.960
1.01.08.04	Outros Ativos	1.026.139	828.748
1.01.09	Outros Valores e Bens	278.396	283.370
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	222.754	258.194
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-32.501	-36.597
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	88.143	61.773
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	34.773.256	29.633.208
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	17.723	56.860
1.02.01.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	17.723	56.860
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	4.695.922	4.409.925
1.02.02.01	Carteira Própria	1.166.141	1.838.850
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	3.291.491	2.138.810
1.02.02.04	Vinculados à Prestação de Garantias	238.290	432.265
1.02.05	Operações de Crédito	26.172.037	21.282.176
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	27.043.316	22.036.420
1.02.05.02	Títulos e Créditos a Receber	35.809	39.829
1.02.05.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-907.088	-794.073
1.02.07	Outros Créditos	3.769.501	3.741.864
1.02.07.01	Outros Ativos Financeiros	261.604	307.091
1.02.07.02	Ativos Fiscais - Correntes	0	191.698
1.02.07.03	Ativos Fiscais - Diferidos	3.498.967	3.212.426
1.02.07.04	Outros Ativos	8.930	30.649
1.02.08	Outros Valores e Bens	118.073	142.383
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	118.073	142.383
1.03	Ativo Permanente	3.346.687	2.985.990
1.03.01	Investimentos	3.094.740	2.712.788

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1.03.01.02	Participações em Controladas	3.084.283	2.695.781
1.03.01.04	Outros Investimentos	10.457	17.007
1.03.02	Imobilizado de Uso	63.654	100.178
1.03.02.01	Outras Imobilizações de Uso	171.778	225.526
1.03.02.02	(Depreciações Acumuladas)	-108.124	-125.348
1.03.04	Intangível	188.293	173.024
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	555.583	535.077
1.03.04.02	(Amortização Acumuladas)	-367.290	-362.053

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	67.143.859	58.843.103
2.01	Passivo Circulante	24.692.575	27.869.522
2.01.01	Depósitos	12.970.281	13.203.358
2.01.01.01	Depósitos à Vista	87.183	79.993
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	1.876.725	1.386.421
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	11.006.373	11.736.944
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	1.642.136	4.703.753
2.01.02.01	Carteira Própria	1.642.136	4.703.753
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	5.137.730	5.158.391
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	5.137.730	5.158.391
2.01.04	Relações Interfinanceiras	1.817.312	1.691.789
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	1.650.092	1.576.733
2.01.04.02	Correspondentes no País	167.220	115.056
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	7.082	339
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	7.082	339
2.01.09	Outras Obrigações	3.118.034	3.111.892
2.01.09.01	Outros Passivos Financeiros	25.310	93.408
2.01.09.02	Provisões	487.988	282.187
2.01.09.03	Outros Passivos	2.059.417	2.386.019
2.01.09.04	Obrigações Fiscais - Correntes	493.543	305.255
2.01.09.07	Obrigações Fiscais - Diferidas	51.776	45.023
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	34.138.883	22.866.259
2.02.01	Depósitos	19.706.175	14.535.328
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	11.956.072	4.291.860
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	7.750.103	10.243.468
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	3.159.912	143
2.02.02.01	Carteira Própria	3.159.912	143
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	10.930.922	7.880.614
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	10.930.922	7.880.614
2.02.06	Obrigações por Empréstimos	304.590	363.202
2.02.06.01	Obrigações por Empréstimos no Exterior	304.590	363.202
2.02.09	Outras Obrigações	37.284	86.972
2.02.09.01	Outros Passivos Financeiros	14.523	13.046
2.02.09.02	Obrigações Diferidas	0	2.937
2.02.09.03	Outros Passivos	600	662
2.02.09.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	22.161	70.327
2.05	Patrimônio Líquido	8.312.401	8.107.322
2.05.01	Capital Social Realizado	5.928.320	5.928.320
2.05.01.01	De Domiciliados no País	5.507.025	5.458.383
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	421.295	469.937
2.05.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.05.04	Reservas de Lucro	1.820.656	1.985.886
2.05.04.01	Legal	187.348	187.348
2.05.04.02	Estatutária	1.805.704	1.829.387

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	-172.396	-30.849
2.05.04.07.01	Ações em tesouraria	-172.396	-30.849
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	1.417	-14.206
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	354.686	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	4.143.370	12.101.331	3.922.187	11.601.536
3.01.01	Rendas de operações de crédito	3.753.959	10.191.735	3.421.362	10.956.010
3.01.02	Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	167.844	579.423	176.531	729.340
3.01.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	146.470	1.097.450	230.114	-345.256
3.01.04	Resultado de operação de câmbio	145	584	266	926
3.01.05	Resultado das aplicações compulsórias	74.952	232.139	93.914	260.516
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-2.206.549	-6.458.783	-1.932.217	-6.005.745
3.02.01	Operações de captação no mercado	-1.486.698	-4.320.719	-1.363.559	-4.437.407
3.02.02	Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-720.063	-2.070.877	-517.470	-1.552.864
3.02.03	Operações de empréstimos e repasses	212	-67.187	-51.188	-15.474
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.936.821	5.642.548	1.989.970	5.595.791
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.694.199	-4.966.808	-1.780.389	-4.997.194
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	365.739	1.033.554	232.073	668.378
3.04.02	Despesas de Pessoal	-217.277	-647.178	-238.476	-621.403
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-893.876	-2.783.566	-880.067	-2.708.633
3.04.04	Despesas Tributárias	-140.552	-495.965	-121.419	-346.456
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	359.615	980.186	263.088	822.334
3.04.05.02	Outras Receitas Operacionais	359.615	980.186	263.088	822.334
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-1.210.846	-3.206.199	-1.062.304	-2.905.188
3.04.06.01	Despesas de Provisões	-309.436	-736.746	-69.096	-195.212
3.04.06.02	Outras Despesas Operacionais	-901.410	-2.469.453	-993.208	-2.709.976
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	42.998	152.360	26.716	93.774
3.05	Resultado Operacional	242.622	675.740	209.581	598.597
3.06	Resultado Não Operacional	-5.011	-10.447	-8.536	-7.102
3.06.01	Receitas	11.143	34.743	4.316	22.617
3.06.02	Despesas	-16.154	-45.190	-12.852	-29.719
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	237.611	665.293	201.045	591.495

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-52.780	-369.257	30.750	-131.066
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	-28.669	-202.621	18.372	-70.355
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	-24.111	-166.636	12.378	-60.711
3.09	IR Diferido	11.056	286.540	-54.073	59.597
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	195.887	582.576	177.722	520.026
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,16	0,47	0,14	0,41

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	195.886	582.576	177.722	520.026
4.02	Outros Resultados Abrangentes	13.965	15.623	-333	2.677
4.02.01	Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	21.388	23.923	95	4.160
4.02.03	Efeito tributário	-7.423	-8.300	-428	-1.483
4.03	Resultado Abrangente do Período	209.851	598.199	177.389	522.703

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.017.313	-3.083.248
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	3.203.023	2.285.624
6.01.01.01	Lucro Líquido	582.576	520.026
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	190.651	195.783
6.01.01.04	Constituição de Provisão Cíveis, Trabalhistas e Tributários	736.746	195.212
6.01.01.06	Reversão/(Desvalorização) de Outros Valores e Bens	5.285	873
6.01.01.07	Resultado na Alienação de Outros Valores de Bens	-560	6.596
6.01.01.08	Variação Cambial de Obrigações por Empréstimos	42.249	-31.515
6.01.01.09	Resultado de Participações em Controladas	-152.360	-93.774
6.01.01.10	Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	2.070.877	1.552.864
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	-286.540	-59.597
6.01.01.12	Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	-623	-941
6.01.01.14	Perda por Impairment	14.722	97
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.220.336	-5.368.872
6.01.02.01	Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	32.907	133.549
6.01.02.02	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários	-287.205	-523.377
6.01.02.03	(Redução)/Aumento em Derivativos	-48.166	43.793
6.01.02.04	Redução/(Aumento) em Relações Interfinanceiras	704.559	-682.549
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-9.722.167	-1.972.945
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em Outros Ativos Financeiros	83.927	-3.626
6.01.02.07	(Aumento)/Redução em Outros Ativos Fiscais	-117.128	248.023
6.01.02.08	(Aumento) em Outros Ativos	-170.211	-104.005
6.01.02.09	(Aumento) em Outros Valores e Bens	-256.362	-313.595
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em Depósitos	4.937.770	-993.676
6.01.02.11	Aumento/(Redução) em Captações no Mercado Aberto	98.152	-1.681.203
6.01.02.12	Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.305.045	1.142.154
6.01.02.13	(Redução) em Outros Passivos Financeiros	-66.621	-179.876
6.01.02.14	(Redução) em Provisões	-530.945	-225.110
6.01.02.15	Aumento em Obrigações Fiscais	517.239	152.833
6.01.02.16	(Redução) em Outros Passivos	-281.555	-309.244
6.01.02.17	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-325.457	-119.420
6.01.02.18	Aumento em Obrigações por Empréstimos	-94.118	19.402
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	150.787	2.916.711
6.02.01	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	-433.528	-251.836
6.02.04	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	908.926	3.110.638
6.02.05	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	280.921	214.608
6.02.06	(Aquisição) de Investimentos	-500.013	-1.926
6.02.07	(Aquisição) de Imobilizado	-9.545	-21.533
6.02.08	(Aumento) de Intangível	-102.524	-135.111
6.02.09	Alienação de Investimentos	0	1.871
6.02.10	Dividendos recebidos	6.550	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.286.372	303.681

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03.01	Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	6.630.258	2.947.683
6.03.02	Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-4.905.656	-2.304.229
6.03.06	Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-273.000	-320.000
6.03.07	Aquisição de Ações em Tesouraria	-165.230	-19.773
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	623	941
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	420.469	138.085
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	201.833	2.646
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	622.302	140.731

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	1.985.886	0	-14.206	8.107.322
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Ajustado	5.928.320	207.322	0	1.985.886	0	-14.206	8.107.322
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	582.576	0	582.576
5.05	Destinações	0	0	0	0	-227.890	0	-227.890
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-227.890	0	-227.890
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	0	0
5.10	Ações em Tesouraria	0	0	0	-165.230	0	0	-165.230
5.12	Outros	0	0	0	0	0	15.623	15.623
5.13	Saldo Final	5.928.320	207.322	0	1.820.656	354.686	1.417	8.312.401

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0
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	520.026	0	520.026
5.05	Destinações	0	0	0	0	-203.420	0	-203.420
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-203.420	0	-203.420
5.06	Realização de Reservas de Lucros	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	0	0
5.10	Ações em Tesouraria	0	0	0	-19.773	0	0	-19.773
5.12	Outros	0	0	0	0	0	2.677	2.677
5.13	Saldo Final	5.928.320	207.322	0	1.568.003	316.606	-14.695	8.005.556

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	8.899.598	8.713.945
7.01.01	Intermediação Financeira	12.101.331	11.601.536
7.01.02	Prestação de Serviços	1.033.554	668.378
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.070.877	-1.552.864
7.01.04	Outras	-2.164.410	-2.003.105
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-4.387.906	-4.452.881
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.639.511	-2.575.556
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-2.078	-2.410
7.03.02	Serviços de Terceiros	-515.805	-553.164
7.03.04	Outros	-2.121.628	-2.019.982
7.03.04.01	Comissões Pagas a Correspondentes Bancários	-1.156.024	-1.019.931
7.03.04.02	Processamento de dados	-470.032	-479.090
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-212.626	-235.286
7.03.04.04	Comunicações	-27.760	-36.969
7.03.04.05	Despesas com busca e apreensão de bens	-44.212	-28.581
7.03.04.06	Propaganda, promoções e publicidades	-179.689	-187.507
7.03.04.11	Outras	-31.285	-32.618
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.872.181	1.685.508
7.05	Retenções	-190.651	-195.783
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-190.651	-195.783
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.681.530	1.489.725
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	152.360	93.774
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	152.360	93.774
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.833.890	1.583.499
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.833.890	1.583.499
7.09.01	Pessoal	567.693	548.251
7.09.01.01	Remuneração Direta	441.840	420.877
7.09.01.02	Benefícios	87.039	84.998
7.09.01.03	F.G.T.S.	30.325	34.883
7.09.01.04	Outros	8.489	7.493
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	658.168	491.077
7.09.02.01	Federais	612.485	462.654
7.09.02.02	Estaduais	191	301
7.09.02.03	Municipais	45.492	28.122
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	25.453	24.145
7.09.03.01	Aluguéis	25.453	24.145
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	582.576	520.026
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	227.890	203.420
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	354.686	316.606

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	65.180.015	57.271.461
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	8.445	6.220
1.01.01	Disponibilidades	8.445	6.220
1.02	Ativos Financeiros	58.505.020	51.062.641
1.02.01	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado	2.756.081	2.649.036
1.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	19.549	51.342
1.02.01.05	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	2.736.532	2.597.694
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	1.851.378	779.477
1.02.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	1.840.921	762.470
1.02.02.02	Instrumentos de Patrimônio	10.457	17.007
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado	53.897.561	47.634.128
1.02.03.01	Depósitos Compulsórios no Banco Central	2.663.215	3.244.015
1.02.03.02	Títulos e Valores Mobiliários	5.800.627	6.491.005
1.02.03.03	Empréstimos e Adiantamentos a Instituições Financeiras	645.686	259.584
1.02.03.04	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	44.234.678	37.002.430
1.02.03.05	Benefício Residual em Operações Securitizadas	3.756	4.196
1.02.03.06	Recebíveis Imobiliários	14.741	15.373
1.02.03.07	Outros Ativos Financeiros	32.361	23.609
1.02.03.08	Valores a receber por cessão de créditos	502.497	593.916
1.03	Tributos Diferidos	4.375.357	4.014.998
1.03.01	A Compensar	607.393	491.477
1.03.02	Diferido	3.767.964	3.523.521
1.04	Outros Ativos	1.467.424	1.348.504
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	193.974	226.557
1.04.03	Outros	1.273.450	1.121.947
1.05	Investimentos	21.434	20.180
1.05.01	Participações em Coligadas	21.434	20.180
1.06	Imobilizado	68.863	106.075
1.06.01	Imobilizado de Uso	68.863	106.075
1.07	Intangível	733.472	712.843
1.07.01	Intangíveis	733.472	712.843

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	65.180.015	57.271.461
2.01	Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado	22.161	70.327
2.01.01	Derivativos	22.161	70.327
2.03	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	52.542.777	44.802.425
2.03.01	Depósitos de Clientes	17.648.466	20.947.795
2.03.02	Depósitos de Instituições Financeiras	18.298.695	10.221.311
2.03.03	Recursos de Emissão de Títulos	16.068.652	13.039.005
2.03.04	Obrigações por Empréstimos	310.280	361.278
2.03.05	Dívidas subordinadas	14.524	13.046
2.03.06	Outros passivos financeiros	202.160	219.990
2.04	Provisões	534.230	321.138
2.05	Passivos Fiscais	778.176	624.156
2.05.01	Correntes	562.483	336.765
2.05.02	Diferido	215.693	287.391
2.06	Outros Passivos	3.778.932	4.031.739
2.08	Patrimônio Líquido Consolidado	7.523.739	7.421.676
2.08.01	Capital Social Realizado	5.928.320	5.928.320
2.08.01.01	De Domiciliado no País	5.507.025	5.458.383
2.08.01.02	De Domiciliados no Exterior	421.295	469.937
2.08.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.08.04	Reservas de Lucros	1.368.867	1.283.732
2.08.04.01	Reserva Legal	217.112	187.983
2.08.04.02	Reserva Estatutária	1.324.151	1.126.598
2.08.04.09	Ações em Tesouraria	-172.396	-30.849
2.08.08	Outros Resultados Abrangentes	13.835	-1.225
2.08.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	5.395	3.527

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	4.040.116	10.466.068	3.580.256	11.227.422
3.01.01	Receita com juros e similares	4.040.116	10.466.068	3.580.256	11.227.422
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-2.192.067	-5.996.011	-1.855.214	-5.634.729
3.02.01	Despesas com juros e similares	-1.450.789	-4.296.200	-1.375.016	-4.338.551
3.02.02	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	-741.933	-1.700.360	-479.828	-1.292.711
3.02.03	Perda esperada com demais ativos financeiros	655	549	-370	-3.467
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.848.049	4.470.057	1.725.042	5.592.693
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.644.819	-3.929.781	-1.553.828	-5.109.414
3.04.02	Despesas de Pessoal	-236.501	-694.348	-254.226	-669.107
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-678.880	-2.115.248	-718.334	-2.203.796
3.04.04	Despesas Tributárias	-152.742	-533.713	-131.942	-379.260
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	728.115	2.874.222	723.590	1.359.612
3.04.05.01	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	-114.022	-155.720	1.143	164.795
3.04.05.02	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-19.111	-19.127	-8	-25
3.04.05.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	146.470	1.097.450	230.114	-345.256
3.04.05.05	Receitas de tarifas e comissões	354.887	971.137	227.132	712.850
3.04.05.06	Outras receitas operacionais	359.891	980.482	265.209	827.248
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-1.304.815	-3.461.949	-1.172.936	-3.220.878
3.04.06.01	Depreciação e amortização	-48.253	-138.872	-40.804	-117.311
3.04.06.02	Provisões (líquidas)	-312.099	-751.390	-70.959	-192.359
3.04.06.03	Outras despesas operacionais	-939.752	-2.560.573	-1.052.533	-2.903.447
3.04.06.04	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	-4.711	-11.114	-8.640	-7.761
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	4	1.255	20	4.015
3.05	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	203.230	540.276	171.214	483.279
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-32.774	-60.153	-16.364	-39.238
3.06.01	Corrente	-56.802	-428.333	21.853	-167.445
3.06.02	Diferido	24.028	368.180	-38.217	128.207

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.07	Resultado Líquido das Operações Continuadas	170.456	480.123	154.850	444.041
3.09	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	170.456	480.123	154.850	444.041
3.09.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	169.783	478.255	154.465	442.839
3.09.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	673	1.868	385	1.202

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	170.456	480.123	154.850	444.041
4.02	Outros Resultados Abrangentes	13.464	15.060	739	2.265
4.02.01	Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	22.594	25.035	1.135	3.535
4.02.02	Efeito tributário	-9.130	-9.975	-396	-1.270
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	183.920	495.183	155.589	446.306
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	183.247	493.315	155.204	445.104
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	673	1.868	385	1.202

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.494.918	-3.050.029
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.758.366	1.911.352
6.01.01.01	Lucro líquido	480.123	444.041
6.01.01.02	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-623	-941
6.01.01.03	Depreciações e amortizações	138.872	117.311
6.01.01.04	Provisão para desvalorização de ativos não correntes mantidos para venda	5.527	1.727
6.01.01.05	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	-267	6.632
6.01.01.06	Variação cambial de obrigações por empréstimos	42.249	-31.515
6.01.01.07	Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	751.390	192.359
6.01.01.08	Impairment de ágio na aquisição de investimentos	-4.676	17.610
6.01.01.09	Perda no valor recuperável em ativos	15.395	172
6.01.01.10	Resultado de participações em coligadas e controladas	-1.255	-4.015
6.01.01.11	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	1.700.360	1.292.711
6.01.01.12	Perda esperada com demais ativos financeiros	-549	3.467
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-368.180	-128.207
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.253.284	-4.961.381
6.01.02.01	Redução/(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo no resultado	31.793	-4.828
6.01.02.02	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-619.888	-19.858
6.01.02.03	Redução/(Aumento) em depósitos compulsórios	580.800	-66.986
6.01.02.04	Redução em empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	34.294	133.657
6.01.02.05	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a clientes	-9.071.446	-1.527.860
6.01.02.06	(Aumento) em outros ativos financeiros	-138.767	-507.434
6.01.02.07	(Aumento)/Redução em ativos fiscais	-2.154	203.061
6.01.02.08	(Aumento) em outros ativos	-404.552	-348.008
6.01.02.09	(Redução)/Aumento em depósitos de clientes	-3.299.329	1.850.741
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em depósitos de instituições financeiras	8.077.384	-4.644.753
6.01.02.11	(Redução)/Aumento em passivos financeiros ao valor justo no resultado	-48.166	84.816
6.01.02.12	Aumento em outros passivos financeiros	1.198.722	983.107
6.01.02.13	(Redução) em provisões	-538.298	-230.985
6.01.02.14	Aumento em passivos fiscais	503.799	236.111
6.01.02.15	(Redução) em outros passivos	-207.697	-965.504
6.01.02.16	Imposto de renda e contribuição social pagos	-349.779	-136.658
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	633.820	2.887.902
6.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-433.528	-251.891
6.02.04	Redução em ativos financeiros ao custo amortizado	908.926	3.110.638
6.02.05	Alienação de bens não de uso próprio	280.921	214.608
6.02.06	(Aquisição) de imobilizado	-10.802	-22.324
6.02.07	(Aquisição) de intangível	-118.247	-163.129
6.02.08	Dividendos recebidos	6.550	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.283.096	299.780
6.03.01	Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos	6.630.258	2.947.683
6.03.02	Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos	-4.905.656	-2.304.229
6.03.03	Pagamento de arrendamento	-3.276	-3.901
6.03.04	Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	-273.000	-320.000
6.03.06	Aquisição de ações em tesouraria	-165.230	-19.773
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	623	941
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	422.621	138.594
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	207.557	9.601
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	630.178	148.195

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	1.283.732	0	-1.225	7.418.149	3.527	7.421.676
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.928.320	207.322	1.283.732	0	-1.225	7.418.149	3.527	7.421.676
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-165.230	-227.890	0	-393.120	0	-393.120
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-165.230	0	0	-165.230	0	-165.230
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-227.890	0	-227.890	0	-227.890
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	478.255	15.060	493.315	1.868	495.183
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	478.255	0	478.255	1.868	480.123
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	15.060	15.060	0	15.060
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	250.365	-250.365	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	250.365	-250.365	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.928.320	207.322	1.368.867	0	13.835	7.518.344	5.395	7.523.739

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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	-19.773	-203.420	0	-223.193	0	-223.193
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-19.773	0	0	-19.773	0	-19.773
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-203.420	0	-203.420	0	-203.420
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	442.839	2.265	445.104	1.202	446.306
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	442.839	0	442.839	1.202	444.041
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.265	2.265	0	2.265
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	239.419	-239.419	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	239.419	-239.419	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.928.320	207.322	1.210.210	0	-1.716	7.344.136	3.070	7.347.206

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	8.317.403	8.187.288
7.01.01	Intermediação Financeira	10.466.068	11.227.422
7.01.02	Prestação de Serviços	971.137	712.850
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.699.811	-1.296.178
7.01.04	Outras	-1.419.991	-2.456.806
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-4.296.200	-4.338.551
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.090.626	-2.181.621
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-2.289	-2.649
7.03.02	Serviços de Terceiros	-527.933	-561.108
7.03.04	Outros	-1.560.404	-1.617.864
7.03.04.01	Comissões pagas a correspondentes bancários	-513.459	-538.650
7.03.04.02	Processamento de dados	-493.244	-496.242
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-216.617	-236.065
7.03.04.04	Propaganda, promoções e publicidade	-229.323	-241.838
7.03.04.05	Comunicações	-28.740	-37.899
7.03.04.06	Despesas com busca e apreensão de bens	-44.212	-28.581
7.03.04.11	Outras	-34.809	-38.589
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.930.577	1.667.116
7.05	Retenções	-138.872	-117.311
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-138.872	-117.311
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.791.705	1.549.805
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.255	4.015
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.792.960	1.553.820
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.792.960	1.553.820
7.09.01	Pessoal	626.170	587.217
7.09.01.01	Remuneração Direta	468.625	449.265
7.09.01.02	Benefícios	95.909	92.885
7.09.01.03	F.G.T.S.	51.716	35.917
7.09.01.04	Outros	9.920	9.150
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	662.045	500.387
7.09.02.01	Federais	609.877	464.822
7.09.02.02	Estaduais	299	308
7.09.02.03	Municipais	51.869	35.257
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	24.622	22.175
7.09.03.01	Aluguéis	24.622	22.175
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	480.123	444.041
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	227.890	203.420
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	250.365	239.419
7.09.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.868	1.202

Comentário do Desempenho

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

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

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

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

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

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

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

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

Comentário do Desempenho

LINHAS DE NEGÓCIO

Banco Transacional

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

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

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

Crédito Consignado e FGTS

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

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

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

Financiamento de Veículos

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

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

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

Comentário do Desempenho

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

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

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

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

Cartão de Crédito

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

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

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

Empréstimo Pessoal

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

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

Marketplaces – Mosaico e Mobiauto

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

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

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

Comentário do Desempenho

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

Seguros

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

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

Investimentos

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

CRÉDITO

ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

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

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

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

CARTEIRA DE CRÉDITO

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

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

QUALIDADE DE CRÉDITO

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

Comentário do Desempenho

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

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

CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

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

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

CAPTAÇÃO DE RECURSOS

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

RESULTADOS

Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

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

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

Custo de Crédito, Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

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

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

Custos e Despesas

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

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

Comentário do Desempenho

Demonstração de Resultados

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

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

CAPITAL, RATINGS & MERCADO

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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

ÍNDICE DE BASILEIA – GERENCIAL

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

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

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 2024 para prestar os seguintes serviços: (i) consultoria relacionada à área de segurança cibernética no valor de R\$ 5.163 mil, totalizando montante superior aos 5% do total de honorários relativos aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do Auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, de que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, 05 de novembro de 2024

Notas Explicativas

Apresentamos às Demonstrações Contábeis do Banco PAN S.A. relativas ao terceiro trimestre de 2024, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), advindas das normas emanada do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Bacen, incluindo as Resoluções CMN nº 4.818 e BCB nº 2, ambas de 2020, dos pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) recepcionados em normas do CMN ou do Bacen e da legislação societária.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS – BRGAAP

BANCO PAN S.A. BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (Em milhares de reais - R\$)

<u>Ativo</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Disponibilidades	5	8.445	6.220
Instrumentos Financeiros		58.926.954	51.223.065
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.a	645.686	259.584
Títulos e valores mobiliários	7.a	7.661.097	7.304.817
Carteira própria		1.218.666	2.097.292
Vinculados a prestação de garantias		994.798	448.189
Vinculados a compromissos de recompra		4.943.047	4.759.336
Vinculados ao Banco Central		504.586	-
Relações interfinanceiras		2.702.116	3.281.152
Pagamentos e recebimentos a liquidar		38.390	34.828
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		2.663.215	3.244.015
Correspondentes no País		511	2.309
Operações de crédito		47.382.375	39.757.397
Operações de crédito	8.a	48.648.157	40.613.781
Títulos e créditos a receber	8.a	1.688.907	1.608.786
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.954.689)	(2.465.170)
Outros ativos financeiros	9	535.680	620.115
Ativos fiscais		4.158.150	3.814.866
Correntes		607.394	491.477
Diferidos	33.b	3.550.756	3.323.389
Outros ativos	10	1.083.009	936.983
Outros valores e bens		402.515	432.001
Outros valores e bens	11.a	226.852	263.640
(Provisão para perdas)	11.a	(32.878)	(37.083)
Despesas antecipadas	11.b	208.541	205.444
Investimentos		31.891	37.187
Participações em coligadas	12.a	21.434	20.180
Outros investimentos	12.b	10.457	17.007
Imobilizado	13.a	68.863	106.075
Outras imobilizações de uso		183.560	237.436
(Depreciações acumuladas)		(114.698)	(131.361)
Intangível	14.a	1.187.223	1.246.721
Ativos intangíveis		1.881.167	1.847.106
(Amortizações acumuladas)		(693.944)	(600.385)
Total do Ativo		65.867.050	57.803.118

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	30/09/2024	31/12/2023
Instrumentos financeiros		54.271.207	46.525.208
Depósitos	15.a	31.211.579	26.550.196
Depósitos à vista		72.348	76.385
Depósitos interfinanceiros		13.498.697	5.517.415
Depósitos a prazo		17.640.534	20.956.396
Captações no mercado aberto	15.b	4.799.998	4.703.896
Carteira própria		4.799.998	4.703.896
Recursos de aceites e emissão de títulos	15.c	16.068.652	13.039.005
Relações interfinanceiras	16	1.817.312	1.691.789
Recebimentos de pagamentos a liquidar		1.650.092	1.576.733
Correspondentes no País		167.220	115.056
Obrigações por empréstimos	17	311.672	363.541
Instrumentos financeiros derivativos	7.c	22.161	70.327
Outros passivos financeiros	18.a	39.833	106.454
Provisões	19	534.230	321.138
Obrigações fiscais		615.094	390.916
Correntes	20	562.483	336.765
Diferidas	33.e	52.611	54.151
Outros passivos		2.128.723	2.455.007
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	22	8.312.401	8.107.322
Capital social:		5.928.320	5.928.320
De domiciliados no País		5.507.025	5.458.383
De domiciliados no Exterior		421.295	469.937
Reserva de capital		207.322	207.322
Reserva de lucros		1.993.052	2.016.735
Outros resultados abrangentes		1.417	(14.206)
(Ações em tesouraria)		(172.396)	(30.849)
Lucros acumulados		354.686	-
Participação de acionistas não controladores		5.395	3.527
Total do Patrimônio líquido		8.317.796	8.110.849
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		65.867.050	57.803.118

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

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

	Nota explicativa	30/09/2024	30/09/2023
Receitas da intermediação financeira		12.276.845	11.603.506
Rendas de operações de crédito	8.g	10.385.437	10.958.843
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	561.236	728.477
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	1.097.450	(345.256)
Resultado de operação de câmbio		584	926
Resultado das aplicações compulsórias		232.139	260.516
Despesas da intermediação financeira		(6.366.349)	(5.893.374)
Operações de captação no mercado	15.d	(4.228.265)	(4.322.017)
Operações de empréstimos e repasses		(67.187)	(15.474)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(2.070.897)	(1.555.883)
Resultado bruto da intermediação financeira		5.910.497	5.710.132
Outras receitas (despesas) operacionais		(5.167.551)	(5.078.851)
Receitas de prestação de serviços	23	1.213.308	875.546
Resultado de participações em coligadas	12.a	1.255	4.015
Despesas de pessoal	24	(694.348)	(669.107)
Outras despesas administrativas	25	(2.885.246)	(2.793.885)
Despesas tributárias	26	(533.713)	(379.260)
Despesas de provisões	27	(751.390)	(192.359)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(1.517.416)	(1.923.802)
Resultado operacional		742.947	631.280
Resultado não operacional	29	(11.114)	(7.761)
Resultado antes dos tributos		731.833	623.519
Tributos sobre o lucro	33.a	(147.389)	(102.291)
Provisão para imposto de renda		(241.557)	(90.092)
Provisão para contribuição social		(188.602)	(68.638)
Ativo fiscal diferido		282.770	56.439
Participações de não controladores		(1.868)	(1.202)
Lucro Líquido		582.576	520.026
Atribuível a:			
Acionistas controladores		582.576	520.026
Acionistas não controladores		1.868	1.202

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023

(Em milhares de reais - R\$)

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas**BANCO PAN S.A.****DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA****PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023**

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/09/2024	30/09/2023
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido		582.576	520.026
Ajustes ao lucro líquido			
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(623)	(941)
Depreciações e amortizações	25/28	210.365	205.066
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	751.390	192.359
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	5.527	1.727
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	(267)	6.632
Variação cambial de obrigações por empréstimos		42.249	(31.515)
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	(1.255)	(4.015)
Perda por <i>impairment</i>		15.395	172
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	2.070.897	1.555.883
Ativo fiscal diferido		(282.770)	(56.439)
Resultado de participação de não controladores		1.868	1.202
Lucro líquido ajustado		3.395.352	2.390.157
Variação de Ativos e Passivos:			
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		34.294	133.657
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(807.755)	(526.246)
Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras		704.559	(682.549)
(Aumento) em operações de crédito		(9.696.289)	(1.973.329)
Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros		84.501	(4.315)
(Aumento)/Redução em ativos fiscais		(68.814)	268.290
(Aumento) em outros ativos		(145.678)	(51.888)
(Aumento) em outros valores e bens		(256.695)	(315.282)
Aumento/(Redução) em depósitos		4.661.383	(1.097.461)
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto		96.102	(1.681.203)
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		1.305.045	1.142.154
(Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos		(94.118)	19.324
(Redução)/Aumento em derivativos		(48.166)	43.793
(Redução) em outros passivos financeiros		(66.621)	(179.876)
(Redução) em provisões		(538.298)	(230.985)
Aumento em obrigações fiscais		573.957	161.953
(Redução) em outros passivos		(281.174)	(333.468)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(349.779)	(136.658)
Caixa Líquido (Utilizado) nas Atividades Operacionais		(1.498.194)	(3.053.932)
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:			
(Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		(433.528)	(251.836)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		908.926	3.110.638
Alienação de bens não de uso próprio		280.921	214.608
Alienação de Investimentos		-	1.871
(Aumento) de investimentos		-	(1.926)
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(10.802)	(22.324)
(Aquisição) de intangível	14.b	(118.247)	(163.129)
Dividendos recebidos		6.550	-
Caixa Líquido Proveniente nas Atividades de Investimento		633.820	2.887.902
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:			
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		6.630.258	2.947.683
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(4.905.656)	(2.304.229)
Juros sobre o capital próprio pagos		(273.000)	(320.000)
Aquisição de ações em tesouraria		(165.230)	(19.773)
Caixa Líquido Proveniente nas Atividades de Financiamento		1.286.372	303.681
Aumento líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		421.998	137.653
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	5	207.557	9.601
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		623	941
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período		630.178	148.195
Aumento líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa	5	421.998	137.653
INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA			
Juros pagos		(3.793.147)	(4.202.988)
Juros recebidos		9.791.313	10.694.583
Transferência de ativos não de uso próprio		(3.829)	(872)
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		23.923	4.160

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024 E DE 2023
 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/09/2024	30/09/2023
Receitas		9.214.789	8.890.124
Intermediação financeira		12.276.846	11.603.506
Prestação de serviços	23	1.213.308	875.546
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(2.070.897)	(1.555.883)
Outras receitas/(despesas)		(2.204.468)	(2.033.045)
Despesas de Intermediação Financeira		(4.295.452)	(4.337.491)
Insumos Adquiridos de Terceiros		(2.722.561)	(2.652.173)
Materiais, energia e outros	25	(2.289)	(2.649)
Serviços de terceiros	25	(527.933)	(561.108)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(1.144.052)	(1.010.505)
Outras		(1.048.287)	(1.077.911)
Processamento de dados	25	(493.244)	(496.242)
Serviços do sistema financeiro	25	(216.617)	(236.065)
Propaganda, promoções e publicações	25	(229.323)	(241.838)
Comunicações	25	(28.740)	(37.899)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(44.212)	(28.581)
Outras	25	(36.151)	(37.286)
Valor Adicionado Bruto		2.196.776	1.900.460
Depreciações e Amortizações		(210.365)	(205.066)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		1.986.411	1.695.394
Valor Adicionado Recebido em Transferência	12.a	1.255	4.015
Resultado de participações em coligadas		1.255	4.015
Valor Adicionado Total a Distribuir		1.987.666	1.699.409
Distribuição do Valor Adicionado		1.987.666	1.699.409
Pessoal		606.322	587.217
Remuneração direta	24	468.625	449.265
Benefícios	24	95.909	92.885
FGTS		31.868	35.917
Outros	24	9.920	9.150
Impostos, taxas e contribuições		769.129	563.440
Federal		716.961	527.875
Estadual		299	308
Municipal		51.869	35.257
Remuneração de capitais de terceiros	25	27.771	27.524
Aluguéis		27.771	27.524
Remuneração de capitais próprios		584.444	521.228
Juros sobre o capital próprio	22.c	227.890	203.420
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		354.686	316.606
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		1.868	1.202

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

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 de serviços financeiros. Atua direta ou indiretamente por meio de suas controladas nos mercados de crédito consignado (empréstimo e cartão de crédito), financiamento de veículos (carros usados e motos novas), cartão de crédito, crédito pessoal, crédito pessoal com garantia do FGTS e veículos, limite emergencial (cheque especial), bem como venda de seguros, *marketplace* e subadquirência. Nos serviços, além de todo o transacional inerente a uma conta corrente, também oferece portabilidade de salário, recarga de celular, DDA e programa de fidelização. O Banco PAN possui carteiras em *run-off* de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário e aquisição de recebíveis imobiliários. Os benefícios dos serviços prestados entre o Banco PAN e as suas empresas controladas e os custos das estruturas operacionais e administrativas são absorvidos, em conjunto ou individualmente, por essas empresas.

Como estratégia alternativa à captação de recursos no mercado, o Banco PAN também realiza cessões de créditos (sendo a maior parte com transferência substancial de riscos e benefícios) de sua carteira para outras instituições financeiras, sendo parte integrante de seu plano de negócios. Na cessão de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios, o resultado é reconhecido de imediato nas receitas e nas despesas dessas operações, bem como observa-se a redução dos ativos de risco e 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 74,35% do capital total.

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

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

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

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

a) Eventos societários

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

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

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

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

Notas Explicativas

a) Consolidação:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

3) Principais Políticas Contábeis

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

a) Moeda funcional e de apresentação:

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

b) Apuração do resultado:

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

c) Caixa e equivalentes de caixa:

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

d) Instrumentos Financeiros:

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

i. Aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

ii. Títulos e valores mobiliários:

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

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

Notas Explicativas

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

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

iii. Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos):

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. Operações de crédito:

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

e) Outros valores e bens:

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

Notas Explicativas

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

f) Investimentos:

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

g) Imobilizado:

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

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

h) Intangível:

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

k) Depósitos e demais instrumentos financeiros:

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

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

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

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

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

m) Benefício residual em operações securitizadas:

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

n) Lucro por ação:

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

Notas Explicativas

o) Uso de estimativas contábeis:

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

p) Classificação de resultado recorrente e não recorrente:

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

q) Resultado não recorrente:

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

r) Eventos subsequentes:

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

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

Notas Explicativas

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

a) Balanço Patrimonial Consolidado:

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

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

b) Demonstração do Resultado Consolidado:

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

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

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

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

c) Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente:

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

Notas Explicativas

5) Caixa e Equivalentes de Caixa

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

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

6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

a) Composição e prazos:

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

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

b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

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

Notas Explicativas

7) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição da carteira:

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

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

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

b) Composição por categorias e prazos:

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

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

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

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

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

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 as desvalorizações são registradas em contas de receitas ou de despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e a Instrução Normativa BCB nº 276/22. A política de gestão de riscos do Banco PAN define que a utilização de instrumentos derivativos tem como objetivo proteger a exposição gerada pelas operações de crédito do Banco, pelas captações e pelas exposições cambiais em operações *offshore*.

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

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

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

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

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

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

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

ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

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

iii) Abertura por vencimento (valor de referência):

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

iv) Local de negociação e contrapartes:

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

Notas Explicativas

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

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

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

vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

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

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

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

(3) Neste objeto de *hedge* inclui os créditos de varejo: Consignado, Veículos, Empréstimo FGTS e Cartão Consignado. (Nota 8).

d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

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

e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

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

Notas Explicativas

8) Operações de Crédito

a) Por modalidade de crédito:

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

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

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

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

b) Faixas de vencimentos e níveis de risco:

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

Banco	Níveis de risco									Total em 30/09/2024	Total em 31/12/2023
	Operações em curso normal										
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H		
Parcelas Vincendas	597.473	38.472.095	320.719	202.452	120.748	61.831	42.345	24.818	61.458	39.903.939	32.543.707
01 a 30	36.127	2.666.393	23.073	14.723	25.200	5.052	2.993	2.377	6.857	2.782.795	2.756.521
31 a 60	33.122	1.649.222	15.380	10.295	4.702	2.656	1.600	1.415	2.228	1.720.620	1.417.217
61 a 90	28.637	1.508.466	14.448	9.362	4.445	2.529	1.491	1.252	2.069	1.572.699	1.266.818
91 a 180	65.269	4.386.640	36.567	23.536	11.645	6.714	3.930	3.478	5.345	4.543.124	3.353.387
181 a 365	130.832	6.241.728	57.135	34.601	18.421	11.063	6.478	4.250	8.072	6.512.580	5.262.092
Acima de 365	303.486	22.019.646	174.116	109.935	56.335	33.817	25.853	12.046	36.887	22.772.121	18.487.672
Subtotal	597.473	38.472.095	320.719	202.452	120.748	61.831	42.345	24.818	61.458	39.903.939	32.543.707
Provisão Requerida	-	192.360	3.207	6.074	12.075	18.549	21.171	17.374	61.458	332.268	295.744
Total (1)	597.473	41.684.070	1.921.004	1.811.867	1.272.210	820.890	599.116	462.758	1.672.637	50.842.025	41.648.713
Total Provisão	-	208.420	19.210	54.356	130.187	246.267	299.558	323.931	1.672.637	2.954.566	2.465.068

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

d) Classificação por setor de atividade:

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

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

e) Concentração das operações de crédito:

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

f) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:

I. Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios:

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

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

Notas Explicativas

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

II. Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios:

Cessão após a Resolução CMN nº 3.533/08

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

g) Rendas de operações de crédito:

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

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

9) Outros ativos financeiros

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

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

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

10) Outros ativos

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

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

Notas Explicativas

11) Outros valores e bens

a) Bens não de uso próprio e outros:

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

b) Despesas antecipadas

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

12) Investimentos

a) Participações em controladas e coligadas:

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

b) Outros investimentos:

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

13) Imobilizado

a) Os ativos imobilizados são compostos por:

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

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

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

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

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

Notas Explicativas

14) Intangível

a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

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

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

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

Banco

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

Consolidado

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

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

a) Depósitos:

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

Notas Explicativas

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

(1) Objeto de hedge contábil.

b) Captações no mercado aberto:

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

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

c) Recursos de aceites e emissão de títulos:

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

d) Despesas com operações de captação no mercado:

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

Notas Explicativas

16) Relações interfinanceiras

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

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

17) Obrigações por empréstimos

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

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

18) Outros passivos financeiros

a) Composição:

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

b) Dívidas subordinadas:

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

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

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

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

Provisões:

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

Notas Explicativas

Processos trabalhistas

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

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

Processos cíveis

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

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

1) ações massificadas

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

2) ações cíveis estratégicas

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

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

Processos tributários

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

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

I. Provisões segregadas por natureza:

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

Notas Explicativas

II. Movimentação das provisões:

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

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

III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

20) Obrigações fiscais correntes

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

21) Outros passivos

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

22) Patrimônio Líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

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

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

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

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

Notas Explicativas

b) Reservas de lucros:

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

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

c) Juros sobre o capital próprio/dividendos:

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

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

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

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

d) Lucro por ação:

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

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

e) Ações em tesouraria:

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

Notas Explicativas

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

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

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

23) Receitas de prestação de serviços

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

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

24) Despesas de pessoal

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

25) Outras despesas administrativas

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

Notas Explicativas

26) Despesas tributárias

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

27) Despesas de provisões

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

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

28) Outras receitas e (despesas) operacionais

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

29) Resultado não operacional

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Remuneração dos administradores

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

Notas Explicativas

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

- **Outras informações**

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

31) Instrumentos Financeiros

- **Gestão de Riscos**

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

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

- **Gestão do Capital**

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

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

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

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.

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

- **Risco de Crédito**

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

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

- **Risco de Mercado**

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

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

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

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

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

Notas Explicativas

Análise de Sensibilidade:

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

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

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

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

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

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

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

- Exposição Cambial**

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

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

Notas Explicativas

• Risco de Liquidez

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

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

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

• Risco Operacional

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

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

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

Valor de Mercado

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

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

Notas Explicativas

Determinação do valor de mercado dos instrumentos financeiros:

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

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

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

32) Benefícios a Empregados

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

33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

d) Créditos tributários não ativados:

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

e) Obrigações fiscais diferidas:

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

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

34) Outras Informações

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

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

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

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

São Paulo, 05 de novembro de 2024.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Caio Crepaldi Cassano

Diogo Ciuffo da Silva

Leonardo Ricci Scutti

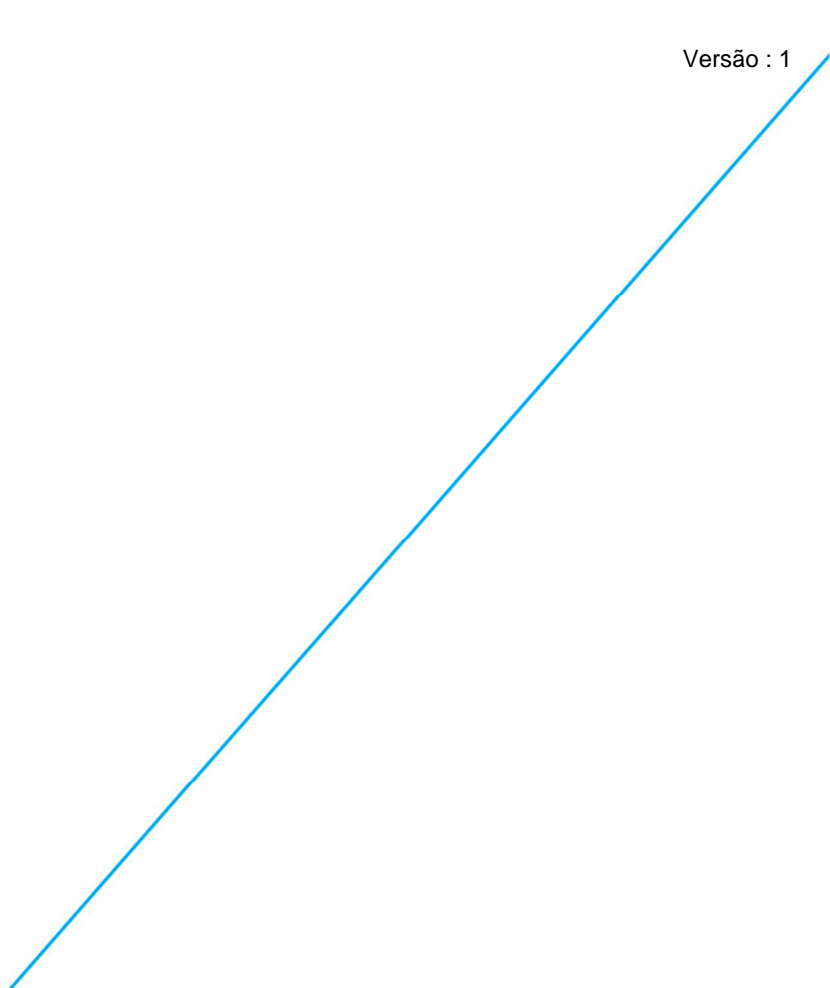
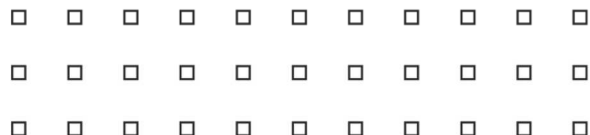
Marco Antonio Cury Chain

CONTADOR

Tiago Rachid Cambria

CRC 1SP266263/O-0

Notas Explicativas



A seguir estamos apresentando as Notas Explicativas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS).

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 de serviços financeiros. Atua direta ou indiretamente por meio de suas controladas nos mercados de crédito consignado (empréstimo e cartão de crédito), financiamento de veículos (carros usados e motos novas), cartão de crédito, crédito pessoal, crédito pessoal com garantia do FGTS e veículos, limite emergencial (cheque especial), bem como venda de seguros, *marketplace* e subadquirência. Nos serviços, além de todo o transacional inerente a uma conta corrente, também oferece portabilidade de salário, recarga de celular, DDA e programa de fidelização. O Banco PAN possui carteiras em *run-off* de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário e aquisição de recebíveis imobiliários. Os benefícios dos serviços prestados entre o Banco PAN e as suas empresas controladas e os custos das estruturas operacionais e administrativas são absorvidos, em conjunto ou individualmente, por essas empresas.

Como estratégia alternativa à captação de recursos no mercado, o Banco PAN também realiza cessões de créditos (sendo a maior parte com transferência substancial de riscos e benefícios) de sua carteira para outras instituições financeiras, sendo parte integrante de seu plano de negócios. Na cessão de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios, o resultado é reconhecido de imediato nas receitas e nas despesas dessas operações, bem como observa-se a redução dos ativos de risco e 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 74,35% do capital total.

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

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

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

(2) Ações de própria emissão adquiridas, com base na aprovação do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria ou posterior cancelamento (Nota 18.e).

a) Eventos societários

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

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

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

Em 16/09/2024, foi aprovada a alteração do tipo societário da BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. ("Sociedade"), que passará a ser uma sociedade anônima de capital fechado, com a consequente alteração da razão social para BM Sua Casa Promotora de Vendas S.A. ("BM Sua Casa"). A referida transformação é feita

Notas Explicativas

em solução de continuidade, de forma que a BM Sua Casa permanecerá titular de todos os seus direitos e obrigações anteriores ao presente ato. Em decorrência da transformação da Sociedade em sociedade por ações, foi aprovada a conversão das 179.863.622 (cento e setenta e nove milhões, oitocentas e sessenta e três mil, seiscentas e vinte e duas) quotas representativas do capital social da Sociedade em 179.863.622 (cento e setenta e nove milhões, oitocentas e sessenta e três mil, seiscentas e vinte e duas) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

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

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

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

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

2. Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias 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 Relatório Financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

As Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas foram elaboradas 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 05/11/2024.

2.2) Novos Pronunciamentos, Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

a) Pronunciamentos contábeis aplicáveis a partir de 01/01/2024

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

Notas Explicativas

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 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do Banco PAN.

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, às 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 e não há impactos com a aplicação desta regulamentação.

b) Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente e aplicáveis em períodos futuros

Alterações IAS 21 – “Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis” – As alterações exigem que sejam fornecidas informações mais úteis, em suas demonstrações contábeis, quando uma moeda não puder ser trocada por outra. A norma estabelece que as companhias adotem uma abordagem consistente ao avaliar se uma moeda pode ser trocada por outra moeda e, quando não puder, deve-se determinar a taxa de câmbio a ser utilizada e divulgar essa situação de forma adequada. Essas alterações entrarão em vigor para períodos iniciados a partir de 01/01/2025 e a Companhia está avaliando os impactos desta alteração.

IFRS 18 – “Apresentação e Divulgação das Demonstrações Financeiras”, este pronunciamento visa substituir o IAS 1 “Apresentação de Demonstrações Financeiras”. Essa norma tem como objetivo aprimorar a comunicação de informações nas demonstrações contábeis, com foco especial na demonstração do resultado (DRE) e nas notas explicativas. O IFRS 18 será aplicável para períodos iniciados a partir de 01/01/2027. As análises referentes as 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) títulos e valores mobiliários; 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

Notas Explicativas

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.

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:

Notas Explicativas

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

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

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

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 30/09/2024.

Notas Explicativas

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

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	30/09/2024	31/12/2023
Disponibilidades em moeda nacional	7.900	5.736
Disponibilidades em moeda estrangeira	545	484
Total de disponibilidades (caixa)	8.445	6.220
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	621.733	201.337
Total de caixa e equivalentes de caixa	630.178	207.557

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

5. Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição:

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

	30/09/2024	31/12/2023
Ativos financeiros ao valor justo no resultado	19.549	51.342
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	51.342
Outros	19.549	-
Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.840.921	762.470
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	1.623.891	553.158
Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI	200.623	204.741
Certificado de Depósito Bancário – CDB	16.407	4.571
Ativos financeiros ao custo amortizado	5.800.627	6.491.005
Notas do Tesouro Nacional – NTN	5.800.627	6.491.005
Total	7.661.097	7.304.817

b) Prazo de vencimento:

	30/09/2024	31/12/2023
Sem vencimento	19.549	-
Até 360 dias	2.415.484	2.706.970
Acima de 360 dias	5.226.064	4.597.847
Saldo do fim do período	7.661.097	7.304.817

6. 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, pelas captações e pelas exposições cambiais em operações *offshore*.

Notas Explicativas

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

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

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		Não Circulante	Total em	Total em
			Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Acima de 360 dias	30/09/2024	31/12/2023
Posição Ativa	313.597	316.766	-	-	316.766	316.766	372.395
<i>Swap</i>	313.597	316.766	-	-	316.766	316.766	372.395
Posição Passiva	(333.683)	(338.927)	-	-	(338.927)	(338.927)	(442.722)
<i>Swap</i>	(333.683)	(338.927)	-	-	(338.927)	(338.927)	(442.722)
Contratos Futuros	30.607	30.607	30.607	-	-	30.607	21.624
Posição ativa	30.631	30.631	30.631	-	-	30.631	22.442
Posição passiva	(24)	(24)	(24)	-	-	(24)	(818)
Total	10.521	8.446	30.607	-	(22.161)	8.446	(48.703)

Notas Explicativas

b) Valor dos instrumentos financeiros derivativos por indexador:

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

c) Hedge contábil – valor de mercado:

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

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

(2) Utilizado como proteção do risco pré-fixado de certificados de depósitos a prazo de longo prazo (Nota 14); e

(3) Neste objeto de *hedge* inclui os créditos de varejo: Consignado, Veículos, Empréstimos FGTS e Cartão Consignado (Nota 8).

d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

	30/09/2024			30/09/2023		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap – ganhos/perdas não realizadas	64.714	(16.548)	48.166	210.922	(254.714)	(43.792)
Swap – ganhos/perdas realizadas	-	(17.501)	(17.501)	-	(37.923)	(37.923)
Futuros - ganhos/perdas realizadas	3.888.912	(2.822.127)	1.066.785	1.999.836	(2.263.377)	(263.541)
Total	3.953.626	(2.856.176)	1.097.450	2.210.758	(2.556.014)	(345.256)

Notas Explicativas

7. Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras

a) Composição:

	30/09/2024	31/12/2023
Classificação:		
Empréstimos e adiantamento a instituições financeiras	645.686	259.584
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	645.686	259.584
Tipo:		
Compra com compromissos de revenda	619.898	192.426
Depósitos interfinanceiros	25.788	67.158
Total	645.686	259.584

b) Prazo de vencimento:

	30/09/2024	31/12/2023
Até 30 dias	621.733	202.724
De 31 a 90 dias	6.230	-
Acima de 360 dias	17.723	56.860
Total	645.686	259.584

8. Empréstimos e adiantamentos a clientes

a) Composição:

	30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao valor justo no resultado	2.736.532	2.597.694
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao custo amortizado	49.317.265	41.347.372
Provisão para perda de crédito esperada (Nota 9)	(5.082.587)	(4.344.942)
Empréstimos e adiantamentos a clientes líquidos	46.971.210	39.600.124

b) Abertura:

	30/09/2024	31/12/2023
Financiamentos (1)	27.578.675	21.733.079
Empréstimos e títulos descontados (1)	23.335.835	20.042.951
Títulos e créditos a receber (2)	1.688.907	1.608.786
Créditos vinculados à cessão (Nota 8.e)	20.721	77.963
Subtotal	52.624.138	43.462.779
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	(570.341)	482.287
Total	52.053.797	43.945.066

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

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

c) Prazo de vencimento:

	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor	%	Valor	%
Vencidas a partir de 1 dia	2.670.151	5,13	2.230.221	5,08
A vencer				
A vencer até 3 meses	7.535.071	14,48	6.828.684	15,54
A vencer de 3 a 12 meses	14.186.098	27,25	11.647.551	26,50
A vencer acima de um ano (1)	27.662.477	53,14	23.238.610	52,88
Total	52.053.797	100,00	43.945.066	100,00

(1) Em 30/09/2024 o PAN possuía aproximadamente R\$ 2,7 bilhões em carteira a vencer com prazo superior a 5 (cinco) anos.

Notas Explicativas

d) Reconciliação do valor contábil bruto dos empréstimos e adiantamentos a clientes:

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2022	33.539.476	2.255.779	4.652.804	40.448.059
Transferidos para o Estágio 1	-	(220.724)	(60.656)	(281.380)
Transferidos para o Estágio 2	(945.397)	-	(26.447)	(971.844)
Transferidos para o Estágio 3	(1.800.217)	(459.622)	-	(2.259.839)
Oriundos do Estágio 1	-	945.397	1.800.217	2.745.614
Oriundos do Estágio 2	220.724	-	459.622	680.346
Oriundos do Estágio 3	60.656	26.447	-	87.103
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	5.868.481	(282.943)	(755.794)	4.829.744
Write off	(1.310)	(963)	(1.330.464)	(1.332.737)
Saldo em 31/12/2023	36.942.413	2.263.371	4.739.282	43.945.066

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2023	36.942.413	2.263.371	4.739.282	43.945.066
Transferidos para o Estágio 1	-	(177.376)	(43.283)	(220.659)
Transferidos para o Estágio 2	(1.420.680)	-	(20.626)	(1.441.306)
Transferidos para o Estágio 3	(2.100.099)	(778.351)	-	(2.878.450)
Oriundos do Estágio 1	-	1.420.680	2.100.099	3.520.779
Oriundos do Estágio 2	177.376	-	778.351	955.727
Oriundos do Estágio 3	43.283	20.626	-	63.909
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	9.699.155	15.182	(554.418)	9.159.919
Write off	(247)	(49)	(1.050.892)	(1.051.188)
Saldo em 30/09/2024	43.341.201	2.764.083	5.948.513	52.053.797

e) Operações de venda e transferência de ativos financeiros:

Nos períodos de 30/09/2024 e 30/09/2023, 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.

	30/09/2024			30/09/2023		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)
Consignado/FGTS	8.413.540	6.562.073	1.851.467	12.752.816	9.958.827	2.793.989
Total	8.413.540	6.562.073	1.851.467	12.752.816	9.958.827	2.793.989

(1) Contabilizado em "Receitas com juros e similares – Lucro nas cessões de crédito" (Nota 19).

9. Perda de Crédito Esperada para as operações com Empréstimos e Adiantamentos a Clientes

a) Movimentação:

	30/09/2024	30/09/2023
Saldo do início do período	4.344.942	3.878.209
Complemento de provisão	1.700.360	1.292.711
Write off	(962.715)	(989.384)
Saldo do fim do período	5.082.587	4.181.536

No período findo em 30/09/2024, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas esperadas no montante de R\$ 66.768 (R\$ 56.634 em 30/09/2023).

Notas Explicativas

b) Reconciliação da provisão para perda de crédito esperada:

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2022	811.525	352.770	2.713.914	3.878.209
Transferidos para o Estágio 1	-	(5.746)	(6.134)	(11.880)
Transferidos para o Estágio 2	(285.957)	-	(4.961)	(290.918)
Transferidos para o Estágio 3	(1.129.210)	(327.389)	-	(1.456.599)
Oriundos do Estágio 1	-	285.957	1.129.210	1.415.167
Oriundos do Estágio 2	5.746	-	327.389	333.135
Oriundos do Estágio 3	6.134	4.961	-	11.095
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	1.409.874	292.012	19.170	1.721.056
Write off	(192)	(354)	(1.253.777)	(1.254.323)
Saldo em 31/12/2023	817.920	602.211	2.924.811	4.344.942

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2023	817.920	602.211	2.924.811	4.344.942
Transferidos para o Estágio 1	-	(10.541)	(4.125)	(14.666)
Transferidos para o Estágio 2	(371.318)	-	(4.437)	(375.755)
Transferidos para o Estágio 3	(1.288.710)	(527.584)	-	(1.816.294)
Oriundos do Estágio 1	-	371.318	1.288.710	1.660.028
Oriundos do Estágio 2	10.541	-	527.584	538.125
Oriundos do Estágio 3	4.125	4.437	-	8.562
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	1.743.786	227.987	(271.413)	1.700.360
Write off	(54)	(34)	(962.627)	(962.715)
Saldo em 30/09/2024	916.290	667.794	3.498.503	5.082.587

10. Outros ativos financeiros

	30/09/2024	31/12/2023
Valores a receber por cessão de créditos	502.497	593.916
Recebíveis imobiliários	14.741	15.373
Benefício residual em operações securitizadas	3.756	4.196
Negociação e intermediação de valores	32.361	23.609
Total	553.355	637.094

11. Ativos e passivos fiscais

a) Composição de ativos fiscais diferidos e passivos fiscais:

	30/09/2024	31/12/2023
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	(153.557)	(163.075)
Sobre prejuízos fiscais	814.820	1.020.854
Sobre diferenças temporárias	3.106.701	2.665.742
Provisão para perda esperada	2.127.421	1.739.950
Provisão de ações cíveis	194.992	100.786
Provisão de ações trabalhistas	24.904	25.318
Provisão de ações tributárias	15.890	14.325
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	14.777	16.661
Ajuste ao valor de mercado	434	9.298
Outras	728.283	759.404
Total do Ativo	3.767.964	3.523.521

Notas Explicativas

Provisão para impostos diferidos sobre superveniência de depreciação	-	38
Provisão para impostos diferidos sobre ajuste a mercado de derivativos	215.693	284.416
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	-	2.937
Provisão para impostos e contribuições	562.483	336.765
Total do Passivo	778.176	624.156

b) Encargos com imposto de renda e contribuição social:

	01/07 a 30/09/2024	01/07 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023
Resultado antes da tributação	203.230	171.214	540.276	483.279
Encargos / crédito total do imposto de renda e contribuição social (1)	(91.454)	(77.046)	(243.124)	(217.476)
Outros valores	74.719	68.706	236.578	206.937
Diferença de alíquota entre as empresas (2)	(16.039)	(8.024)	(53.607)	(28.699)
Imposto de renda e Contribuição social	(32.774)	(16.364)	(60.153)	(39.238)

(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 15% e para as demais empresas alíquota de 9%; e

(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).

12. Imobilizado

a) Composição:

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

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

	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	529	274	21.521	-	22.324
Baixas	(15)	(4)	(153)	-	(172)
Depreciação	(4.566)	(972)	(8.149)	(26.641)	(40.328)
Saldo em 30/09/2023	29.786	3.078	40.404	45.284	118.552

Notas Explicativas

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

13. Ativo intangível e ágio

a) Composição:

	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2024	31/12/2023
Softwares	20% a 60%	403.845	(200.304)	203.541	184.184
Licença de uso	20% a 60%	249.378	(198.854)	50.524	52.706
Marcas e patentes	5% a 50%	30.802	(7.609)	23.193	24.415
Carteira de clientes (4)	10%	6.483	(1.783)	4.700	5.186
Softwares (4)	20%	6.240	(3.432)	2.808	3.744
Ágio e marcas adquiridas (1)(2)	-	459.279	(10.573)	448.706	442.608
Total em 30/09/2024		1.156.027	(422.555)	733.472	-
Total em 31/12/2023		1.121.966	(409.123)	-	712.843

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Carteira de clientes (4)	Softwares (4)	Ágio e marcas adquiridas (1)(2)	Total
Saldo em 31/12/2022	90.626	44.194	25.958	-	-	472.002	632.780
Adições	92.424	70.705	-	-	-	-	163.129
Transferência (3)	-	-	-	6.483	6.240	(12.723)	-
Amortização	(16.289)	(56.414)	(1.157)	(1.134)	(2.184)	(14.290)	(91.468)
Total em 30/09/2023	166.761	58.485	24.801	5.349	4.056	444.989	704.441

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Carteira de clientes (4)	Softwares (4)	Ágio e marcas adquiridas (1)(2)	Total
Saldo em 31/12/2023	184.184	52.706	24.415	5.186	3.744	442.608	712.843
Adições	60.049	58.198	-	-	-	-	118.247
Baixas	(6.313)	(248)	(65)	-	-	-	(6.626)
Amortização	(34.379)	(60.132)	(1.157)	(486)	(936)	6.098	(90.992)
Total em 30/09/2024	203.541	50.524	23.193	4.700	2.808	448.706	733.472

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

(2) Inclui R\$ 100.486 de marcas que estão sendo amortizadas no prazo de 10 anos; e

(3) 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

(4) Intangíveis identificados em combinação de negócios.

14. Depósitos de clientes

a) Classificação:

	30/09/2024	31/12/2023
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	17.648.466	20.947.795
Total	17.648.466	20.947.795

Notas Explicativas

b) Composição:

	30/09/2024	31/12/2023
Tipos:		
Depósitos à vista	72.348	76.385
Depósitos a prazo (1)	17.576.118	20.871.410
Total	17.648.466	20.947.795

(1) Objeto de *hedge* contábil.

c) Prazo de vencimento:

	30/09/2024	31/12/2023
Sem vencimento	72.348	76.385
Até 30 dias	2.228.392	2.105.786
De 31 a 90 dias	1.854.258	3.000.054
De 91 a 180 dias	1.536.758	2.446.247
De 181 a 360 dias	4.843.906	3.601.124
Acima de 360 dias	7.112.804	9.718.199
Total	17.648.466	20.947.795

15. Depósitos de instituições financeiras

a) Composição:

	30/09/2024	31/12/2023
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	18.298.695	10.221.311
Tipos:		
Venda com compromisso de recompra	4.799.998	4.703.896
Depósitos interfinanceiros	13.498.697	5.517.415
Total	18.298.695	10.221.311

b) Prazo de vencimento:

	30/09/2024	31/12/2023
Até 30 dias	182.500	4.949.392
De 31 a 90 dias	746.935	627.577
De 91 a 180 dias	592.755	3.680
De 181 a 360 dias	1.748.265	350.311
Acima de 360 dias	15.028.240	4.290.351
Total	18.298.695	10.221.311

16. Recursos de emissão de títulos

a) Composição:

	30/09/2024	31/12/2023
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	16.068.652	13.039.005
Tipos:		
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	2.374	69.340
Letras Financeiras - LF	16.066.278	12.969.665
Total	16.068.652	13.039.005

Notas Explicativas

b) Variações:

	30/09/2024	30/09/2023
Saldos do início do período	13.039.005	10.618.218
Juros	1.305.045	1.142.154
Emissões	6.630.258	2.947.683
Pagamento de Juros/Resgate	(4.905.656)	(2.304.229)
Saldo do fim do período	16.068.652	12.403.826

c) Prazo de vencimento:

	30/09/2024	31/12/2023
Até 30 dias	270.422	336.258
De 31 a 90 dias	562.845	1.320.774
De 91 a 180 dias	776.355	1.564.910
De 181 a 360 dias	3.528.108	1.936.448
Acima de 360 dias	10.930.922	7.880.615
Total	16.068.652	13.039.005

17. 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 os processos cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal classificados como perda provável com base no histórico de perdas, na opinião de assessores jurídicos, na natureza e complexidade das ações e no posicionamento dos tribunais. A provisão constituída é suficiente para atender ao risco de perda decorrente desses processos.

Processos trabalhistas

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

As ações trabalhistas são geridas individualmente por meio de sistema informatizado e, embora contem com a condução e avaliação de advogados internos e externos especializados, são provisionadas de acordo com o histórico de perdas de processos semelhantes que foram encerrados nos últimos 12 ou 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*,

Notas Explicativas

atualizado a cada 3 meses, cujo acompanhamento periódico demonstra a adequação do montante de provisões.

2) ações cíveis estratégicas

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

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

Processos tributários

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

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

I. Provisões segregadas por natureza:

	30/09/2024	31/12/2023
Processos cíveis	435.498	225.250
Processos trabalhistas	55.458	56.490
Processos tributários	43.274	39.398
Total	534.230	321.138

II. Movimentação das provisões:

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2022	204.427	94.253	45.602	344.282
Constituição líquida de reversão	170.493	25.238	(3.372)	192.359
Atualização monetária	-	-	(194)	(194)
Baixas por pagamento	(182.836)	(45.166)	(2.789)	(230.791)
Saldo em 30/09/2023	192.084	74.325	39.247	305.656

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

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

Notas Explicativas

III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

18. Patrimônio líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

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

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

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

(1) Ações de própria emissão adquiridas, com base na aprovação do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria ou posterior cancelamento (Nota 18.e).

b) Reservas de lucros:

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

Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido – Tem por fim assegurar recursos para atender às necessidades 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 apurado anualmente, não podendo ultrapassar o valor do capital social da Instituição.

c) Juros sobre o capital próprio/dividendos:

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

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:

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

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

Notas Explicativas

d) Lucro por ação:

	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores	478.255	442.839
Lucro Líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	251.337	229.280
Lucro Líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	226.918	213.559
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	593.674	612.471
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,38	0,35
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,38	0,35

e) Ações em tesouraria:

Em 09/11/2023, o Conselho de Administração da Companhia, aprovou a abertura de um Novo Programa de Recompra de Ações, sendo autorizada a aquisição de até 32.000.000 (trinta e dois milhões) de ações preferenciais de emissão própria, nominativas, escriturais e sem valor nominal (BPAN4). Tais ações serão mantidas em tesouraria ou futuramente canceladas ("Novo Programa de Recompra de Ações"). O Novo Programa de Recompra de Ações terá um prazo de até 18 (dezoito) meses, contados a partir de 09/11/2023.

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

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

19. Receita líquida com juros

	01/07 a 30/09/2024	01/07 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023
Receitas com juros e similares				
Empréstimos e adiantamentos a clientes	3.221.347	2.229.300	7.743.711	7.369.132
Lucro nas cessões de crédito (nota 8.e)	551.034	1.050.613	1.851.467	2.793.989
Aplicações em títulos de renda fixa	166.378	113.228	560.809	626.559
Depósitos compulsórios no Banco Central	74.952	93.914	232.139	260.516
Prêmio de performance das cessões	19.409	29.623	56.769	74.651
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	6.261	62.758	19.186	101.518
Outras	735	820	1.987	1.057
Total de receitas com juros	4.040.116	3.580.256	10.466.068	11.227.422
Despesas com juros e similares				
Obrigações por empréstimos	212	(51.188)	(67.187)	(15.474)
Depósitos de clientes	(507.681)	(569.904)	(1.647.508)	(1.866.369)
Recurso de emissão de títulos	(460.853)	(394.607)	(1.316.836)	(1.143.825)
Depósitos de instituições financeiras	(475.236)	(348.800)	(1.241.018)	(1.278.705)
Créditos cedidos com retenção de riscos e benefícios	(849)	(3.773)	(3.723)	(14.852)
Outras	(6.382)	(6.744)	(19.928)	(19.326)
Total de despesas com juros	(1.450.789)	(1.375.016)	(4.296.200)	(4.338.551)
Total	2.589.327	2.205.240	6.169.868	6.888.871

Notas Explicativas

20. Despesas de pessoal

	01/04 a 30/09/2024	01/04 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023
Proventos	147.494	165.289	436.176	421.380
Encargos sociais	41.563	41.972	119.894	117.807
Benefícios	34.023	33.378	95.909	92.885
Honorários	9.980	9.515	32.449	27.885
Outros	3.441	4.072	9.920	9.150
Total	236.501	254.226	694.348	669.107

21. Outras despesas administrativas

	01/04 a 30/09/2024	01/04 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2024	01/01 a 30/09/2023
Serviços de terceiros	175.908	179.817	527.933	561.108
Processamento de dados	170.652	170.922	493.244	496.242
Comissões pagas a correspondentes bancários	148.863	155.938	513.459	538.650
Propaganda, promoções e publicidade	73.538	82.297	229.323	241.838
Serviços do sistema financeiro	68.765	87.454	216.617	236.065
Despesas com busca e apreensão de bens	12.318	10.596	44.212	28.581
Comunicações	9.660	9.700	28.740	37.899
Outras	19.176	21.610	61.720	63.413
Total	678.880	718.334	2.115.248	2.203.796

22. 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 S.A., Brazilian Securities Companhia de Securitização, Brazilian Finance & Real Estate S.A., PAN Participações Ltda., Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A., G.W.H.C. Serviços Online Ltda. e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda..

	30/09/2024				30/09/2023			
	Financeiro	Outros	Eliminações	Total	Financeiro	Outros	Eliminações	Total
Receita líquida com juros e similares	6.086.626	83.242	-	6.169.868	6.798.997	89.874	-	6.888.871
Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	(1.702.424)	2.064	-	(1.700.360)	(1.295.542)	2.831	-	(1.292.711)
Perda esperada com demais ativos financeiros	(58)	607	-	549	(1.581)	(1.886)	-	(3.467)
Receita líquida de perda esperada de ativos financeiros	4.384.144	85.913	-	4.470.057	5.501.874	90.819	-	5.592.693
Ganhos/(perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos)	941.730	(19.127)	-	922.603	(180.461)	(25)	-	(180.486)
Receitas de tarifas e comissões	794.753	188.526	(12.142)	971.137	505.684	216.651	(9.485)	712.850
Despesas de pessoal	(648.284)	(46.064)	-	(694.348)	(621.403)	(47.704)	-	(669.107)
Outras despesas administrativas	(2.037.078)	(90.312)	12.142	(2.115.248)	(2.125.603)	(87.678)	9.485	(2.203.796)
Depreciação e amortização	(123.585)	(15.287)	-	(138.872)	(112.151)	(5.160)	-	(117.311)
Despesas tributárias	(505.814)	(27.899)	-	(533.713)	(347.586)	(31.674)	-	(379.260)
Provisões (líquidas)	(742.486)	(8.904)	-	(751.390)	(191.531)	(828)	-	(192.359)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(1.555.692)	(24.399)	-	(1.580.091)	(2.037.231)	(38.968)	-	(2.076.199)
Resultado de participações em coligadas e controladas	30.527	7.470	(36.742)	1.255	77.339	4.808	(78.132)	4.015
Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	(10.446)	(668)	-	(11.114)	(7.100)	(661)	-	(7.761)
Resultado antes dos impostos	527.769	49.249	(36.742)	540.276	461.831	99.580	(78.132)	483.279
Imposto de renda e contribuição social	(50.075)	(10.078)	-	(60.153)	(18.992)	(20.246)	-	(39.238)
Lucro líquido	477.694	39.171	(36.742)	480.123	442.839	79.334	(78.132)	444.041

	30/09/2024				31/12/2023			
	Financeiro	Outros	Eliminação	Total	Financeiro	Outros	Eliminação	Total
Total do ativo	66.193.925	1.446.907	(2.460.817)	65.180.015	58.176.179	1.613.135	(2.517.853)	57.271.461
Total do passivo	58.689.500	111.789	(1.145.013)	57.656.276	50.772.009	124.735	(1.046.959)	49.849.785

Notas Explicativas

23. 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	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades (a)		863	2.382	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	863	2.382	-	-
Aplicação interfinanceira de liquidez (b)		17.723	56.860	3.304	97.991
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	17.723	56.860	3.304	97.991
Títulos e valores mobiliários		5.519	-	19	-
Banco BTG Pactual S.A.	28/09/2026	5.519	-	19	-
Outros ativos		24.838	32.948	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	24.811	31.910	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	-	1.014	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	27	24	-	-
Depósitos à vista (c)		(688)	(438)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(351)	(101)	-	-
Depósitos interfinanceiros (d)		(11.027.044)	(3.360.962)	(608.402)	(594.325)
Banco BTG Pactual S.A.	25/02/2028	(11.027.044)	(3.360.962)	(608.402)	(594.325)
Depósitos a prazo (e)		(187.177)	(63.976)	(13.477)	(6.078)
Banco BTG Pactual S.A.	05/07/2029	(102.639)	-	(3.254)	(5.968)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	09/06/2025	(82.404)	(61.720)	(9.866)	-
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(2.134)	(2.256)	(357)	(110)
Recursos de emissão de títulos		(1.142)	-	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	27/09/2029	(1.142)	-	-	-
Depósitos de instituições financeiras		(4.799.998)	(4.701.027)	(387.470)	(494.978)
Banco BTG Pactual S.A.	01/10/2024	(4.799.998)	(4.701.027)	(387.470)	(494.978)
Instrumentos financeiros derivativos (f)		(22.161)	(70.327)	30.665	(81.715)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(22.161)	(70.327)	30.665	(81.715)
Outros passivos		(458.834)	(477.711)	96	(129)
Banco BTG Pactual S.A. (g)	Sem prazo	(418.956)	(455.442)	96	(129)
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(39.878)	(22.269)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	270.491	140.287
,Too Seguros S.A. (h)	-	-	-	270.491	140.285
Despesas de Pessoal		-	-	(180)	(204)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(180)	(204)
Outras despesas administrativas		-	-	(26.288)	(24.552)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(5.470)	-
,Too Seguros S.A.	-	-	-	-	(2.375)
BTG Pactual Corretora (i)	-	-	-	(66)	(80)

Notas Explicativas

Tecban S.A.	-	-	-	(557)	(4.291)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(20.195)	(17.806)
Outras despesas operacionais	-	-	-	(191.790)	(80.771)
Banco BTG Pactual S.A. (j)	-	-	-	(186.067)	(80.771)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(5.723)	-
Resultado obtido na cessão de crédito	-	-	-	886.172	1.912.164
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	886.172	1.912.164

- (a) Referem-se as contas correntes das empresas Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.;
- (b) Referem-se as aplicações do Banco PAN com taxas equivalentes às do CDI;
- (c) Referem-se ao saldo de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;
- (d) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;
- (e) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;
- (f) Referem-se às operações de *swap*;
- (g) Refere-se, substancialmente, ao JCP no montante bruto de R\$ 171.909 (31/12/2023 - R\$ 202.366) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 249.178 (31/12/2023 - R\$ 255.353);
- (h) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros;
- (i) Refere-se a despesas com formador de mercado; e
- (j) Refere-se a despesas com cessão de crédito cedidas PLA (passivo de liquidação antecipada).

b) Remuneração dos administradores

Na reunião do Conselho de Administração realizada no dia 26/03/2024, foi aprovada a proposta de Remuneração Anual Global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2024, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos, no montante de até R\$ 38.075, e aprovada na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 30/04/2024. A remuneração dos Administradores da Companhia, está apresentada na nota explicativa 24, na rubrica "honorários".

• Outras informações

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

24. 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 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.

Notas Explicativas

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.

i. Técnicas de avaliação

A tabela a seguir demonstra um resumo dos valores justos dos ativos e passivos financeiros em 30/09/2024 e 31/12/2023, classificados com base nos métodos de mensuração adotados pelo Banco para apurar o seu valor justo:

	30/09/2024			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros	1.659.847	211.080	2.736.532	4.607.459
Ao valor justo no resultado	19.549	-	2.736.532	2.756.081
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.640.298	211.080	-	1.851.378
Passivos financeiros	-	22.161	-	22.161
Ao valor justo no resultado	-	22.161	-	22.161

	31/12/2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros	609.071	221.748	2.597.694	3.428.513
Ao valor justo no resultado	51.342	-	2.597.694	2.649.036
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	557.729	221.748	-	779.477
Passivos financeiros	-	70.327	-	70.327
Ao valor justo no resultado	-	70.327	-	70.327

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):

	30/09/2024	31/12/2023	Técnicas de avaliação	Principais premissas
Ativos financeiros	2.947.612	2.819.442		
Ao valor justo no resultado	2.736.532	2.597.694		
Empréstimos e adiantamentos a clientes	2.736.532	2.597.694	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	211.080	221.748		
Certificados de Recebíveis Imobiliários	200.623	204.741	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Títulos patrimoniais	10.457	17.007	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Passivos financeiros	22.161	70.327		
Ao valor justo no resultado	22.161	70.327		
Contratos de <i>swap</i>	22.161	70.327	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:

30/09/2024					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros ao custo amortizado	51.234.346	63.330.344	5.640.113	643.626	57.046.605
Títulos e valores mobiliários	5.800.627	5.609.482	5.609.482	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	645.686	643.626	-	643.626	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	44.234.678	56.523.881	-	-	56.523.881
Outros ativos financeiros	553.355	553.355	30.631	-	522.724
Passivos financeiros ao custo amortizado	52.542.777	54.184.150	167.220	18.864.630	35.152.300
Depósitos de clientes	17.648.466	18.864.630	-	18.864.630	-
Depósitos de instituições financeiras	18.298.695	18.583.323	-	-	18.583.323
Recursos de emissão de títulos	16.068.652	16.283.097	-	-	16.283.097
Outros passivos financeiros	526.964	453.100	167.220	-	285.880

31/12/2023					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros ao custo amortizado	44.390.113	53.566.730	6.395.417	257.305	46.914.008
Títulos e valores mobiliários	6.491.005	6.372.975	6.372.975	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	259.584	257.305	-	257.305	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	37.002.430	46.299.356	-	-	46.299.356
Outros ativos financeiros	637.094	637.094	22.442	-	614.652
Passivos financeiros ao custo amortizado	44.802.425	45.877.534	115.056	21.679.934	24.082.544
Depósitos de clientes	20.947.795	21.679.934	-	21.679.934	-
Depósitos de instituições financeiras	10.221.311	10.334.470	-	-	10.334.470
Recursos de emissão de títulos	13.039.005	13.260.300	-	-	13.260.300
Outros passivos financeiros	594.314	602.830	115.056	-	487.774

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

25. Gestão de Risco Operacional e Riscos Financeiros

25.1. 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.

25.2. 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.

25.2.1. 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 30/09/2024 e 31/12/2023. A exposição máxima atingiu R\$ 67,5 bilhões, sendo R\$ 6,6 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas (R\$ 57,4 bilhões, sendo R\$ 5,2 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas em 31/12/2023).

i. Exposição máxima ao risco de crédito

	30/09/2024		31/12/2023	
	Total	Perda esperada	Total	Perda esperada
Empréstimos e adiantamentos a clientes	52.053.797	5.014.414	43.945.066	4.262.616
Itens não registrados no balanço patrimonial (1)	6.615.389	68.173	5.238.615	82.326
Títulos e valores mobiliários	7.661.097	-	7.304.817	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	645.686	-	259.584	-
Outros ativos financeiros	553.355	-	637.094	-
Exposição máxima ao risco de crédito	67.529.324	5.082.587	57.385.176	4.344.942

(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 97,1% em títulos do governo brasileiro dos quais não apresentam risco de crédito, conforme definição do BACEN.

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	30/09/2024	31/12/2023
Não vencidos nem sujeitos a perdas de crédito esperadas	39.718.380	33.309.918
Vencidos, mas não sujeitos a perdas de crédito esperadas	6.849.140	6.054.807
Sujeitos a perdas de crédito esperadas	5.486.277	4.580.341
Total de empréstimos e adiantamento a clientes	52.053.797	43.945.066
Provisão para perda de crédito esperada (2)	(5.082.587)	(4.344.942)
Valor líquido (Nota 8.a)	46.971.210	39.600.124

Notas Explicativas

(2) Contempla provisão para perdas de itens em exposição não registrados no Balanço Patrimonial no montante de R\$ 68.173 em 30/09/2024 e R\$ (82.326) em 31/12/2023.

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

Maiores devedores	30/09/2024		31/12/2023	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
10 maiores devedores	524.346	1,00	626.395	1,43
50 seguintes maiores devedores	516.544	1,0	543.090	1,24
100 seguintes maiores devedores	168.897	0,32	199.742	0,45
Demais devedores	50.844.010	97,68	42.575.839	96,88
Total	52.053.797	100,00	43.945.066	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\$ 1.854.746 (R\$ 1.064.235 em 31/12/2023). Os produtos contemplados na carteira de renegociação são os financiamentos de veículos leves, motos, pesados e cartões de crédito.

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)	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo	%	Saldo	%
1 a 30	4.284.872	62,56	3.703.365	61,16
31 a 60	1.620.112	23,65	1.469.494	24,27
61 a 90	944.156	13,79	881.948	14,57
Total	6.849.140	100,00	6.054.807	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)	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo	%	Valor	%
A vencer	953	0,02	2.583	0,06
Vencidos acima de 90 dias	5.485.324	99,98	4.577.758	99,94
Total	5.486.277	100,00	4.580.341	100,00

25.2.2. 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.

Notas Explicativas

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.

ii. Exposição ao risco de liquidez

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

30/09/2024 – 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 (*)	-	1.783.102	964.661	1.437.007	1.785.294	5.469.375	10.055.708	21.495.147
Depósitos de instituições financeiras	-	182.750	702.140	408.987	1.134.509	1.115.628	16.779.942	20.323.956
Total de depósitos	-	1.965.852	1.666.801	1.845.994	2.919.803	6.585.003	26.835.650	41.819.103
Cessão de crédito com coobrigações	-	5.084	4.857	4.435	7.487	609	-	22.472
Dívidas subordinadas	-	-	-	-	-	-	21.935	21.935
Empréstimos no Exterior	-	-	-	86.101	-	81.671	78.872	246.644
Instrumentos financeiros derivativos (a pagar)	-	-	-	10.073	-	10.080	7.691	27.844
Recursos de emissão de títulos	-	271.903	117.139	160.679	375.337	2.955.350	11.640.387	15.520.795
Total	-	2.242.839	1.788.797	2.107.282	3.302.627	9.632.713	38.584.535	57.658.793

31/12/2023 – 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

(*) 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 30/09/2024 e 31/12/2023.

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

25.2.3. 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

Notas Explicativas

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;

- **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 apresentam 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

Notas Explicativas

- **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.

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	(6)	(2.014)	(2.500)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(12)	(3.135)	(5.669)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(19)	(3.546)	(6.333)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(107)	(215)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	(0)	(687)	(1.375)
Total em 30/09/2024		(37)	(9.489)	(16.092)
Total em 31/12/2023		(143)	(9.618)	(18.415)

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

25.2.4. 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.

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

26. Outras Informações

Comparação entre as práticas contábeis do BRGAAP e IFRS

Conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.818/20, apresentamos a seguir as principais diferenças entre as demonstrações financeiras elaboradas de acordo com o BRGAAP (que é a base contábil para fins de apuração fiscal, bem como para distribuição de lucros aos acionistas), e as demonstrações financeiras consolidadas elaboradas de acordo com as International Financial Reporting Standards (IFRS).

Combinação de negócios

O ágio adquirido em combinações de negócios é resultante da diferença entre a contraprestação e o valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos. Esse ágio é amortizado ao longo do prazo previsto para a realização dos benefícios econômicos futuros que fundamentaram seu reconhecimento no BRGAAP. Por outro lado, de acordo com as IFRS, o ágio não é amortizado, mas é testado, no mínimo anualmente, para identificar possíveis impairment. Em relação à aquisição em etapas (*step acquisition*), até o exercício de 2022, o BRGAAP não exigia a mensuração do valor justo da participação anteriormente detida antes da aquisição de controle. Já no IFRS, os efeitos das remensurações impactavam a demonstração do resultado, com o valor correspondente sendo alocado à reserva de lucros. Essa diferença de tratamento contábil até 2022 resulta em uma diferença nos patrimônios entre os GAAPs.

Notas Explicativas

Instrumentos financeiros

Além das diferenças nas classificações de instrumentos financeiros entre o BRGAAP e as IFRS, a principal divergência introduzida pela IFRS 9, em comparação com as regras do Banco Central (Resolução 2.682 e Circular 3.068), é o cálculo sistemático da Perda esperada para ativos financeiros.

Arrendamentos

Embora tenha um impacto insignificante no resultado do período, o IFRS 16 prevê a contabilização do fluxo total de pagamentos de aluguéis a serem realizados, descontado por uma taxa incremental, como passivo do Banco, com o correspondente reconhecimento do Direito de uso no Ativo no momento inicial. Posteriormente, o ativo será depreciado com base na vida útil do contrato de aluguel, enquanto o passivo será atualizado considerando o efeito dos juros ao longo do tempo. Já o BRGAAP prevê o reconhecimento linear do aluguel no resultado, como contrapartida de lançamentos em contas a pagar mensalmente.

Efeitos tributários

Com base nos itens mencionados anteriormente e considerando que a base tributária do Banco é apurada de acordo com a contabilidade conforme o BRGAAP, são apurados e contabilizados efeitos de impostos diferidos relacionados a essas diferenças de GAAP nestas demonstrações financeiras consolidadas.

Notas Explicativas

São Paulo, 05 de novembro de 2024.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Caio Crepaldi Cassano

Diogo Ciuffo da Silva

Leonardo Ricci Scutti

Marco Antonio Cury Chain

CONTADOR

Tiago Rachid Cambria

CRC 1SP266263/O-0

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 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o período de nove 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

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).

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 nove meses findo em 30 de setembro de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das 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, 5 de novembro de 2024

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

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

Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial consolidado condensado do Banco Pan S.A. ("Instituição ") e suas controladas, em 30 de setembro 2024, e as respectivas demonstrações consolidadas condensadas do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 contábeis 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).

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas acima referidas incluem a Demonstração Consolidada Condensada do Valor Adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024, 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, 5 de novembro de 2024

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

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 30/09/2024.