

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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	22
--------------------------------	----

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	120
--	-----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	123
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	126
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	127
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	657.560.635
Preferenciais	612.022.937
Total	1.269.583.572
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	3.615.697
Total	3.615.697

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	57.898.304	57.130.490
1.01	Ativo Circulante	26.563.984	28.246.372
1.01.01	Disponibilidades	555	677
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.641.049	1.969
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	140.600	0
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3.500.449	1.969
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	10.956	3.999.565
1.01.03.01	Carteira Própria	10.848	1.111
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	108	3.951.826
1.01.03.05	Vinculados a Prestação de Garantias	0	46.628
1.01.04	Relações Interfinanceiras	2.923.702	3.027.522
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	34.604	0
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	2.884.176	3.022.679
1.01.04.03	Correspondentes no País	4.922	4.843
1.01.06	Operações de Crédito	17.981.389	19.468.401
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	17.994.120	19.046.637
1.01.06.02	Títulos e Créditos a Receber	1.778.075	2.216.712
1.01.06.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-1.790.806	-1.794.948
1.01.08	Outros Créditos	1.697.840	1.497.920
1.01.08.01	Outros Ativos Financeiros	296.717	299.096
1.01.08.02	Ativos Fiscais - Correntes	200.001	363.011
1.01.08.03	Ativos Fiscais - Diferidos	596.507	316.641
1.01.08.04	Outros Ativos	604.615	519.172
1.01.09	Outros Valores e Bens	308.493	250.318
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	237.033	237.755
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-34.558	-40.725
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	106.018	53.288
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	28.335.318	25.924.765
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	352.249	275.282
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	352.249	275.282
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	6.424.838	4.935.106
1.02.02.01	Carteira Própria	1.943.296	2.884.384
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	4.479.513	1.996.485
1.02.02.04	Vinculados à Prestação de Garantias	2.029	54.237
1.02.05	Operações de Crédito	18.098.358	17.007.090
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	18.702.138	17.482.249
1.02.05.02	Títulos e Créditos a Receber	36.883	33.551
1.02.05.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-640.663	-508.710
1.02.07	Outros Créditos	3.324.955	3.583.947
1.02.07.01	Outros Ativos Financeiros	318.776	325.792
1.02.07.02	Ativos Fiscais - Correntes	191.698	268.057
1.02.07.03	Ativos Fiscais - Diferidos	2.686.547	2.852.742
1.02.07.04	Outros Ativos	127.934	137.356
1.02.08	Outros Valores e Bens	134.918	123.340
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	134.918	123.340
1.03	Ativo Permanente	2.999.002	2.959.353

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1.03.01	Investimentos	2.737.399	2.724.732
1.03.01.02	Participações em Controladas	2.718.521	2.707.779
1.03.01.04	Outros Investimentos	18.878	16.953
1.03.02	Imobilizado de Uso	112.072	130.245
1.03.02.01	Outras Imobilizações de Uso	211.527	204.121
1.03.02.02	(Depreciações Acumuladas)	-99.455	-73.876
1.03.04	Intangível	149.531	104.376
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	458.619	369.017
1.03.04.02	(Amortização Acumuladas)	-309.088	-264.641

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	57.898.304	57.130.490
2.01	Passivo Circulante	26.293.830	27.774.150
2.01.01	Depósitos	12.136.255	13.597.194
2.01.01.01	Depósitos à Vista	389.414	448.432
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	1.646.620	1.711.470
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	10.100.221	11.437.292
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	4.300.107	5.881.272
2.01.02.01	Carteira Própria	4.300.107	5.881.272
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	4.599.671	2.137.180
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	4.599.671	2.137.180
2.01.04	Relações Interfinanceiras	1.825.016	2.270.533
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	1.718.524	2.138.323
2.01.04.02	Correspondentes no País	106.492	132.210
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	355.054	388.458
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	355.054	388.458
2.01.09	Outras Obrigações	3.077.727	3.499.513
2.01.09.01	Outros Passivos Financeiros	106.172	172.518
2.01.09.02	Provisões	283.594	296.073
2.01.09.03	Sociais e Estatutárias	174.988	425.186
2.01.09.04	Obrigações Fiscais - Correntes	279.481	221.099
2.01.09.05	Diversas	2.104.364	2.343.248
2.01.09.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	73.412	41.389
2.01.09.07	Obrigações Diferidas	55.716	0
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	23.707.919	21.650.294
2.02.01	Depósitos	16.858.269	12.509.328
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	6.433.571	4.020.888
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	10.424.698	8.488.440
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	2.971	3.522
2.02.02.01	Carteira Própria	2.971	3.522
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	6.338.898	8.481.038
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	6.338.898	8.481.038
2.02.06	Obrigações por Empréstimos	361.440	391.327
2.02.06.01	Obrigações por Empréstimos no Exterior	361.440	391.327
2.02.09	Outras Obrigações	146.341	265.079
2.02.09.01	Outros Passivos Financeiros	63.663	143.412
2.02.09.02	Obrigações Diferidas	2.937	69.161
2.02.09.04	Diversas	827	5.542
2.02.09.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	78.914	46.964
2.05	Patrimônio Líquido	7.896.555	7.706.046
2.05.01	Capital Social Realizado	5.928.320	5.928.320
2.05.01.01	De Domiciliados no País	5.482.219	5.495.435
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	446.101	432.885
2.05.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.05.04	Reservas de Lucro	1.552.508	1.570.404
2.05.04.01	Legal	152.600	152.600

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.05.04.02	Estatutária	1.442.176	1.670.031
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	-42.268	-252.227
2.05.04.07.01	Ações em tesouraria	-26.773	-234.855
2.05.04.07.02	Outros Resultados Abrangentes	-15.495	-17.372
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	208.405	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	3.811.425	7.679.348	3.876.543	6.860.801
3.01.01	Rendas de operações de crédito	3.907.023	7.534.648	3.182.462	5.866.622
3.01.02	Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	223.487	552.809	340.275	584.411
3.01.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-400.406	-575.371	257.962	240.058
3.01.04	Resultado de operação de câmbio	264	660	674	703
3.01.05	Resultado das aplicações compulsórias	81.057	166.602	95.170	169.007
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-1.985.366	-4.073.528	-1.985.191	-3.533.305
3.02.01	Operações de captação no mercado	-1.512.617	-3.073.848	-1.350.901	-2.411.525
3.02.02	Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-500.616	-1.035.394	-564.577	-1.159.876
3.02.03	Operações de empréstimos e repasses	27.867	35.714	-69.713	38.096
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.826.059	3.605.820	1.891.352	3.327.496
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.632.039	-3.216.804	-1.702.817	-2.899.183
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	219.047	436.304	170.509	344.783
3.04.02	Despesas de Pessoal	-184.852	-382.927	-200.853	-410.834
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-862.323	-1.828.566	-987.048	-1.751.502
3.04.04	Despesas Tributárias	-111.263	-225.037	-102.767	-179.750
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	235.066	559.245	114.068	157.287
3.04.05.01	Reversão de Provisões	-14	0	111	111
3.04.05.02	Outras Receitas Operacionais	235.080	559.245	113.957	157.176
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-957.097	-1.842.882	-719.281	-1.089.246
3.04.06.01	Despesas de Provisões	-67.485	-126.116	-56.626	-114.893
3.04.06.02	Outras Despesas Operacionais	-889.612	-1.716.766	-662.655	-974.353
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	29.383	67.059	22.555	30.079
3.05	Resultado Operacional	194.020	389.016	188.535	428.313
3.06	Resultado Não Operacional	0	1.434	7.707	12.148
3.06.01	Receitas	0	18.301	14.564	20.795
3.06.02	Despesas	0	-16.867	-6.857	-8.647
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	194.020	390.450	196.242	440.461

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	-24.451	-48.146	-27.226	-75.948
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	-75.006	-88.728	12.438	17.576
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	-61.366	-73.089	9.951	14.061
3.08.03	Ativo Fscal Diferido	111.921	113.671	-49.615	-107.585
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	169.569	342.304	169.016	364.513
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,13	0,27	0,13741	0,29634

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	170.046	342.304	169.017	364.513
4.02	Outros Resultados Abrangentes	1.240	1.877	946	1.882
4.02.01	Ganhos/(Perdas) não Realizados sobre Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	519	532	-75	41
4.02.02	Ganhos/(Perdas) não Realizados em Outros Resultados Abrangentes	1.445	2.400	1.609	2.817
4.02.03	Efeito Tributário	-724	-1.055	-588	-976
4.03	Resultado Abrangente do Período	171.286	344.181	169.963	366.395

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.454.726	2.469.184
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.389.887	1.752.557
6.01.01.01	Lucro Líquido	342.304	364.513
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	70.318	59.200
6.01.01.03	Amortização de Ágio	57.901	40.915
6.01.01.04	Constituição de Provisão Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	126.116	114.782
6.01.01.06	Reversão/(Desvalorização) de Outros Valores e Bens	-2.083	-5.040
6.01.01.07	Resultado na Alienação de Outros Valores de Bens	1.016	-7.108
6.01.01.08	Perda por Redução ao Valor Recuperável	-67.059	-30.079
6.01.01.09	Resultado de Participações em Controladas	1.035.394	1.159.876
6.01.01.10	Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	-113.671	107.585
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	-59.775	-51.375
6.01.01.12	Perdas por impairment	97	0
6.01.01.13	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-671	-712
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	64.839	716.627
6.01.02.01	(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	-79.000	-82.916
6.01.02.02	Redução em títulos e valores mobiliários	-409.838	-573.755
6.01.02.04	Redução/(Aumento) em Relações Interfinanceiras	-341.697	-513.422
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-640.085	-2.145.112
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em Outros Ativos Financeiros	10.090	608.091
6.01.02.07	Redução/(Aumento) em Ativos Fiscais	239.129	328.766
6.01.02.08	(Aumento)/Redução em Outros Ativos	-76.279	-9.728
6.01.02.09	(Aumento) em Outros Valores e Bens	-207.790	-184.856
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em Depósitos	2.888.002	1.351.500
6.01.02.11	(Redução)/Aumento em Captações no Mercado Aberto	-1.581.716	1.867.107
6.01.02.12	Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	748.078	633.442
6.01.02.13	Aumento/(Redução) em Outros Passivos Financeiros	-146.095	-90.185
6.01.02.14	(Redução) em Provisões	-138.595	-139.081
6.01.02.15	Aumento/(Redução) em Obrigações Fiscais	101.701	-403.503
6.01.02.16	Aumento em Outros Passivos	-307.696	12.933
6.01.02.17	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-53.827	0
6.01.02.18	Aumento em obrigações por empréstimos	-3.516	3.509
6.01.02.19	Aumento em derivativos	63.973	53.837
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.949.028	-3.467.692
6.02.01	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	-299.887	0
6.02.02	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	47.983	159.605
6.02.03	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	-1.240.237	-3.813.883
6.02.04	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	4.401.387	210.950
6.02.05	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	139.105	97.598
6.02.06	(Aumento) de Investimentos	-1.925	0
6.02.07	(Aquisição) de Imobilizado	-7.796	-74.412

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.02.08	(Aumento) de Intangível	-89.602	-47.550
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-767.500	1.007.484
6.03.01	Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	736.973	1.943.211
6.03.02	Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-1.164.700	-582.294
6.03.03	Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-320.000	-296.708
6.03.04	Aquisição de ações em tesouraria	-19.773	-56.725
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	671	712
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.636.925	9.688
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.646	3.474
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.639.571	13.162

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	5.928.320	207.322	0	1.587.776	0	-17.372	7.706.046
5.03	Saldo Ajustado	5.928.320	207.322	0	1.587.776	0	-17.372	7.706.046
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	342.304	0	342.304
5.05	Destinações	0	0	0	0	-133.899	0	-133.899
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-133.899	0	-133.899
5.10	Ações em Tesouraria	0	0	0	-19.773	0	0	-19.773
5.12	Outros	0	0	0	0	0	1.877	1.877
5.13	Saldo Final	5.928.320	207.322	0	1.568.003	208.405	-15.495	7.896.555

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	4.175.222	207.322	0	1.436.523	0	-20.434	5.798.633
5.03	Saldo Ajustado	4.175.222	207.322	0	1.436.523	0	-20.434	5.798.633
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	364.513	0	364.513
5.05	Destinações	0	0	0	0	-142.589	0	-142.589
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-142.589	0	-142.589
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	1.882	1.882
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	1.753.098	0	0	0	0	0	1.753.098
5.10	Ações em Tesouraria	0	0	0	-56.725	0	0	-56.725
5.13	Saldo Final	5.928.320	207.322	0	1.379.798	221.924	-18.552	7.718.812

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	5.855.956	5.166.812
7.01.01	Intermediação Financeira	7.679.348	6.860.801
7.01.02	Prestação de Serviços	436.304	344.783
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.035.394	-1.159.876
7.01.04	Outras	-1.224.302	-878.896
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-3.038.134	-2.373.429
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.742.191	-1.678.609
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-1.664	-1.429
7.03.02	Serviços de Terceiros	-375.962	-365.969
7.03.04	Outros	-1.364.565	-1.311.211
7.03.04.01	Comissões Pagas a Correspondentes Bancários	-711.432	-700.517
7.03.04.02	Processamento de dados	-313.995	-245.409
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-148.101	-157.659
7.03.04.04	Propaganda, promoções e publicidades	-123.215	-129.099
7.03.04.05	Comunicações	-27.530	-39.301
7.03.04.06	Despesas com busca e apreensão de bens	-17.985	-12.979
7.03.04.07	Manutenção e Conservação de Bens	-6.485	-4.292
7.03.04.08	Transportes	-2.490	-3.139
7.03.04.09	Taxas e emolumentos	-1.799	-1.580
7.03.04.10	Viagens	-2.764	-2.252
7.03.04.11	Outras	-8.769	-14.984
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.075.631	1.114.774
7.05	Retenções	-128.219	-100.115
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-128.219	-100.115
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	947.412	1.014.659
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	67.059	30.079
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	67.059	30.079
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.014.471	1.044.738
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.014.471	1.044.738
7.09.01	Pessoal	335.674	352.129
7.09.01.01	Remuneração Direta	255.413	273.528
7.09.01.02	Benefícios	54.473	54.305
7.09.01.03	F.G.T.S.	21.752	20.287
7.09.01.04	Outros	4.036	4.009
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	320.436	314.403
7.09.02.01	Federais	302.173	301.238
7.09.02.02	Estaduais	169	143
7.09.02.03	Municipais	18.094	13.022
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	16.057	13.693
7.09.03.01	Aluguéis	16.057	13.693
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	342.304	364.513
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	133.899	142.589
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	208.405	221.924

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	56.283.075	55.626.605
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	14.271	6.943
1.01.01	Disponibilidades	14.271	6.943
1.02	Ativos Financeiros	50.237.931	49.679.564
1.02.01	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado	3.685.852	3.654.325
1.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	50.880	48.384
1.02.01.04	Derivativos	4.169	697
1.02.01.05	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	3.630.803	3.605.244
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	570.627	302.350
1.02.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	551.749	285.397
1.02.02.02	Instrumentos de Patrimônio	18.878	16.953
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado	45.981.452	45.722.889
1.02.03.01	Depósitos Compulsórios no Banco Central	2.884.176	3.022.679
1.02.03.02	Títulos e Valores Mobiliários	6.055.849	8.816.055
1.02.03.03	Empréstimos e Adiantamentos a Instituições Financeiras	3.995.366	279.448
1.02.03.04	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	32.418.101	32.964.606
1.02.03.07	Outros Ativos Financeiros	627.960	640.101
1.03	Tributos Diferidos	3.973.085	4.007.326
1.03.01	A Compensar	429.274	682.984
1.03.02	Diferido	3.543.811	3.324.342
1.04	Outros Ativos	1.241.035	1.147.099
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	208.094	202.659
1.04.03	Outros	1.032.941	944.440
1.05	Investimentos	20.160	16.165
1.05.01	Participações em Coligadas	20.160	16.165
1.06	Imobilizado	118.244	136.728
1.06.01	Imobilizado de Uso	118.244	136.728
1.07	Intangível	678.349	632.780
1.07.01	Intangíveis	678.349	632.780

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	56.283.075	55.626.605
2.01	Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado	185.717	98.196
2.01.01	Derivativos	185.717	98.196
2.03	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	43.907.578	42.599.865
2.03.01	Depósitos de Clientes	19.840.292	19.376.341
2.03.02	Depósitos de Instituições Financeiras	12.125.599	11.367.258
2.03.03	Recursos de Emissão de Títulos	10.938.569	10.618.218
2.03.06	Outros passivos financeiros	1.003.118	1.238.048
2.04	Provisões	321.163	344.282
2.05	Passivos Fiscais	587.734	482.523
2.05.01	Correntes	300.404	249.294
2.05.02	Diferido	287.330	233.229
2.06	Outros Passivos	4.019.743	4.977.646
2.08	Patrimônio Líquido Consolidado	7.261.140	7.124.093
2.08.01	Capital Social Realizado	5.928.320	5.928.320
2.08.01.01	De Domiciliado no País	5.482.219	5.495.435
2.08.01.02	De Domiciliados no Exterior	446.101	432.885
2.08.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.08.04	Reservas de Lucros	1.125.268	990.564
2.08.04.01	Reserva Legal	170.350	153.235
2.08.04.02	Reserva Estatutária	981.691	1.072.184
2.08.04.09	Ações em Tesouraria	-26.773	-234.855
2.08.08	Outros Resultados Abrangentes	-2.455	-3.981
2.08.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2.685	1.868

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	4.263.172	7.813.133	3.232.411	5.953.792
3.01.01	Receita com juros e similares	4.263.172	7.813.133	3.232.411	5.953.792
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-2.087.122	-3.779.516	-1.789.023	-3.036.887
3.02.01	Despesas com juros e similares	-1.447.371	-2.963.535	-1.391.086	-2.325.760
3.02.02	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	-639.728	-812.883	-397.719	-711.118
3.02.03	Perda esperada com demais ativos financeiros	-23	-3.098	-218	-9
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	2.176.050	4.033.617	1.443.388	2.916.905
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-2.037.960	-3.721.550	-1.318.829	-2.477.162
3.04.02	Despesas de Pessoal	-202.181	-414.881	-223.707	-442.052
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-724.620	-1.486.037	-765.190	-1.399.583
3.04.04	Despesas Tributárias	-121.595	-247.318	-113.101	-194.995
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	71.364	470.054	618.090	839.244
3.04.05.01	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	7	12	-61	79
3.04.05.02	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-1.365	-2.343	-1.975	-3.193
3.04.05.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-400.406	-575.371	257.962	240.058
3.04.05.05	Receitas de tarifas e comissões	235.946	485.718	245.912	442.292
3.04.05.06	Outras receitas operacionais	237.182	562.038	116.252	160.008
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-1.060.945	-2.047.363	-834.849	-1.280.015
3.04.06.01	Depreciação e amortização	-38.576	-75.931	-36.015	-65.853
3.04.06.02	Provisões (líquidas)	-62.839	-121.400	-54.912	-113.367
3.04.06.03	Outras despesas operacionais	-959.497	-1.850.911	-751.642	-1.112.302
3.04.06.04	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	-33	879	7.720	11.507
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	17	3.995	-72	239
3.05	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	138.090	312.067	124.559	439.743
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-5.467	-22.874	-1.749	-89.369
3.06.01	Corrente	-136.262	-189.298	-4.548	-8.056
3.06.02	Diferido	130.795	166.424	2.799	-81.313
3.07	Resultado Líquido das Operações Continuadas	132.623	289.193	122.810	350.374

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.09	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	132.623	289.193	122.810	350.374
3.09.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	132.121	288.376	122.692	350.411
3.09.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	502	817	118	-37

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	132.623	289.193	122.810	350.374
4.02	Outros Resultados Abrangentes	1.054	1.526	797	1.558
4.02.01	Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.682	2.400	1.309	2.368
4.02.02	Efeito tributário	-628	-874	-512	-810
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	133.677	290.719	123.607	351.932
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	133.175	289.902	123.489	351.969
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	502	817	118	-37

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.482.383	2.478.214
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.086.221	1.270.880
6.01.01.01	Lucro líquido	289.193	350.374
6.01.01.02	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-671	-712
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	75.931	65.853
6.01.01.04	Provisão para desvalorização de ativos não correntes mantidos para venda	-1.386	-4.179
6.01.01.05	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	1.052	-7.260
6.01.01.06	Variação cambial de obrigações por empréstimos	-59.775	-51.375
6.01.01.07	Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	121.400	113.367
6.01.01.08	Impairment de ágio na aquisição de investimentos	14.752	12.527
6.01.01.09	Perda ao valor recuperável em ativos	163	84
6.01.01.10	Resultado de participações em coligadas e controladas	-3.995	-239
6.01.01.11	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	812.883	711.118
6.01.01.12	Perda esperada em outros ativos	3.098	9
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-166.424	81.313
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	396.162	1.207.334
6.01.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo no resultado	-5.968	-13.301
6.01.02.02	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-12.048	-82.720
6.01.02.03	(Aumento) em depósitos compulsórios	138.503	-640.089
6.01.02.04	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	-78.895	-79.745
6.01.02.05	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a clientes	-291.937	-1.659.745
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros	-388.802	61.054
6.01.02.07	Redução em ativos fiscais	199.791	259.336
6.01.02.08	Redução/(Aumento) em outros ativos	-237.920	267.628
6.01.02.09	Aumento em depósitos de clientes	463.951	1.747.672
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em depósitos de instituições financeiras	758.341	1.063.186
6.01.02.11	Aumento/(Redução) em passivos financeiros ao valor justo no resultado	87.521	66.880
6.01.02.12	Aumento em outros passivos financeiros	575.552	595.637
6.01.02.13	(Redução) em provisões	-144.519	-138.453
6.01.02.14	(Redução)/Aumento em passivos fiscais	171.700	-368.750
6.01.02.15	Aumento em outros passivos	-772.619	134.044
6.01.02.16	Imposto de renda e contribuição social pagos	-66.489	-5.300
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.930.609	-3.468.976
6.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-301.812	0
6.02.02	Redução em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	47.983	159.605
6.02.03	(Aumento) em ativos financeiros ao custo amortizado	-1.240.237	-3.813.883
6.02.04	Redução em ativos financeiros ao custo amortizado	4.401.387	210.950
6.02.05	Alienação de bens não de uso próprio	139.105	97.598
6.02.06	(Aquisição) de imobilizado	-8.369	-75.694
6.02.07	(Aquisição) de intangível	-107.448	-47.552

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-769.312	1.004.086
6.03.01	Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos	736.973	1.943.211
6.03.02	Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos	-1.164.700	-582.294
6.03.03	Pagamento de arrendamento	-2.629	-3.361
6.03.04	Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	-320.000	-296.708
6.03.05	Participação de acionistas não controladores	817	-37
6.03.06	Aquisição de ações em tesouraria	-19.773	-56.725
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	671	712
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.644.351	14.036
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	9.601	5.196
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.653.952	19.232

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	5.928.320	207.322	990.564	0	-3.981	7.122.225	1.868	7.124.093
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.928.320	207.322	990.564	0	-3.981	7.122.225	1.868	7.124.093
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-19.773	-133.899	0	-153.672	0	-153.672
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	-133.899	0	-133.899	0	-133.899
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	288.376	1.526	289.902	817	290.719
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	288.376	0	288.376	817	289.193
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.526	1.526	0	1.526
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	154.477	-154.477	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	154.477	-154.477	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.928.320	207.322	1.125.268	0	-2.455	7.258.455	2.685	7.261.140

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.175.222	207.322	1.603.926	0	-12.839	5.973.631	219	5.973.850
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.175.222	207.322	1.603.926	0	-12.839	5.973.631	219	5.973.850
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.753.098	0	-56.725	-142.589	0	1.553.784	0	1.553.784
5.04.01	Aumentos de Capital	1.753.098	0	0	0	0	1.753.098	0	1.753.098
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-56.725	0	0	-56.725	0	-56.725
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-142.589	0	-142.589	0	-142.589
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	350.411	1.558	351.969	-37	351.932
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	350.411	0	350.411	-37	350.374
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.558	1.558	0	1.558
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-517.319	-207.822	0	-725.141	0	-725.141
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	207.822	-207.822	0	0	0	0
5.06.04	Diferença de gaap na aquisição de investimentos	0	0	-725.141	0	0	-725.141	0	-725.141
5.07	Saldos Finais	5.928.320	207.322	1.029.882	0	-11.281	7.154.243	182	7.154.425

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	5.495.774	4.867.747
7.01.01	Intermediação Financeira	7.813.133	5.953.792
7.01.02	Prestação de Serviços	485.718	442.292
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-815.981	-711.127
7.01.04	Outras	-1.987.096	-817.210
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-2.963.535	-2.325.760
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.463.844	-1.384.031
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-1.825	-1.553
7.03.02	Serviços de Terceiros	-380.267	-372.424
7.03.04	Outros	-1.081.752	-1.010.054
7.03.04.01	Comissões pagas a correspondentes bancários	-382.714	-359.125
7.03.04.02	Processamento de dados	-319.454	-250.044
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-148.611	-158.159
7.03.04.04	Propaganda, promoções e publicidade	-159.541	-161.121
7.03.04.05	Comunicações	-28.199	-39.820
7.03.04.06	Despesas com busca e apreensão de bens	-17.985	-12.980
7.03.04.07	Viagens	-3.906	-2.983
7.03.04.08	Manutenção e conservação de bens	-7.128	-4.876
7.03.04.09	Transporte	-2.597	-3.249
7.03.04.10	Taxas e emolumentos	-1.932	-1.693
7.03.04.11	Outras	-9.685	-16.004
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.068.395	1.157.956
7.05	Retenções	-75.931	-65.853
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-75.931	-65.853
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	992.464	1.092.103
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.995	239
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	996.459	1.092.342
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	996.459	1.092.342
7.09.01	Pessoal	361.708	379.305
7.09.01.01	Remuneração Direta	274.460	294.559
7.09.01.02	Benefícios	59.507	58.416
7.09.01.03	F.G.T.S.	22.663	21.504
7.09.01.04	Outros	5.078	4.826
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	323.365	347.111
7.09.02.01	Federais	300.168	330.399
7.09.02.02	Estaduais	176	273
7.09.02.03	Municipais	23.021	16.439
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	22.193	15.552
7.09.03.01	Aluguéis	22.193	15.552
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	289.193	350.374
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	133.899	142.589
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	154.477	207.822
7.09.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	817	-37

Comentário do Desempenho

São Paulo, 1 agosto de 2023 - Em conformidade com as disposições legais, o Banco PAN S.A. (“PAN” , “Banco” , “Banco PAN” ou “Companhia”) e suas subsidiárias divulgam os resultados referentes ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2023 acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As informações operacionais e financeiras do Banco, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em reais, conforme a Legislação Societária e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

Desde 2020, temos implementado uma estratégia focada em dois objetivos principais: (i) construir uma plataforma de crédito completa, possibilitando que nossos clientes adquiram produtos de crédito por meio de nosso APP, democratizando o acesso ao crédito, e (ii) diversificar nossos negócios, agregando novos produtos como FGTS, *Car Equity*, Cartões de Crédito, Conta Corrente e Marketplace, enquanto aprimoramos nossos canais com a Mosaico e com a Mobiauto.

Nesse período, também alteramos a dinâmica de relacionamento com nossos clientes. Ampliamos nossa base de 4 para **26 milhões de clientes**, devido principalmente à nossa missão de fornecer **soluções inteligentes, criativas e personalizadas** para eles. Cabe ressaltar que, ao mesmo tempo em que mantemos o foco em simplificar a vida das pessoas, também atingimos nossos objetivos entregando lucros aos nossos acionistas.

Além disso, nossos esforços para nos tornarmos a **plataforma mais completa e integrada de crédito e serviços** estão ligados também às nossas recentes aquisições: **Mosaico e Mobiauto**. Através da Mosaico, podemos oferecer ferramentas úteis para garantir que os clientes tenham a melhor experiência, como comparação e histórico de preços, alertas e *cashback*, nos posicionando como o **melhor assistente de consumo**.

Através da Mobiauto, investimos continuamente na melhoria da experiência em financiamento de veículos, tanto para os clientes quanto para os lojistas, com ferramentas inovadoras: nosso **modelo exclusivo de análise de crédito**, por exemplo, possui apenas três campos para serem preenchidos, mais fácil de usar, mas igualmente efetivo. Tais fatores contribuíram para atingirmos **níveis de originação recordes de nosso portfólio de veículos**, representando mais de R\$ 3 bilhões neste trimestre.

Embora tenhamos limitado as emissões de novo cartões de crédito desde o final de 2021, nossos **níveis de engajamento continuam altos**, refletindo as melhorias que temos realizado em **UX e benefícios**. Em breve, com a recuperação do cenário econômico, poderemos expandir novamente este produto, com um pacote de benefícios ainda mais completo para nossos clientes.

Ao final do 2T23, **65% dos nossos clientes estavam ativos**, representando um aumento anual de **mais de 4 milhões de clientes**. Nossa **originação de crédito continua em patamares sólidos**, atingindo **R\$ 6.309 milhões** neste trimestre.

Acreditamos que nossos primeiros objetivos foram alcançados com sucesso, com uma plataforma de crédito completa e uma carteira diversificada. Assim, iniciamos

Comentário do Desempenho

uma nova fase em nossa estratégia que se baseia em três pilares principais: (i) **construir um ecossistema integrado**, denominado **one bank**, onde todo cliente, mesmo aqueles que antes eram atendidos apenas por correspondentes bancários e lojistas de veículos, passará a ter uma área de login em nosso app, onde poderá gerenciar seus pagamentos e ter acesso a benefícios, como *cashback*, aumentando seus níveis de engajamento; (ii) **alcançar excelência em UX** conforme investimos na melhoria da experiência do cliente, fornecendo recursos para atender às suas necessidades diárias com novos produtos e funcionalidades, e (iii) **tornar-se uma marca aspiracional**, intimamente relacionada com UX, mas indo além, aumentando os níveis de recorrência e recomendação.

Enquanto entregamos estes objetivos, continuaremos também focados no crescimento sustentável, com um apetite de risco conservador, investindo em produtos diversificados e fortalecendo os canais de originação enquanto melhoramos constantemente a experiência do cliente. Estamos trabalhando para aumentar nossos níveis de engajamento, garantindo aos nossos clientes um atendimento inteligente, personalizado e de qualidade superior.

Nossa carteira de crédito concluiu o trimestre em R\$ 38,1 bilhões, um crescimento de 6% ano contra ano, mas impactada pela menor originação na carteira de crédito consignado, devido a mudanças regulatórias. Além disso, a melhora de nosso negócio não ocorre à custa de baixa lucratividade. Neste trimestre, geramos **R\$ 191 milhões de lucro líquido** e **ROE de 11,2%**, ambos ajustados ao ágio.

LINHAS DE NEGÓCIO

Banco Transacional

Mantemos investimentos contínuos em nosso banco transacional. Sabemos como é importante atingirmos a excelência em UX, com consequentemente aumento nos níveis de engajamento e transacionalidade. Esta estratégia está diretamente relacionada à evolução da nossa plataforma *one bank*, possibilitando que todos os nossos clientes, sejam eles correntistas ou não, tenham acesso ao nosso aplicativo e suas funcionalidades.

Neste trimestre, lançamos algumas ferramentas relevantes. Habilitamos a funcionalidade de DDA, permitindo que os clientes vejam os boletos cadastrados em seus CPFs diretamente em nosso app. Além disso, agora é possível realizar pagamentos via cartão de crédito, e concluir uma transação de PIX em apenas alguns passos, apenas copiando uma única mensagem de texto no WhatsApp.

Nossos investimentos em UX permitiram que nossos níveis de engajamento permanecessem elevados, mesmo diante de nossa postura conservadora na emissão de novos cartões de crédito. Até o final do 2T23, nossa base de clientes somava 26,0 milhões no total, um aumento de 3% na comparação trimestral e de 24% na base anual. Nossa ativação está em 65%, com um índice de cross-sell de 2,1 produtos por cliente ativo.

No 2T23, registramos mais de 7,6 milhões de contas com chave PIX cadastradas e um volume transacionado, totalizando R\$ 21,9 bilhões de TPV.

Comentário do Desempenho

Crédito Consignado e FGTS

Na linha de crédito consignado, focamos em empréstimos e em cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS.

Neste trimestre, no entanto, o mercado de consignado foi momentaneamente afetado por mudanças regulatórias: (i) novo teto na taxa de consignado do INSS, levando ao ajuste na comissão dos correspondentes bancários e (ii) suspensão do empréstimo consignado vinculado ao LOAS (Lei Orgânica de Assistência social). Apesar na redução dos volumes de originação desta linha, fomos bem sucedidos em manter a robusta rentabilidade nestes produtos.

A carteira total de empréstimos consignados terminou o 2T23 com um saldo de R\$ 9.653 milhões, comparado a R\$ 10.604 milhões no 1T23. O portfólio de cartão de crédito consignado fechou este trimestre em R\$ 5.291 milhões, o que representa um aumento de 4% com relação aos R\$ 5.083 milhões do 1T23 e 132% com relação aos R\$2.284 milhões do 2T22. Já o FGTS fechou o tri com um saldo de R\$0.933 milhões vs R\$ 1.964 milhões no 1T23.

Financiamento de Veículos

Realizamos financiamento de automóveis usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e motos novas. Juntamente com a aquisição da Mobiauto, atuamos como umas das maiores plataformas digitais para venda de veículos no Brasil, aumentando nosso *marketshare* no mercado de crédito para financiamento de veículos.

Ao longo desse trimestre, entregamos forte evolução em UX para os clientes, bem como melhorias para experiência dos lojistas, aumentando o engajamento e expandindo nosso ecossistema através de tecnologia, contextualizando produtos e serviços.

Além disso, com nossa estratégia de *one bank*, possibilitamos que clientes não correntistas realizem algum financiamento de veículos tenham agora acesso ao nosso App. Dessa forma, é possível não só visualizar seus boletos e pagamentos, como também ter acesso a alguns benefícios exclusivos, aumentando os níveis de engajamento: no feirão de veículos realizado em maio, por exemplo, todo cliente que optasse pela abertura de conta no PAN ganharia *cashback* em sua conta, relativo ao primeiro tanque cheio de seu novo veículo.

As melhorias neste segmento, juntamente a uma estratégia com sólida e assertiva precificação, resultaram em uma maior produção, com melhor rentabilidade. Atingimos a maior originação de veículos e motos de nossa história, com R\$ 3.072 milhões no primeiro trimestre, 6% acima dos R\$ 2.974 milhões originados no 1T23.

A carteira de financiamento de veículos fechou o trimestre com saldo de R\$ 18.866 milhões, um aumento de 6% no comparativo com os R\$ 17.830 milhões do 1T23 e de 23% com relação aos R\$ 15.354 milhões do final do 2T22.

Cartão de Crédito

Devido nossa política restritiva na emissão de novos cartões de crédito desde o final de 2021, já é possível observar reduções na provisão desta linha de negócio, com diminuições significativas esperadas para o segundo semestre. Além disso, consideramos o cartão de crédito uma ferramenta importante para nossos clientes, e

Comentário do Desempenho

por isso mantemos nossos investimentos neste segmento, com novas funcionalidades e benefícios, garantindo a melhor experiência para o usuário.

Concluimos o 2T23 com um saldo de R\$ 2.734 milhões na carteira de cartão de crédito, frente aos R\$ 3.153 milhões no 1T23 e R\$3.940 milhões do 2T22.

Empréstimo Pessoal

A linha de empréstimos pessoais visa complementar nosso amplo portfólio de produtos que, em nossa visão, contribui para a retenção do cliente e para o aumento do engajamento. Essa linha é uma ferramenta fundamental para a rotina de nossos clientes, dado que momentos de incerteza em seus fluxos de caixa podem eventualmente ocorrer, afetando suas necessidades de recursos extraordinários.

Assim como o cartão de crédito, também mantivemos neste trimestre a abordagem conservadora na concessão desse produto. Nossa carteira fechou o 2T23 com um saldo de R\$ 334 milhões, comparado a R\$ 342 milhões no 1T23 e R\$ 510 milhões no 2T22.

Marketplace

No segmento de Marketplace, seguimos avançando no desenvolvimento de soluções financeiras para as plataformas da Mosaico através dos cartões co-branded e do avanço na implementação do *Buy Now Pay Later*.

Concluimos o 2T23 com um take rate de 7,1% versus 7,7% no 2T22. Alcançamos também um GMV de R\$ 669 milhões no 2T23, em linha com os R\$ 670 milhões no ano anterior. Cabe ressaltar que o segundo trimestre é comumente impactado pela ausência de eventos de varejo.

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 o 2T23 com 2,4 milhões de clientes com seguros contratados, um crescimento de 49% no comparativo anual. Ainda neste trimestre, originamos R\$ 170 milhões em prêmios de seguros, 19% acima dos os R\$ 143 milhões originados no 2T22.

Investimentos

De acordo com a nossa estratégia com foco no engajamento e na transacionalidade, continuaremos investindo na disponibilização de novos produtos de investimento ao longo do próximo ano, com diferentes opções de CDB entre outros.

Além disso, atualmente oferecemos o PoupaPan, um CDB com liquidez diária e baixo risco. O rendimento desse papel é melhor do que a poupança, produto comumente utilizado por nossos clientes nas demais instituições financeiras e concentrado nos maiores bancos do Brasil.

Comentário do Desempenho

CRÉDITO

ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Adicionamos eficiência em nossa origemação de crédito através de investimentos em inovação e na simplificação de processos. Durante o 2T23, atingimos um montante de origemação de R\$ 6.309 milhões em novos créditos, comparada a R\$ 6.697 milhões no 2T22.

CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito fechou este trimestre com um saldo de R\$ 38,1 bilhões contra R\$ 39,3 bilhões no 1T23 e 6% acima dos R\$ 36,0 bilhões no 2T22.

Ao final do 2T23, 13,3 milhões de clientes já possuíam ao menos um produto de crédito, um aumento anual de 21%. Observamos, também, um forte engajamento dos nossos clientes: 65% da nossa base total são de clientes ativos. Isso reflete não só nossa sucessiva abordagem B2C, bem 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 produtos com maior margem financeira e potencial de engajamento. Ao mesmo tempo, mantivemos um nível elevado de carteira colateralizada, representando 92% do total no 2T23.

No 2T23, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias sobre a carteira foi de 8,0% versus 7,2% no trimestre anterior. Ao mesmo tempo, 9,3% dos empréstimos estavam vencidos no período entre 15 e 90 dias versus 8,9% do 1T23. Esses aumentos eram esperados, dada a alteração de mix em nosso portfólio, com a carteira de financiamento de veículos totalizando agora quase 50% do total. Por outro lado, essa alteração de risco foi precificada, e a rentabilidade será vista de forma mais evidente ao longo da rolagem da carteira.

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 de liquidez. No 2T23, realizamos cessões de R\$ 3.611 milhões, frente aos R\$ 3.636 milhões cedidos no 1T23 e aos R\$ 3.475 milhões no 2T22.

Comentário do Desempenho

CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo de recursos captados totalizou R\$ 39,6 bilhões no encerramento do 2T23, com a seguinte composição: (i) R\$ 19,5 bilhões em depósitos a prazo, equivalentes a 49 % do total; (ii) R\$ 10,8 bilhões referentes a emissões de letras financeiras, ou 27% do total; (iii) R\$ 7,8 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 20% do total e; (iv) outras fontes de financiamento, que correspondiam a R\$ 1,4 bilhão, equivalentes a 4% das captações totais.

RESULTADOS

Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

No 2T23, mantivemos entregas consistentes, refletindo em uma margem financeira de R\$ 1.767 milhões, queda de 7% em relação aos R\$ 1.903 milhões do 2T22. Em relação aos ativos rentáveis médios, a NIM foi de 16,7% no 2T23 versus 18,0% no 1T23, enquanto a NIM sem cessão foi de 13,8% no 2T23 e 13,7% no 1T23.

A NIM líquida de cessão e de custo de crédito subiu de 8,7% no 1T23 para 9,0% no 2T23, consequência de uma bem-sucedida precificação, com conservadorismo na linha de cartão de crédito e maiores retornos na linha de veículos.

Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 431 milhões, frente aos R\$ 482 milhões do 1T23 e aos R\$ 466 milhões do 2T22.

Custos e Despesas

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 595 milhões no 2T23, frente aos R\$ 597 milhões no 1T23 e aos R\$ 607 milhões do 2T22.

As despesas com originação somaram R\$ 400 milhões ao final do trimestre frente aos R\$ 553 milhões do 1T23 e aos R\$ 505 milhões do 2T22, acompanhando os volumes de originação de crédito e de aquisição de clientes.

Demonstração de Resultados

No 2T23, registramos LAIR ajustado de R\$ 237 milhões, comparado com R\$ 233 milhões do 1T23 e R\$ 245 milhões do 2T22.

O lucro líquido ajustado no trimestre foi de R\$ 191 milhões, em linha com os R\$ 193 milhões do 1T23 e R\$ 194 milhões do 2T22.

CAPITAL, RATINGS & MERCADO

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 7.897 milhões no 2T23, frente aos R\$ 7.812 milhões no 1T23 e R\$ 7.719 milhões no 2T22.

Comentário do Desempenho

ÍNDICE DE BASILEIA – GERENCIAL

Em função da consolidação do Banco PAN no conglomerado 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 2T23 em 15,0% frente aos 15,8% registrados ao final do 1T23 e aos 17,0% registrados no 2T22, todos compostos integralmente por Capital Principal.

AUDITORES INDEPENDENTES

As Demonstrações Contábeis do Banco passaram a ser auditadas, a partir do 1º trimestre de 2011, pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes (“PwC”). Em conformidade com a Instrução CVM nº 162/22, o PAN contratou a PwC em 2023 para prestar os seguintes serviços: (i) consultoria relacionada à área de segurança cibernética no valor de R\$ 3.511, totalizando montante superior aos 5% do total de honorários relativos aos serviços de auditoria independente. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor independente, de acordo com critérios internacionalmente aceitos no sentido de que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, tampouco nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, 01 de agosto de 2023

Notas Explicativas

Apresentamos às Demonstrações Contábeis do Banco PAN S.A. relativas ao segundo trimestre de 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), advindas 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 CONTABÉIS CONSOLIDADAS – BRGAAP

BANCO PAN S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota explicativa	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilidades	5	14.271	6.943
Instrumentos Financeiros		50.274.289	49.558.485
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.a	3.995.366	279.448
Aplicações no mercado aberto		142.003	1.508
Aplicações em depósitos interfinanceiros		3.852.698	277.251
Aplicações em depósitos de poupança		665	689
Títulos e valores mobiliários	7.a	6.658.478	9.149.836
Carteira própria		2.166.340	3.098.576
Vinculados a prestação de garantias		12.517	102.949
Vinculados a compromissos de recompra		4.479.621	5.948.311
Relações interfinanceiras		2.923.702	3.027.522
Pagamentos e recebimentos a liquidar		34.604	-
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		2.884.176	3.022.679
Correspondentes no País		4.922	4.843
Operações de crédito	8.a	36.079.747	36.475.491
Operações de crédito		36.696.258	36.528.886
Títulos e créditos a receber	8.a	1.815.060	2.250.365
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.431.571)	(2.303.760)
Outros ativos financeiros	9	616.996	626.188
Ativos fiscais		3.829.885	3.981.720
Correntes		429.274	682.984
Diferidos	33.b	3.400.611	3.298.736
Outros ativos	10	791.778	769.536
Outros valores e bens		451.491	380.502
Outros valores e bens	11.a	243.170	243.918
(Provisão para perdas)	11.a	(35.076)	(41.259)
Despesas antecipadas	11.b	243.397	177.843
Investimentos		39.038	33.118
Participações em coligadas	12.a	20.160	16.165
Outros investimentos	12.b	18.878	16.953
Imobilizado	13.a	118.244	136.728
Outras imobilizações de uso		222.733	215.188
(Depreciações acumuladas)		(104.489)	(78.460)
Intangível	14.a	1.266.685	1.267.157
Ativos intangíveis		1.747.353	1.639.922
(Amortizações acumuladas)		(480.668)	(372.765)
Total do Ativo		56.785.681	56.134.189

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

Passivo	Nota explicativa	30/06/2023	31/12/2021
Instrumentos financeiros		<u>45.861.727</u>	<u>44.895.054</u>
Depósitos	15.a	<u>27.756.409</u>	<u>24.937.363</u>
Depósitos à vista		389.308	448.409
Depósitos interfinanceiros		7.822.521	5.482.464
Depósitos a prazo		19.544.580	19.006.490
Captações no mercado aberto	15.b	<u>4.303.078</u>	<u>5.884.794</u>
Carteira própria		4.303.078	5.884.794
Recursos de aceites e emissão de títulos	15.c	<u>10.938.569</u>	<u>10.618.218</u>
Recursos de letras financeiras e imobiliárias		10.938.569	10.618.218
Relações interfinanceiras	16	<u>1.825.016</u>	<u>2.270.533</u>
Recebimentos de pagamentos a liquidar		1.718.524	2.138.323
Correspondentes no País		106.492	132.210
Obrigações por empréstimos	17.a	<u>716.494</u>	<u>779.863</u>
Instrumentos financeiros derivativos	7.c	<u>152.326</u>	<u>88.353</u>
Instrumentos financeiros derivativos		152.326	88.353
Outros passivos financeiros	18.a	<u>169.835</u>	<u>315.930</u>
Provisões	19	<u>321.163</u>	<u>344.282</u>
Obrigações fiscais		<u>369.393</u>	<u>337.823</u>
Correntes	20	300.404	249.294
Diferidas	33.e	68.989	88.529
Outros passivos		<u>2.334.158</u>	<u>2.849.116</u>
Sociais e estatutárias		181.589	435.207
Diversos	21	2.152.569	2.413.909
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	22	<u>7.896.555</u>	<u>7.706.046</u>
Capital social:		<u>5.928.320</u>	<u>5.928.320</u>
De domiciliados no País		5.482.219	5.495.435
De domiciliados no Exterior		446.101	432.885
Reserva de capital		207.322	207.322
Reserva de lucros		1.594.776	1.822.631
Outros resultados abrangentes		(15.495)	(17.372)
(Ações em tesouraria)		(26.773)	(234.855)
Lucros acumulados		208.405	-
Participação de acionistas não controladores		<u>2.685</u>	<u>1.868</u>
Total do Patrimônio líquido		<u>7.899.240</u>	<u>7.707.914</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		<u>56.785.681</u>	<u>56.134.189</u>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022
 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota explicativa	30/06/2023	30/06/2022
Receitas da intermediação financeira		7.680.666	6.865.983
Rendas de operações de crédito	8.g	7.536.443	5.868.573
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	552.332	587.642
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	(575.371)	240.058
Resultado de operação de câmbio		660	703
Resultado das aplicações compulsórias		166.602	169.007
Despesas da intermediação financeira		(4.001.191)	(3.484.748)
Operações de captação no mercado	15.d	(2.998.493)	(2.362.963)
Operações de empréstimos e repasses		35.714	38.096
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.038.412)	(1.159.881)
Resultado bruto da intermediação financeira		3.679.475	3.381.235
Outras receitas (despesas) operacionais		(3.270.405)	(2.935.071)
Receitas de prestação de serviços	23	578.383	436.715
Resultado de participações em coligadas	12.a	3.995	239
Despesas de pessoal	24	(414.881)	(442.052)
Outras despesas administrativas	25	(1.884.770)	(1.803.077)
Despesas tributárias	26	(247.318)	(194.995)
Despesas de provisões	27	(121.400)	(113.367)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(1.184.414)	(818.534)
Resultado operacional		409.070	446.164
Resultado não operacional	29	879	11.507
Resultado antes dos tributos		409.949	457.671
Tributos sobre o lucro	33.a	(66.828)	(93.195)
Provisão para imposto de renda		(100.805)	11.952
Provisão para contribuição social		(77.818)	11.511
Ativo fiscal diferido		111.795	(116.658)
Participações de não controladores		(817)	37
Lucro Líquido		342.304	364.513
Atribuível a:			
Acionistas controladores		342.304	364.513
Acionistas não controladores		817	(37)

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 JUNHO DE 2023 E 2022
 (Em milhares de reais - R\$)

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido	342.304	364.513
Itens que serão reclassificados para o resultado		
Outros resultados abrangentes	1.877	1.882
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	532	41
Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	2.400	2.817
Efeito tributário	(1.055)	(976)
Resultado Abrangente do Período	344.181	366.395
Atribuível a:		
Acionistas controladores	344.181	366.395
Acionistas não controladores	817	(37)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022**
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/06/2023	30/06/2022
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido		342.304	364.513
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:			
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(671)	(712)
Depreciações e amortizações	25	73.817	61.720
Amortização de ágio	28	60.793	43.433
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	121.400	113.367
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	(1.386)	(4.179)
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	1.052	(7.260)
Varição cambial de obrigações por empréstimos		(59.775)	(51.375)
Resultado de participações em coligadas	12.a	(3.995)	(239)
Perda por <i>impairment</i>		163	84
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	1.038.412	1.159.881
Imposto de renda e contribuição social - diferido		(111.795)	116.658
Resultado líquido ajustado		1.460.319	1.795.891
Varição de Ativos e Passivos:			
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		(78.895)	(79.745)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(414.956)	(639.831)
(Aumento) em relações interfinanceiras		(341.697)	(513.422)
(Aumento) em operações de crédito		(640.085)	(2.145.112)
Redução em outros ativos financeiros		9.887	608.275
Redução em ativos fiscais		262.575	244.731
(Aumento)/Redução em outros ativos		(25.519)	478.021
(Aumento) em outros valores e bens		(209.760)	(186.074)
Aumento em depósitos		2.819.046	949.869
(Redução)/Aumento em captações no mercado aberto		(1.581.716)	1.867.107
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		748.078	633.442
(Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos		(3.594)	3.451
Aumento em derivativos		63.973	53.837
(Redução) em outros passivos financeiros		(146.095)	(90.185)
(Redução) em provisões		(144.519)	(138.453)
Aumento/(Redução) em obrigações fiscais		98.059	(385.830)
(Redução)/Aumento em outros passivos		(328.857)	24.181
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(66.489)	(5.300)
Caixa Líquido Proveniente nas Atividades Operacionais		1.479.754	2.474.853
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:			
(Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		(299.887)	-
Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		47.983	159.605
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(1.240.237)	(3.813.883)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		4.401.387	210.950
Alienação de bens não de uso próprio		139.105	97.598
(Aquisição) de investimentos		(1.925)	-
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(8.369)	(75.694)
(Aquisição) de intangível	14.b	(107.448)	(47.552)
Caixa Líquido Proveniente/(Usado) nas Atividades de Investimento		2.930.609	(3.468.976)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:			
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		736.973	1.943.211
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(1.164.700)	(582.294)
Juros sobre o capital próprio pagos		(320.000)	(296.708)
Participação de acionistas não controladores		817	(37)
Aquisição de ações em tesouraria		(19.773)	(56.725)
Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades de Financiamento		(766.683)	1.007.447
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		3.643.680	13.324
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	5	9.601	5.196
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		671	712
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	5	3.653.952	19.232
INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA			
Juros pagos		(2.647.097)	(1.696.228)
Juros recebidos		7.395.680	5.726.952
Transferência de ativos não de uso próprio		2.084	4.466
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		2.932	2.858

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 JUNHO DE 2023 E 2022
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/06/2023	30/06/2022
Receitas		5.976.495	5.265.856
Intermediação financeira		7.680.666	6.865.983
Prestação de serviços	23	578.383	436.715
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.038.412)	(1.159.881)
Outras receitas/(despesas)		(1.244.142)	(876.961)
Despesas de Intermediação Financeira		(2.962.779)	(2.324.867)
Insumos Adquiridos de Terceiros		(1.785.992)	(1.721.005)
Materiais, energia e outros	25	(1.825)	(1.553)
Serviços de terceiros	25	(380.267)	(372.424)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(704.862)	(696.099)
Outras		(699.038)	(650.929)
Processamento de dados	25	(319.454)	(250.044)
Serviços do sistema financeiro	25	(148.611)	(158.159)
Propaganda, promoções e publicações	25	(159.541)	(161.121)
Comunicações	25	(28.199)	(39.820)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(17.985)	(12.980)
Manutenção e conservação de bens	25	(7.128)	(4.876)
Transportes	25	(2.597)	(3.249)
Taxas e emolumentos	25	(1.932)	(1.693)
Viagens	25	(3.906)	(2.983)
Outras	25	(9.685)	(16.004)
Valor Adicionado Bruto		1.227.724	1.219.984
Depreciações e Amortizações		(134.610)	(105.153)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		1.093.114	1.114.831
Valor Adicionado Recebido em Transferência	12.a	3.995	239
Resultado de participações em coligadas		3.995	239
Valor Adicionado Total a Distribuir		1.097.109	1.115.070
Distribuição do Valor Adicionado		1.097.109	1.115.070
Pessoal		361.708	379.305
Remuneração direta	24	274.460	294.559
Benefícios	24	59.507	58.416
FGTS		22.663	21.504
Outros	24	5.078	4.826
Impostos, taxas e contribuições		367.319	350.937
Federal		344.122	334.225
Estadual		176	273
Municipal		23.021	16.439
Remuneração de capitais de terceiros	25	24.961	20.352
Aluguéis		24.961	20.352
Remuneração de capitais próprios		343.121	364.476
Juros sobre o capital próprio	22.c	133.899	142.589
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		208.405	221.924
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		817	(37)

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 veículo, limite emergencial (cheque especial), bem como venda de seguros, *marketplace* e subadquirência. Nos serviços, além de todo o transacional inerente a uma conta corrente, também oferece portabilidade de salário e recarga de celular. O Banco PAN possui carteiras em *run-off* de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário, aquisição de recebíveis imobiliários, e também administração de grupos de consórcios de veículos e imobiliário. Os benefícios dos serviços prestados entre o Banco PAN e 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 do 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 73,96% do capital total.

Em 30/06/2023, o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Composição Acionária (em milhares de ações)					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Banco BTG Pactual S.A. (1)	657.561	100,00	284.053	46,14	941.614	73,96
Mercado (<i>free float</i>)	-	-	327.969	53,27	327.969	25,76
Subtotal	657.561	100,00	612.022	99,41	1.269.583	99,72
Ações em tesouraria (2)	-	-	3.616	0,59	3.616	0,28
Total emitido	657.561	100,00	615.638	100,00	1.273.199	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

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

Em 03/10/2021, o Banco PAN S.A. assinou um Acordo de Associação e Outras Avenças (“Acordo de Associação”) para incorporação da totalidade das ações de emissão da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (“Mosaico”), empresa nativa digital que reúne as marcas Zoom, Buscapé e Bondfaro, e que é detentora da maior plataforma de conteúdo e originação de vendas para o e-commerce do Brasil (“Operação Mosaico”).

Em 11/03/2022, o Conselho de Administração do Banco PAN confirmou o cumprimento das condições suspensivas que condicionavam a eficácia da Operação Mosaico, conforme Protocolo e Justificação da Incorporação das Ações celebrado entre o Banco PAN e Mosaico em 26/10/2021 e, portanto, consignou que as deliberações da Assembleia Geral Extraordinária do Banco PAN realizada em 01/12/2021, inclusive a incorporação de ações passaram a ser válidas e eficazes, para todos os fins e efeitos de direito.

Notas Explicativas

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

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

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

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

As demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), advindas 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 30/06/2023, elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) conforme prevê a Resolução CMN nº 4.818, de 2020, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

a) Consolidação:

As demonstrações contábeis intermediárias do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 01/08/2023.

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

Acionistas	Participação total %	
	30/06/2023	31/12/2022
Controladas diretas:		
PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (1)	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização.	100,00	100,00
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	100,00
Controladas indiretas:		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (2)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (3)	100,00	100,00

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

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

(3) 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

Notas Explicativas

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.

Resolução CMN nº 4.975/21 – 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 Práticas Contábeis

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

a) Moeda funcional e de apresentação:

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

b) Apuração do resultado:

As receitas e 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:

Notas Explicativas

i. Aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

ii. Títulos e valores mobiliários:

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

- Títulos para negociação – são títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado;
- Títulos disponíveis para venda – são títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários. Ganhos e perdas não realizados são reconhecidos no resultado, quando da efetiva realização; e
- Títulos mantidos até o vencimento – são títulos e valores mobiliários para os quais há a intenção ou a obrigatoriedade e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado.

iii. Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos):

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

iv. Operações de crédito:

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

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

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas no nível “H” permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e passam a ser controladas em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial do Banco.

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

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

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

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

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

- Para o registro contábil da venda ou da transferência de ativos financeiros classificada na categoria operações com transferência substancial dos riscos e benefícios, são observados os seguintes procedimentos:
 - a) em operações de venda de ativos, o ativo financeiro objeto de venda ou de transferência é baixado do título contábil utilizado para registro da operação original. O resultado positivo ou negativo apurado na negociação é apropriado ao resultado do período de forma segregada; e
 - b) em operações de compra de ativos, o ativo financeiro adquirido é registrado pelo valor pago, em conformidade com a natureza da operação original.
- Para o registro contábil da venda ou da transferência de ativos financeiros classificada na categoria operações com retenção substancial dos riscos e benefícios, são observados os seguintes procedimentos:

Notas Explicativas

- a) nas operações de venda de ativos, o ativo financeiro objeto da venda ou da transferência permanece, na sua totalidade, registrado no ativo. Os valores recebidos na operação são registrados no ativo, tendo como contrapartida o passivo referente à obrigação assumida e as receitas/(despesas) são apropriadas de forma segregada ao resultado do período pelo prazo remanescente da operação; e
- b) nas operações de compra de ativos, os valores pagos na operação são registrados no ativo como direito a receber e as receitas são apropriadas ao resultado do período, pelo prazo remanescente da operação.

e) Outros valores e bens:

Compostos, basicamente, por ativos não financeiros mantidos para venda e por despesas antecipadas. Os ativos não financeiros mantidos para venda, correspondem a bens recebidos em liquidação de instrumentos financeiros de difícil ou de duvidosa solução não destinados ao próprio uso (BNDU) e bens de uso próprio que serão realizados pela sua venda, que estejam disponíveis para a venda imediata e que a sua alienação seja altamente provável no período de um ano, os quais são ajustados por meio da constituição de provisão para desvalorização, quando aplicável, calculada com base na perda histórica de ativos não financeiros mantidos para venda. As despesas antecipadas correspondem a aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo tais gastos apropriados ao resultado no período da geração destes benefícios.

f) Investimentos:

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

g) Imobilizado:

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

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

h) Intangível:

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

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

De acordo com as normas do Banco Central do Brasil (BACEN), os ágios são valores pagos na aquisição de investimentos, que correspondem ao valor que excede o valor patrimonial da investida, contabilizados na investidora ou controladora, que tenham fundamentos na previsão de resultados futuros da coligada ou 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*

Notas Explicativas

Allocation ou Alocação do Preço de Compra). Adicionalmente, os ágios são testados periodicamente quanto ao seu valor recuperável, os quais também envolvem premissas e um grau considerável de julgamentos na estimativa dos fluxos de caixa futuros e nas taxas de desconto utilizadas para calcular o valor presente desses fluxos.

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

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

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

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

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

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

k) Depósitos e demais instrumentos financeiros:

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

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

l) Práticas contábeis específicas do segmento de consórcio:

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

m) 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

Notas Explicativas

administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;

- Passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e
- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se as demandas judiciais 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.

n) Benefício residual em operações securitizadas:

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

o) Lucro por ação:

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

p) Uso de estimativas contábeis:

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Administração efetue estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de ativos e 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.

q) Classificação de resultado recorrente e não recorrente:

Conforme o disposto na Resolução BCB nº 2, de 12/08/20, o Banco PAN classifica o resultado recorrente e não recorrente, em notas explicativas, de acordo com a política contábil aprovada pela Diretoria, que se baseia na segregação dos eventos não recorrentes que ocorreram e contribuíram para o resultado, que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas do Banco PAN.

r) Resultado não recorrente:

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

s) Eventos subsequentes:

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

Notas Explicativas

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

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

a) Balanço Patrimonial Consolidado:

Ativo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Disponibilidades	560	13.802	(91)	14.271
Aplicações interfinanceiras de liquidez	3.993.297	2.069	-	3.995.366
Títulos e valores mobiliários	6.435.795	1.203.023	(980.340)	6.658.478
Relações interfinanceiras	2.923.702	-	-	2.923.702
Operações de crédito (4)	36.079.747	-	-	36.079.747
Outros ativos financeiros	615.493	1.503	-	616.996
Ativos fiscais	3.695.286	134.599	-	3.829.885
Outros ativos	739.762	67.833	(15.817)	791.778
Outros valores e bens	443.825	7.666	-	451.491
Investimentos	1.468.011	10.743	(1.439.716)	39.038
Imobilizado	112.072	6.172	-	118.244
Intangível	1.169.260	97.425	-	1.266.685
Total em 30/06/2023	57.676.810	1.544.835	(2.435.964)	56.785.681
Total em 31/12/2022	56.930.098	1.521.695	(2.317.604)	56.134.189

Passivo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Depósitos	28.736.840	-	(980.431)	27.756.409
Captações no mercado aberto	4.303.078	-	-	4.303.078
Recursos de aceites e emissão de títulos	10.938.569	-	-	10.938.569
Relações interfinanceiras	1.825.016	-	-	1.825.016
Obrigações por empréstimos	716.494	-	-	716.494
Derivativos	152.326	-	-	152.326
Outros passivos financeiros	169.835	-	-	169.835
Provisões	315.556	5.607	-	321.163
Obrigações fiscais	341.454	27.939	-	369.393
Outros passivos	2.281.087	69.516	(16.445)	2.334.158
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	7.896.555	1.441.773	(1.441.773)	7.896.555
Patrimônio líquido de acionistas não controladores	-	-	2.685	2.685
Total em 30/06/2023	57.676.810	1.544.835	(2.435.964)	56.785.681
Total em 31/12/2022	56.930.098	1.521.695	(2.317.604)	56.134.189

Notas Explicativas

b) Demonstração do Resultado Consolidado:

	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Receitas da intermediação financeira	7.679.348	60.833	(59.515)	7.680.666
Despesas da intermediação financeira	(4.057.688)	(3.018)	59.515	(4.001.191)
Resultado bruto da intermediação financeira	3.621.660	57.815	-	3.679.475
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.224.352)	7.501	(53.554)	(3.270.405)
Resultado não operacional	1.437	(558)	-	879
Tributos sobre o lucro	(56.441)	(10.387)	-	(66.828)
Participações de não controladores	-	-	(817)	(817)
Total em 30/06/2023	342.304	54.371	(54.371)	342.304
Total em 30/06/2022	364.513	23.361	(23.361)	364.513

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

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

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

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

c) Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente:

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

5) Caixa e Equivalentes de Caixa

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilidades em moeda nacional	73	155	13.789	6.421
Disponibilidades em moeda estrangeira	482	522	482	522
Subtotal (caixa)	555	677	14.271	6.943
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	3.639.016	1.969	3.639.681	2.658
Total	3.639.571	2.646	3.653.952	9.601

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

6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

a) Composição e prazos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/06/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Aplicações no Mercado Aberto:	140.600	-	-	-	-	140.600	-
Posição Bancada	140.600	-	-	-	-	140.600	-
Nota do Tesouro Nacional – NTN	140.600	-	-	-	-	140.600	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.184	3.490.265	-	-	352.249	3.852.698	277.251
Total em 30/06/2023	150.784	3.490.265	-	-	352.249	3.993.298	-
Total em 31/12/2022	1.969	-	-	-	275.282	-	277.251

Notas Explicativas

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/06/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Aplicações no Mercado Aberto:	140.600	-	-	-	1.403	142.003	1.508
Posição Bancada	140.600	-	-	-	1.403	142.003	1.508
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	1.403	1.403	1.508
Nota do Tesouro Nacional - NTN	140.600	-	-	-	-	140.600	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.184	3.490.265	-	-	352.249	3.852.698	277.251
Aplicações em Depósitos de Poupança	665	-	-	-	-	665	689
Total em 30/06/2023	151.449	3.490.265	-	-	353.652	3.995.366	-
Total em 31/12/2022	2.658	-	-	-	276.790	-	279.448

b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

Banco e Consolidado	30/06/2023	30/06/2022
Rendas de aplicações em operações compromissadas:	4.813	4.001
Posição bancada	4.813	4.001
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	33.947	6.644
Total (Nota 7.e)	38.760	10.645

7) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30/06/2023 e em 31/12/2022, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Carteira própria:	1.954.145	2.885.495	2.166.340	3.098.576
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.579.256	2.843.822	1.579.256	2.843.822
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	374.889	41.673	374.889	41.673
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	207.785	210.029
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	2.126	1.039
Fundos	-	-	2.284	2.013
Vinculados a prestação de garantias:	2.029	100.865	12.517	102.949
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.029	73.194	2.029	73.194
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	27.671	-	27.671
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	10.438	2.034
Outros	-	-	50	50
Vinculados a compromissos de recompra:	4.479.621	5.948.311	4.479.621	5.948.311
Notas do Tesouro Nacional - NTN	4.476.543	5.944.512	4.476.543	5.944.512
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.078	3.799	3.078	3.799
Total	6.435.795	8.934.671	6.658.478	9.149.836

b) Composição por categorias e prazos:

Banco	30/06/2023								31/12/2022			
	Circulante		Não Circulante					Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos							
Títulos para negociação:	-	229	48.367	-	-	48.596	48.596	-	46.371	(13)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	229	48.367	-	-	48.596	48.596	-	46.371	(13)		
Títulos disponíveis para venda:	-	10.727	5.255	315.418	-	331.400	330.923	477	72.295	(54)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	10.727	5.255	315.418	-	331.400	330.923	477	72.295	(54)		
Títulos mantidos até o vencimento	-	-	3.710.464	1.442.315	903.020	6.055.799	6.055.799	-	8.816.005	-		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	3.710.464	1.442.315	903.020	6.055.799	6.055.799	-	8.816.005	-		
Total	-	10.956	3.764.086	1.757.733	903.020	6.435.795	6.435.318	477	8.934.671	(67)		

Consolidado	30/06/2023								31/12/2022			
	Circulante		Não Circulante					Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos							
Títulos para negociação:	-	2.513	48.367	-	-	50.880	50.880	-	48.384	(13)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	229	48.367	-	-	48.596	48.596	-	46.371	(13)		
Fundos	-	2.284	-	-	-	2.284	2.284	-	2.013	-		
Títulos disponíveis para venda:	-	36.568	17.492	315.418	182.271	551.749	574.889	(23.140)	285.397	(26.331)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	10.727	5.255	315.418	-	331.400	330.923	477	72.295	(54)		
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	25.514	-	-	182.271	207.785	231.402	(23.617)	210.029	(26.277)		
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	327	12.237	-	-	12.564	12.564	-	3.073	-		
Títulos mantidos até o vencimento	-	50	3.710.464	1.442.315	903.020	6.055.849	6.055.849	-	8.816.055	-		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	-	3.710.464	1.442.315	903.020	6.055.799	6.055.799	-	8.816.005	-		
Outros	-	50	-	-	-	50	50	-	50	-		
Total	-	39.131	3.776.323	1.757.733	1.085.291	6.658.478	6.681.618	(23.140)	9.149.836	(26.344)		

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

(2) A coluna reflete o valor contábil após a marcação a mercado, de acordo com o item (2), exceto para as aplicações classificadas em "Títulos mantidos até o vencimento", cujo valor de mercado é inferior ao valor de custo atualizado, no montante de R\$ 183.631 (31/12/2022 – inferior em R\$ 259.290); e atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular BACEN nº 3.068/01, o Banco PAN declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento; e

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

Notas Explicativas

c) Instrumentos financeiros derivativos:

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações de contratos futuros, *swap* e termo. São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não. As valorizações ou 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 Carta-Circular BACEN nº 3.026/02. A política de gestão de riscos do Banco PAN define que a utilização de instrumentos derivativos tem como objetivo proteger a exposição gerada pelas operações de crédito do Banco, 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 objeto de *hedge*.

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

O processo de marcação a mercado para os contratos futuros, tais como os contratos de juros (DI 1 dia), câmbio (DOL) e cupom cambial (DDI) são definidos pelo preço de mercado em formato de Preço Único (PU) que é divulgado diariamente pela B3 S.A.. A partir 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	Total em 30/06/2023	Total em 31/12/2022
			Até 30 dias	Acima de 360 dias		
Posição Ativa	731.174	731.257	362.325	368.932	731.257	803.059
Swap	731.174	731.257	362.325	368.932	731.257	803.059
Posição Passiva	(863.590)	(883.584)	(435.737)	(447.847)	(883.584)	(891.412)
Swap	(863.590)	(883.584)	(435.737)	(447.847)	(883.584)	(891.412)
Contratos Futuros (I)	(29.221)	(29.221)	(29.221)	-	(29.221)	(9.146)
Posição ativa (Nota 9)	4.169	4.169	4.169	-	4.169	697
Posição passiva	(33.390)	(33.390)	(33.390)	-	(33.390)	(9.843)
Total	(161.637)	(181.548)	(102.633)	(78.915)	(181.548)	(97.499)

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

ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

Banco e Consolidado	30/06/2023				31/12/2022
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil	Valor de Referência
Contratos de Swap					
Posição ativa:	858.015	731.174	83	731.257	858.015
Moeda Estrangeira	858.015	731.174	83	731.257	858.015
Posição passiva:	858.015	(863.589)	(19.994)	(883.583)	858.015
Mercado Interfinanceiro	858.015	(863.589)	(19.994)	(883.583)	858.015
Contratos Futuros	17.319.406	-	-	-	27.141.979
Compromissos de Compra:	4.460.475	-	-	-	552.600
Mercado Interfinanceiro	4.460.475	-	-	-	552.600
Compromissos de Venda:	12.858.931	-	-	-	26.589.379
Mercado Interfinanceiro	12.856.523	-	-	-	26.586.717
Moeda Estrangeira	2.408	-	-	-	2.662
Total	18.177.421	(132.415)	(19.911)	(152.326)	27.999.994

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	30/06/2023	31/12/2022
Contratos swaps	-	-	429.007	-	429.008	858.015	858.015
Libor x DI	-	-	429.007	-	429.008	858.015	858.015
Contratos futuros	3.584.580	2.408	5.906	392.632	13.333.880	17.319.406	27.141.979
DI	3.584.580	-	5.906	392.632	13.333.880	17.316.998	27.139.317
Dólar	-	2.408	-	-	-	2.408	2.662
Total	3.584.580	2.408	5.906	392.632	13.762.888	18.177.421	27.999.994

iv) Local de negociação e contrapartes:

Banco e Consolidado	30/06/2023	31/12/2022
Balcão	858.015	858.015
B3 S.A. (bolsa)	17.319.406	27.141.979
Total	18.177.421	27.999.994

Notas Explicativas

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

Títulos Públicos	Banco e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	71.291
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	27.671
Total (1)	-	98.962

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

vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

Banco e Consolidado	30/06/2023	31/12/2022
Instrumentos Financeiros		
Posição Ativa	2.341.894	2.255.148
Swap – Dólar (1)	731.257	803.059
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.610.637	1.452.089
Posição Passiva	(27.454.152)	(24.817.697)
Swap – CDI	(883.583)	(891.412)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(26.570.569)	(23.926.285)
Objeto de Hedge		
Posição Ativa	23.672.924	21.500.881
Operações de Crédito (3)	23.672.924	21.500.881
Posição Passiva	(2.370.918)	(2.276.720)
Empréstimo no Exterior (1)	(716.494)	(779.785)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.654.424)	(1.496.935)

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

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

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

d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

Banco e Consolidado	30/06/2023			30/06/2022		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap	78.506	(180.402)	(101.896)	-	(97.588)	(97.588)
Futuro	1.264.023	(1.737.498)	(473.475)	1.775.310	(1.437.664)	337.646
Total	1.342.529	(1.917.900)	(575.371)	1.775.310	(1.535.252)	240.058

e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Títulos de renda fixa	514.049	573.766	513.572	576.997
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	38.760	10.645	38.760	10.645
Total	552.809	584.411	552.332	587.642

Notas Explicativas

8) Operações de Crédito

a) Composição da carteira por tipo de operação:

	Banco				Consolidado			
	30/06/2023		31/12/2022		30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Veículos (1)	17.953.618	47,08	15.928.307	40,80	17.953.618	47,08	15.928.307	40,80
Consignado (1)	8.264.381	21,67	9.025.613	23,12	8.264.381	21,67	9.025.613	23,12
Financiamento cartões de crédito (1)(2)	6.292.806	16,50	5.910.178	15,14	6.292.806	16,50	5.910.178	15,14
Empréstimo FGTS (1)	933.062	2,45	2.943.690	7,54	933.062	2,45	2.943.690	7,54
Conta garantida	1.581.745	4,15	1.637.417	4,19	1.581.745	4,15	1.637.417	4,19
Renegociações	589.715	1,55	455.159	1,17	589.715	1,55	455.159	1,17
Empréstimo pessoal	324.127	0,85	414.407	1,06	324.127	0,85	414.407	1,06
Empréstimos imobiliário/habitacionais	209.448	0,55	223.596	0,57	209.448	0,55	223.596	0,57
Créditos vinculados à cessão (3)	130.059	0,34	198.221	0,51	130.059	0,34	198.221	0,51
Capital de giro	28.412	0,07	34.223	0,09	28.412	0,07	34.223	0,09
Limite emergencial	9.534	0,03	14.373	0,04	9.534	0,03	14.373	0,04
Total das operações de crédito	36.316.907	95,24	36.785.184	94,24	36.316.907	95,24	36.785.184	94,24
Outros créditos (4)	1.814.958	4,76	2.250.263	5,76	1.815.060	4,76	2.250.365	5,76
Subtotal	38.131.865	100,00	39.035.447	100,00	38.131.967	100,00	39.035.549	100,00
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	379.351	-	(256.298)	-	379.351	-	(256.298)	-
Total	38.511.216	-	38.779.149	-	38.511.318	-	38.779.251	-
Circulante	19.722.195		21.263.349		19.722.297		21.263.451	
Não Circulante	18.739.021		17.515.800		18.739.021		17.515.800	

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

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

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

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

b) Faixas de vencimentos e níveis de risco:

Banco	Níveis de risco								Total em 30/06/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso anormal									
	A	B	C	D	E	F	G	H		
Parcelas Vencidas	1.901.959	1.064.079	1.087.693	680.844	419.070	304.118	204.891	458.479	6.121.133	5.251.726
01 a 30	90.712	53.715	56.046	34.527	20.591	15.225	10.253	25.861	306.930	258.123
31 a 60	87.627	51.356	51.784	31.989	19.032	14.101	9.440	23.735	289.064	257.632
61 a 90	79.413	49.220	49.364	30.525	18.161	13.382	8.963	22.168	271.196	232.976
91 a 180	231.343	137.543	140.125	86.194	51.372	37.575	24.998	60.476	769.626	650.368
181 a 365	388.174	229.760	233.399	144.029	86.011	62.304	41.196	94.797	1.279.670	1.087.966
Acima de 365	1.024.690	542.485	556.975	353.580	223.903	161.531	110.041	231.442	3.204.647	2.764.661
Parcelas Vencidas	148.346	113.251	218.341	271.091	247.226	217.331	227.807	819.248	2.262.641	2.754.212
01 a 14	128.934	16.821	46.790	57.447	29.891	22.617	16.534	24.704	343.738	384.376
15 a 30	19.412	78.981	31.161	25.145	14.689	11.813	8.563	17.294	207.058	418.000
31 a 60	-	17.449	114.206	52.239	29.345	23.074	16.256	34.822	287.391	316.256
61 a 90	-	-	18.544	107.871	27.435	19.848	13.698	31.213	218.609	287.037
91 a 180	-	-	7.640	28.389	136.289	123.380	155.920	124.763	576.381	663.971
181 a 365	-	-	-	-	9.577	16.599	16.836	537.052	580.064	641.935
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	49.400	49.400	42.637
Subtotal	2.050.305	1.177.330	1.306.034	951.935	666.296	521.449	432.698	1.277.727	8.383.774	8.005.938
Provisão Requerida	10.252	11.773	39.181	95.194	199.889	260.725	302.889	1.277.727	2.197.630	2.079.449

Notas Explicativas

Banco	Níveis de risco										Total em 30/06/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	932.186	28.275.835	215.364	123.705	60.950	51.722	33.018	22.782	32.529		29.748.091	31.029.509
01 a 30	85.007	4.337.203	21.866	11.423	4.338	2.802	1.913	1.323	6.452		4.472.327	5.780.546
31 a 60	71.796	1.175.257	10.825	7.071	4.340	2.955	1.970	1.356	1.992		1.277.562	1.613.846
61 a 90	64.344	1.052.289	9.968	6.219	3.707	2.580	1.743	1.152	1.441		1.143.443	1.067.420
91 a 180	141.145	2.738.929	24.785	14.478	8.196	6.103	3.912	2.303	2.557		2.942.408	3.119.294
181 a 365	138.613	4.147.046	37.908	19.875	10.662	8.839	5.470	5.972	3.592		4.377.977	4.697.264
Acima de 365	431.281	14.825.111	110.012	64.639	29.707	28.443	18.010	10.676	16.495		15.534.374	14.751.139
Subtotal	932.186	28.275.835	215.364	123.705	60.950	51.722	33.018	22.782	32.529		29.748.091	31.029.509
Provisão Requerida	-	141.379	2.154	3.711	6.094	15.516	16.509	15.947	32.529		233.839	224.209
Total (1)	932.186	30.326.140	1.392.694	1.429.739	1.012.885	718.018	554.467	455.480	1.310.256		38.131.865	39.035.447
Total Provisão	-	151.631	13.927	42.892	101.288	215.405	277.234	318.836	1.310.256		2.431.469	2.303.658

Consolidado	Níveis de risco										Total em 30/06/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso anormal											
	A	B	C	D	E	F	G	H				
Parcelas Vincendas	1.901.959	1.064.079	1.087.693	680.844	419.070	304.118	204.891	458.479			6.121.133	5.251.726
01 a 30	90.712	53.715	56.046	34.527	20.591	15.225	10.253	25.861			306.930	258.123
31 a 60	87.627	51.356	51.784	31.989	19.032	14.101	9.440	23.735			289.064	257.632
61 a 90	79.413	49.220	49.364	30.525	18.161	13.382	8.963	22.168			271.196	232.976
91 a 180	231.343	137.543	140.125	86.194	51.372	37.575	24.998	60.476			769.626	650.368
181 a 365	388.174	229.760	233.399	144.029	86.011	62.304	41.196	94.797			1.279.670	1.087.966
Acima de 365	1.024.690	542.485	556.975	353.580	223.903	161.531	110.041	231.442			3.204.647	2.764.661
Parcelas Vincidas	148.346	113.251	218.341	271.091	247.226	217.331	227.807	819.248			2.262.641	2.754.212
01 a 14	128.934	16.821	46.790	57.447	29.891	22.617	16.534	24.704			343.738	384.376
15 a 30	19.412	78.981	31.161	25.145	14.689	11.813	8.563	17.294			207.058	418.000
31 a 60	-	17.449	114.206	52.239	29.345	23.074	16.256	34.822			287.391	316.256
61 a 90	-	-	18.544	107.871	27.435	19.848	13.698	31.213			218.609	287.037
91 a 180	-	-	7.640	28.389	136.289	123.380	155.920	124.763			576.381	663.971
181 a 365	-	-	-	-	9.577	16.599	16.836	537.052			580.064	641.935
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	49.400			49.400	42.637
Subtotal	2.050.305	1.177.330	1.306.034	951.935	666.296	521.449	432.698	1.277.727			8.383.774	8.005.938
Provisão Requerida	10.252	11.773	39.181	95.194	199.889	260.725	302.889	1.277.727			2.197.630	2.079.449

Consolidado	Níveis de risco										Total em 30/06/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	932.186	28.275.835	215.364	123.705	60.950	51.722	33.018	22.782	32.631		29.748.193	31.029.611
01 a 30	85.007	4.337.203	21.866	11.423	4.338	2.802	1.913	1.323	6.554		4.472.429	5.780.648
31 a 60	71.796	1.175.257	10.825	7.071	4.340	2.955	1.970	1.356	1.992		1.277.562	1.613.846
61 a 90	64.344	1.052.289	9.968	6.219	3.707	2.580	1.743	1.152	1.441		1.143.443	1.067.420
91 a 180	141.145	2.738.929	24.785	14.478	8.196	6.103	3.912	2.303	2.557		2.942.408	3.119.294
181 a 365	138.613	4.147.046	37.908	19.875	10.662	8.839	5.470	5.972	3.592		4.377.977	4.697.264
Acima de 365	431.281	14.825.111	110.012	64.639	29.707	28.443	18.010	10.676	16.495		15.534.374	14.751.139
Subtotal	932.186	28.275.835	215.364	123.705	60.950	51.722	33.018	22.782	32.631		29.748.193	31.029.611
Provisão Requerida	-	141.379	2.154	3.711	6.094	15.516	16.509	15.947	32.631		233.941	224.311
Total (1)	932.186	30.326.140	1.392.694	1.429.739	1.012.885	718.018	554.467	455.480	1.310.358		38.131.967	39.035.549
Total Provisão	-	151.631	13.927	42.892	101.288	215.405	277.234	318.836	1.310.358		2.431.571	2.303.760

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

Notas Explicativas

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

Banco	30/06/2023			30/06/2022		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
Saldo do início do período	2.303.658	20.251	2.323.909	1.994.644	26.999	2.021.643
Constituição/reversão de provisão	1.035.829	(435)	1.035.394	1.163.131	(3.255)	1.159.876
Baixas contra provisão	(908.018)	-	(908.018)	(1.057.704)	-	(1.057.704)
Saldo do fim do período	2.431.469	19.816	2.451.285	2.100.071	23.744	2.123.815
Circulante	1.790.806	19.816	1.810.622	1.538.793	23.744	1.562.537
Não Circulante	640.663	-	640.663	561.278	-	561.278
Créditos Recuperados (2)	123.419	-	123.419	185.349	-	185.349
Efeito no Resultado (3)	(912.410)	435	(911.975)	(977.782)	3.255	(974.527)

Consolidado	30/06/2023			30/06/2022		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
Saldo do início do período	2.303.760	23.328	2.327.088	1.994.746	26.999	2.021.745
Incorporação de saldo (4)	-	-	-	-	3.077	3.077
Constituição/reversão de provisão	1.035.829	2.583	1.038.412	1.163.131	(3.250)	1.159.881
Baixas contra provisão	(908.018)	-	(908.018)	(1.057.704)	-	(1.057.704)
Saldo do fim do período	2.431.571	25.911	2.457.482	2.100.173	26.826	2.126.999
Circulante	1.790.908	25.911	1.816.819	1.538.895	26.826	1.565.721
Não Circulante	640.663	-	640.663	561.278	-	561.278
Créditos Recuperados (2)	125.214	-	125.214	187.300	-	187.300
Efeito no Resultado (3)	(910.615)	(2.583)	(913.198)	(975.831)	3.250	(972.581)

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

(2) No período findo em 30/06/2023, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 125.214 (sendo R\$ 123.419 de recuperação de crédito do Banco PAN e R\$ 1.795 de recuperação de crédito na Brazilian Finance & Real Estate);

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

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

d) Classificação por setor de atividade:

	Banco				Consolidado			
	30/06/2023		31/12/2022		30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Pessoa Física	36.388.378	95,43	37.241.394	95,40	36.388.378	95,43	37.241.394	95,40
Serviços	1.377.259	3,61	1.419.262	3,64	1.377.361	3,61	1.419.364	3,64
Financeiros	656.907	1,72	676.170	1,73	657.009	1,72	676.272	1,73
Utilitários	171.101	0,45	164.701	0,42	171.101	0,45	164.701	0,42
Construção e Incorporação	58.284	0,15	63.986	0,16	58.284	0,15	63.986	0,16
Mídia, TI e Telecom	17.919	0,05	16.495	0,04	17.919	0,05	16.495	0,04
Transporte e Logística	5.070	0,01	5.338	0,01	5.070	0,01	5.338	0,01
Locação de Veículos	2.211	0,01	2.593	0,01	2.211	0,01	2.593	0,01
Saúde, Segurança e Educação	1.507	-	1.112	-	1.507	-	1.112	-
Outros Serviços	464.260	1,22	488.867	1,25	464.260	1,22	488.867	1,25
Comércio	366.187	0,96	374.737	0,96	366.187	0,96	374.737	0,96
Atacado e Varejo	366.187	0,96	374.737	0,96	366.187	0,96	374.737	0,96
Indústrias de Base	41	-	54	-	41	-	54	-
Outras Indústrias	41	-	54	-	41	-	54	-
Total (1)	38.131.865	100,00	39.035.447	100,00	38.131.967	100,00	39.035.549	100,00

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

Notas Explicativas

e) Concentração das operações de crédito:

	Banco				Consolidado			
	30/06/2023		31/12/2022		30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
10 maiores devedores	667.494	1,75	698.207	1,79	667.494	1,75	698.207	1,79
50 seguintes maiores devedores	558.624	1,46	581.780	1,49	558.624	1,46	581.780	1,49
100 seguintes maiores devedores	218.945	0,57	234.184	0,60	218.945	0,57	234.184	0,60
Demais devedores	36.686.802	96,21	37.521.276	96,12	36.686.904	96,21	37.521.378	96,12
Total	38.131.865	100,00	39.035.447	100,00	38.131.967	100,00	39.035.549	100,00

f) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:

I. Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios:

Nos períodos findos em 30/06/2023 e em 30/06/2022, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

Banco e Consolidado	30/06/2023			30/06/2022		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	8.993.652	7.250.276	1.743.376	6.636.789	5.248.898	1.387.891
Total (Nota 8.g)	8.993.652	7.250.276	1.743.376	6.636.789	5.248.898	1.387.891

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\$ 130.059, no Banco PAN e Consolidado (R\$ 198.221 em 31/12/2022), apurado pelo valor presente por meio das taxas dos contratos. Para tais créditos foram assumidas obrigações no montante de R\$ 157.839 (R\$ 304.943 em 31/12/2022) (Nota 18.a).

g) Rendas de operações de crédito:

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Veículos	2.284.703	1.743.481	2.284.703	1.743.481
Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)	1.743.376	1.387.891	1.743.376	1.387.891
Consignado	1.093.857	892.606	1.093.857	892.606
Cartão de crédito	1.088.015	836.630	1.088.015	836.630
Empréstimo FGTS	299.619	518.236	299.619	518.236
Recuperação de créditos baixados como prejuízos	123.419	185.349	125.214	187.300
Empréstimo pessoal	91.250	150.942	91.250	150.942
Prêmio de performance das cessões	45.028	97.999	45.028	97.999
Conta Garantida/Capital de giro	83.456	70.103	83.456	70.103
Renegociações	32.471	12.719	32.471	12.719
Rendas imobiliárias/habitacionais	11.316	23.891	11.316	23.891
Limite emergencial	2.472	3.434	2.472	3.434
Outras	17	36	17	36
Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (1)	635.649	(56.695)	635.649	(56.695)
Total	7.534.648	5.866.622	7.536.443	5.868.573

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

Notas Explicativas

9) Outros ativos financeiros

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Valores a receber por cessão de créditos	608.049	619.005	608.049	619.005
Negociação e intermediação de valores	4.180	795	4.180	795
Confissão de dívida (1)	3.264	5.088	3.264	5.088
Recebíveis imobiliários (2)	-	-	1.503	1.300
Total	615.493	624.888	616.996	626.188
Circulante	296.717	299.096	296.192	298.640
Não circulante	318.776	325.792	320.804	327.548

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 30/06/2023 é de R\$ 1.003 (R\$ 1.698 em 31/12/2022) (Nota 8.c); e

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

10) Outros ativos

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais e fiscais	277.693	226.025	299.655	249.834
Devedores diversos	232.608	223.869	242.027	236.821
Valores a receber de sociedades ligadas	43.562	38.343	22.098	23.145
Valores a receber de empréstimos consignados (1)	3.684	3.390	3.684	3.390
Listagem de produtos (2)	-	-	31.428	73.521
Benefício residual em operações securitizadas	-	-	4.496	4.561
Outros (3)	175.002	164.902	188.390	178.264
Total	732.549	656.529	791.778	769.536
Circulante	604.615	519.172	626.525	606.293
Não circulante	127.934	137.357	165.253	163.243

(1) Refere-se basicamente a valores recebidos e ainda não repassados ao Banco por governos estaduais e prefeituras, cujos repasses vêm sendo negociados pelo Banco PAN, que constitui provisão para perdas e para os repasses em atraso há mais de 180 dias, cujo saldo em 30/06/2023 é de R\$ 9.650 (R\$ 9.731 em 31/12/2022) (Nota 8.c);

(2) Inclui provisão sobre valores a receber, oriundo de prestação de serviço, no montante de R\$ 6.095 em 30/06/2023 (R\$ 3.077 em 31/12/2022); e

(3) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 9.163 em 30/06/2023 (R\$ 8.822 em 31/12/2022) (Nota 8.c).

11) Outros valores e bens

a) Bens não de uso próprio e outros:

Valor Residual	Banco				Consolidado			
	Custo	Provisão para perdas	30/06/2023	31/12/2022	Custo	Provisão para perdas	30/06/2023	31/12/2022
Bens não de uso próprio	236.697	(34.558)	202.139	195.534	242.834	(35.076)	207.758	201.163
Imóveis	129.071	(28.102)	100.969	108.884	134.974	(28.386)	106.588	114.512
Veículos	107.626	(6.456)	101.170	86.650	107.860	(6.690)	101.170	86.651
Outros	336	-	336	1.496	336	-	336	1.496
Total	237.033	(34.558)	202.475	197.030	243.170	(35.076)	208.094	202.659
Circulante			202.475	197.030			208.094	202.659

b) Despesas antecipadas

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Serviços do sistema financeiro	119.320	107.072	119.380	107.150
Processamento de dados	1.637	2.122	1.637	2.122
Manutenção de softwares	6.899	3.168	6.899	3.168
Outras	113.079	64.266	115.481	65.403
Total	240.935	176.628	243.397	177.843
Circulante	106.018	53.288	108.024	53.943
Não circulante	134.917	123.340	135.373	123.900

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			%	30/06/2023	30/06/2023	31/12/2022	Período findo em	
												30/06/2023	30/06/2022
Controladas e coligadas diretas do PAN													
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (2)	356.735	256.123	11	-	-	100,00	12.779	256.123	243.344		12.779	6.479	
Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)	42.388	85.195	-	-	48.168	100,00	2.896	85.195	82.299		2.896	1.891	
Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)	174.201	238.746	77.865	-	-	100,00	7.818	238.746	230.982		7.817	6.087	
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (3)	107.662	209.872	0,2	0,5	-	100,00	7.776	209.872	201.933		7.776	2.721	
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)	179.864	228.257	-	-	179.864	100,00	1.838	228.257	224.945		1.838	1.045	
Bw Properties S.A.	400.442	521.843	23	-	-	3,86	3.995	20.160	16.165		3.995	239	
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (4)	642.033	666.903	126.596	-	-	100,00	29.958	1.680.168	1.708.111		29.958	11.617	
Total								2.718.521	2.707.779		67.059	30.079	

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

(2) Empresas que tiveram suas demonstrações contábeis intermediárias do período findo em 30/06/2023 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) Empresa que teve sua demonstração contábil intermediária do período findo em 30/06/2023 revisada por outro auditor independente; e

(4) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 30/06/2023, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, já líquido de amortização, no montante de R\$ 1.013.265.

Notas Explicativas

b) Outros investimentos:

Banco e Consolidado	30/06/2023	31/12/2022
CIP S.A.	11.260	11.260
CERTA - Central de Registros de Títulos e Ativos S.A.	7.618	5.693
Total	18.878	16.953

13) Imobilizado

a) Os ativos imobilizados são compostos por:

Banco	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/06/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	37.241	(8.849)	28.392	31.384
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.609	(4.413)	3.196	3.628
Sistemas de processamento de dados	20%	60.094	(33.774)	26.320	23.308
Máquinas de aquisição	33%	106.583	(52.419)	54.164	71.925
Total em 30/06/2023		211.527	(99.455)	112.072	-
Total em 31/12/2022		204.121	(73.876)	-	130.245

Consolidado	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/06/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.532	(10.874)	30.658	33.838
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.839	(4.501)	3.338	3.780
Sistemas de processamento de dados	20%	66.779	(36.695)	30.084	27.185
Máquinas de aquisição	33%	106.583	(52.419)	54.164	71.925
Total em 30/06/2023		222.733	(104.489)	118.244	-
Total em 31/12/2022		215.188	(78.460)	-	136.728

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

Banco	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de aquisição	Total
Saldo em 31/12/2022	31.384	3.628	23.308	71.925	130.245
Aquisições	77	271	7.448	-	7.796
Baixas	-	(4)	(93)	-	(97)
Depreciação	(3.069)	(699)	(4.343)	(17.761)	(25.872)
Saldo em 30/06/2023	28.392	3.196	26.320	54.164	112.072

Consolidado	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de aquisição	Total
Saldo em 31/12/2022	33.838	3.780	27.185	71.925	136.728
Aquisições	144	272	7.953	-	8.369
Baixas	(14)	(4)	(145)	-	(163)
Depreciação	(3.310)	(710)	(4.909)	(17.761)	(26.690)
Saldo em 30/06/2023	30.658	3.338	30.084	54.164	118.244

Notas Explicativas

14) Intangível

a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

Banco	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/06/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	235.937	(138.747)	97.190	60.181
Licença de uso	20% a 60%	222.682	(170.341)	52.341	44.194
Total em 30/06/2023		458.619	(309.088)	149.531	-
Total em 31/12/2022		369.016	(264.641)	-	104.375

Consolidado	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/06/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	296.582	(153.010)	143.572	90.626
Licença de uso	20% a 60%	222.762	(170.421)	52.341	44.194
Marcas e patentes	5% a 50%	30.867	(5.681)	25.186	25.958
Ágio	-	1.197.142	(151.556)	1.045.586	1.106.379
Total em 30/06/2023		1.747.353	(480.668)	1.266.685	-
Total em 31/12/2022		1.639.922	(372.765)	-	1.267.157

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

Banco

	Softwares	Licença de uso	Total
Saldo em 31/12/2022	60.181	44.194	104.375
Adições	44.635	44.967	89.602
Amortização	(7.626)	(36.820)	(44.446)
Total em 30/06/2023	97.190	52.341	149.531

Consolidado

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Total
Saldo em 31/12/2022	90.626	44.194	25.958	1.106.379	1.267.157
Adições	62.481	44.967	-	-	107.448
Amortização	(9.535)	(36.820)	(772)	(60.793)	(107.920)
Total em 30/06/2023	143.572	52.341	25.186	1.045.586	1.266.685

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

a) Depósitos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/06/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias			
Depósitos à vista	389.414	-	-	-	-	389.414	448.432
Depósitos interfinanceiros	557.381	171.042	4.778	913.418	6.433.572	8.080.191	5.732.358
Depósitos a prazo (I)	1.387.303	2.664.598	1.890.304	4.158.016	10.424.698	20.524.919	19.925.732
Total em 30/06/2023	2.334.098	2.835.640	1.895.082	5.071.434	16.858.270	28.994.524	-
Total em 31/12/2022	3.031.556	2.276.623	4.746.899	3.542.117	12.509.327	-	26.106.522

Notas Explicativas

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/06/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Depósitos à vista	389.308	-	-	-	-	389.308	448.409
Depósitos interfinanceiros	557.283	170.025	4.233	657.409	6.433.571	7.822.521	5.482.464
Depósitos a prazo (1)	1.374.957	2.655.826	1.624.019	4.081.897	9.807.881	19.544.580	19.006.490
Total em 30/06/2023	2.321.548	2.825.851	1.628.252	4.739.306	16.241.552	27.756.409	-
Total em 31/12/2022	3.006.456	2.266.190	4.498.644	3.257.644	11.908.429	-	24.937.363

(1) Objeto de hedge contábil.

b) Captações no mercado aberto:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/06/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Carteira Própria	4.300.000	27	-	81	2.970	4.303.078	5.884.794
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	27	-	81	2.970	3.078	3.800
Notas do Tesouro Nacional – NTN	4.300.000	-	-	-	-	4.300.000	5.880.994
Total em 30/06/2023	4.300.000	27	-	81	2.970	4.303.078	-
Total em 31/12/2022	5.880.994	202	-	76	3.522	-	5.884.794

c) Recursos de aceites e emissão de títulos:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/06/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Letras Financeiras – LF	688.011	129.328	629.183	3.015.704	6.336.404	10.798.630	10.529.449
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	21.780	20.984	31.483	63.198	2.494	139.939	88.769
Total em 30/06/2023	709.791	150.312	660.666	3.078.902	6.338.898	10.938.569	-
Total em 31/12/2022	14.121	291.159	401.134	1.430.766	8.481.038	-	10.618.218

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

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Depósitos a prazo	1.355.980	1.406.579	1.296.465	1.370.404
Letras financeiras	741.604	625.337	741.604	625.337
Depósitos interfinanceiros	586.164	206.122	570.324	193.735
Operações compromissadas	359.581	132.221	359.581	132.221
Créditos cedidos com retenção de risco	11.079	17.645	11.079	17.645
Contribuições ao fundo garantidor de créditos	11.826	14.946	11.826	14.946
Letras de crédito imobiliário	7.614	8.675	7.614	8.675
Total	3.073.848	2.411.525	2.998.493	2.362.963

16) Relações interfinanceiras

Banco e Consolidado	30/06/2023	31/12/2022
Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	1.718.524	2.138.323
Relações com Correspondentes (2)	106.492	132.210
Total	1.825.016	2.270.533
Circulante	1.825.016	2.270.533

(1) Referem-se basicamente a valores a pagar, relativos a transações com cartão; e

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

Notas Explicativas

17) Obrigações por empréstimos

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos				
No País	-	-	-	78
No Exterior (1)(2)	716.494	779.785	716.494	779.785
Total	716.494	779.785	716.494	779.863
Circulante	355.054	388.458	355.054	388.536
Não circulante	361.440	391.327	361.440	391.327

(1) Empréstimo realizado em 22/12/2021 no montante de US\$ 150 milhões de dólares, com vencimento em 15/12/2025; e

(2) Objeto de *hedge* contábil (Nota 7.c.vi).

18) Outros passivos financeiros

a) Composição:

Banco e Consolidado	30/06/2023	31/12/2022
Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii)	157.839	304.943
Dívidas subordinadas (18.b)	11.996	10.987
Total	169.835	315.930
Circulante	106.172	172.518
Não circulante	63.663	143.412

b) Dívidas subordinadas:

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

Banco e Consolidado	30/06/2023	31/12/2022
No País:		
R\$ 8.000 (1)	11.996	10.987
Total	11.996	10.987
Não Circulante	11.996	10.987

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

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

Provisões:

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

Processos trabalhistas

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

As ações trabalhistas são geridas individualmente por meio de sistema informatizado e, embora contem com a condução e avaliação de advogados internos e externos especializados, são provisionadas de acordo com o histórico de perdas de processos semelhantes que foram encerrados nos últimos 12 ou 24 meses,

Notas Explicativas

dependendo do tipo de autor, podendo sofrer atualização anual e ser corrigido a uma taxa de 1% ao mês, cujo acompanhamento periódico demonstra a adequação do montante de provisões.

Processos cíveis

São processos de natureza condenatória de obrigação de pagar e ou de fazer, referente às ações indenizatórias, revisionais e tarifas.

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

1) ações massificadas

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

2) ações cíveis estratégicas

A provisão das ações cíveis estratégicas é realizada de forma julgamental pelos especialistas internos, a partir de análise conjugada dos elementos do processo, da opinião de escritório terceirizado, do momento processual, do entendimento dos tribunais sobre o tema, bem como dos impactos na reputação e nas operações do Banco.

Não existe em curso qualquer processo administrativo por descumprimento da norma do Sistema Financeiro Nacional ou do mercado de valores mobiliários que possa 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, pelos 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 da equipe do Jurídico 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 jurídicos, classificados como perda provável.

I. Provisões segregadas por natureza:

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Processos cíveis	195.186	199.052	199.735	204.427
Processos trabalhistas	82.910	91.738	84.745	94.253
Processos tributários	5.498	5.283	36.683	45.602
Total	283.594	296.073	321.163	344.282

II. Movimentação das provisões:

Banco	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
Saldo em 31/12/2022	199.052	91.738	5.283	296.073
Constituição líquida de reversão	108.327	17.783	6	126.116
Atualização monetária	-	-	246	246
Baixas por pagamento	(112.193)	(26.611)	(37)	(138.841)
Saldo em 30/06/2023	195.186	82.910	5.498	283.594

Notas Explicativas

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
Saldo em 31/12/2022	204.427	94.253	45.602	344.282
Constituição líquida de reversão	109.280	17.102	(4.982)	121.400
Atualização monetária	-	-	(1.158)	(1.158)
Baixas por pagamento	(113.972)	(26.610)	(2.779)	(143.361)
Saldo em 30/06/2023	199.735	84.745	36.683	321.163

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 junho de 2023, os débitos relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 809 (R\$ 784 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em junho de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 1.012.374 (R\$ 969.867 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em junho de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 25.954 (R\$ 24.868 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em junho de 2023, o valor relacionado a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 26.562 (R\$ 25.095 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em junho de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.241 (R\$ 5.068 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou em transferência de ativos financeiros, referentes ao ano calendário de 2017. Em junho de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 252.130 (R\$ 239.871 em 31/12/2022);

INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, de 2013, de 2016 e de 2017. Em junho de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 142.049 (R\$ 135.691 em 31/12/2022);

IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em junho de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza R\$ 89.102 (R\$ 85.746 em 31/12/2022); e

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em junho de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 268.096 (R\$ 254.790 em 31/12/2022).

Notas Explicativas

20) Obrigações fiscais correntes

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	192.469	130.794	206.441	150.558
COFINS a recolher	48.776	45.055	50.517	46.954
Impostos e contribuições sobre salários	19.728	25.286	22.609	28.665
Impostos retidos na fonte sobre terceiros	5.286	5.733	5.413	5.871
PIS a recolher	7.926	7.321	8.275	7.703
ISS a recolher	3.633	3.356	4.706	5.099
Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa	1.663	3.554	1.663	3.554
Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14	-	-	780	890
Total	279.481	221.099	300.404	249.294
Circulante	279.481	221.099	300.404	249.294

21) Outros passivos diversos

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Pagamentos a efetuar	1.080.674	1.134.830	1.120.030	1.192.658
Operações vinculadas a cessão	710.435	909.860	710.435	909.860
Arrecadação de cobrança	79.002	118.272	79.242	118.512
Operações com cartão de crédito	65.507	37.468	65.507	37.468
Negociação e intermediação de valores	39.703	18.262	40.738	19.224
Valores a pagar a sociedades ligadas	30.015	36.443	29.188	35.408
Valores específicos de consórcio	-	-	945	1.017
Outros	99.855	93.655	106.484	99.762
Total	2.105.191	2.348.790	2.152.569	2.413.909
Circulante	2.104.364	2.343.247	2.146.313	2.403.651
Não circulante	827	5.543	6.256	10.258

22) Patrimônio Líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

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

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 30/06/2023 e em 31/12/2022.

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

	30/06/2023	31/12/2022
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	615.638	648.772
Subtotal	1.273.199	1.306.333
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(3.616)	(33.153)
Total	1.269.583	1.273.180

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

b) Reservas de lucros:

Reserva Legal – Nos termos do estatuto social do Banco PAN, do lucro líquido apurado anualmente, após a dedução do prejuízo acumulado e da provisão para o imposto de renda, será destacada uma quantia

Notas Explicativas

equivalente a 5% (cinco por cento) do lucro para formação da reserva legal, até que atinja 20% (vinte por cento) do capital social do Banco. Nos termos do art. 193, §1º, da Lei nº 6.404/76, o Banco PAN poderá deixar de destinar parcela do lucro líquido para a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% (trinta por cento) do capital social.

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

c) Juros sobre o capital próprio:

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

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

	30/06/2023	% (1)	30/06/2022	% (1)
Lucro líquido	342.304		364.513	
(-) Reserva Legal	(17.115)		(18.226)	
Base de cálculo	325.189		346.287	
Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos	133.899		142.589	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(20.085)		(21.388)	
Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados provisionados	113.814	35,0%	121.201	35,0%

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

d) Lucro por ação:

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição	342.304	364.513
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	177.184	194.860
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	165.120	169.653
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	612.786	572.499
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,27	0,30
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,27	0,30

e) Ações em tesouraria:

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

Em reunião realizada em 29/11/2022, o Conselho de Administração da Companhia, aprovou o cancelamento das ações preferenciais já mantidas na tesouraria da Companhia, sem redução do capital social, as quais foram objeto de aquisições realizadas no âmbito do Programa de Recompra de Ações, deliberação essa que foi ratificada na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE") de 28/04/2023 da Companhia, bem

Notas Explicativas

como homologada em 06/06/2023 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 1.273.199.269 ações, sendo 657.560.635 ações ordinárias e 615.638.634 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30/06/2023, o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 26.773, sendo composto por 3.616 ações preferenciais.

23) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Operações de crédito	208.806	139.242	208.806	139.242
Rendas de cartão	130.772	150.529	130.863	150.515
Rendas de intermediação de negócios	94.878	50.831	94.878	50.831
Receita na listagem de produtos (1)	-	-	106.827	69.489
Receita com publicidade (2)	-	-	30.086	18.793
Outras	1.848	4.181	6.923	7.845
Total	436.304	344.783	578.383	436.715

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

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

24) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Proventos	237.753	256.701	256.090	276.799
Encargos sociais	69.005	78.992	75.836	84.251
Benefícios (Nota 32)	54.473	54.305	59.507	58.416
Honorários (Nota 30.b)	17.660	16.827	18.370	17.760
Outros	4.036	4.009	5.078	4.826
Total	382.927	410.834	414.881	442.052

25) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Comissões pagas a correspondentes bancários	711.432	700.517	704.862	696.099
Serviços de terceiros	375.962	365.969	380.267	372.424
Processamentos de dados	313.995	245.409	319.454	250.044
Serviços do sistema financeiro	148.101	157.659	148.611	158.159
Propaganda, promoções e publicidade	123.215	129.099	159.541	161.121
Comunicações	27.530	39.301	28.199	39.820
Aluguéis	16.057	13.693	24.961	20.352
Depreciação e amortização	70.318	59.200	73.817	61.720
Despesas com busca e apreensão de bens	17.985	12.979	17.985	12.980
Manutenção e conservação de bens	6.485	4.292	7.128	4.876
Transportes	2.490	3.139	2.597	3.249
Viagens	2.764	2.252	3.906	2.983
Taxas e emolumentos	1.799	1.580	1.932	1.693
Água, energia e gás	824	692	891	753
Materiais de consumo	840	737	934	800
Outras	8.769	14.984	9.685	16.004
Total	1.828.566	1.751.502	1.884.770	1.803.077

Notas Explicativas

26) Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Contribuição à COFINS	174.597	140.067	188.870	149.678
Contribuição ao PIS	28.372	22.834	31.298	24.796
Imposto sobre serviços	18.057	12.874	22.633	15.843
Impostos e taxas	4.011	3.975	4.517	4.678
Total	225.037	179.750	247.318	194.995

27) Despesas de provisões

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Provisão/(reversão) de processos cíveis	(108.327)	(90.232)	(109.280)	(91.575)
Provisão/(reversão) de processos trabalhistas	(17.783)	(24.641)	(17.102)	(23.975)
Provisão/(reversão) de processos tributários	(6)	91	4.982	2.183
Total	(126.116)	(114.782)	(121.400)	(113.367)

28) Outras receitas e (despesas) operacionais

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Recuperação de encargos e despesas	106.931	78.371	107.185	79.014
Varição monetária / cambial	24.202	21.470	27.193	21.768
Despesas com operações de crédito cedidas	(896.977)	(678.145)	(896.977)	(678.145)
Descontos concedidos	(198.554)	(98.785)	(198.554)	(98.785)
Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes	(63.586)	(72.026)	(63.586)	(72.026)
Gravames	(20.389)	(13.554)	(20.391)	(13.556)
Amortização de ágio (Nota 14.b)	(57.901)	(40.915)	(60.793)	(43.433)
Outras	(51.247)	(13.593)	(78.491)	(13.371)
Total	(1.157.521)	(817.177)	(1.184.414)	(818.534)

29) Resultado não operacional

	Banco		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	2.083	5.040	1.386	4.179
Resultado na alienação de outros valores e bens	(1.016)	7.108	(1.052)	7.260
Outras	367	-	545	68
Total	1.434	12.148	879	11.507

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	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022
		Ativo	Ativo	Receitas	Receitas
		(Passivo)	(Passivo)	(Despesas)	(Despesas)
Aplicação interfinanceira de liquidez (a)					
Banco BTG Pactual S.A.	23/09/2027	3.983.113	275.282	36.924	8.019
		3.983.113	275.282	36.924	8.019
Cessão de crédito					
Banco BTG Pactual S.A. (b)	Sem prazo	2.339	2.225	114	(326)
		2.339	2.225	114	(326)
Outros ativos					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	22.067	23.121	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	6.464	105	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	25	24	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (c)	Sem prazo	5.107	5.107	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização (c) (d)	Sem prazo	4.392	4.467	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.(c) (d)	Sem prazo	227	240	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (c) (d)	Sem prazo	5.280	5.280	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	-	-
		43.562	39.263	-	-
Depósitos à vista (e)					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	(15)	(3)	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	Sem prazo	(85)	(12)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(68)	(62)	-	-
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	Sem prazo	(1)	(2)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(5)	(4)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(1)	(2)	-	-
		(512)	(422)	-	-
Depósitos interfinanceiros (f)					
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(5.701.428)	(4.435.218)	(441.294)	(147.822)
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	24/06/2024	(257.669)	(249.894)	(15.840)	(12.386)
		(5.959.097)	(4.685.112)	(457.134)	(160.208)
Depósitos a prazo (g)					
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(54.334)	(49.559)	(3.736)	(2.625)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	08/06/2026	(78.900)	(75.948)	(4.927)	(3.885)
Brazilian Securities Companhia de Securitização	15/06/2026	(211.137)	(204.375)	(13.049)	(9.828)
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	10/06/2026	(95.533)	(87.625)	(5.732)	(4.412)
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	10/06/2026	(72.823)	(60.541)	(4.141)	(2.652)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	20/12/2024	(516.277)	(489.714)	(31.537)	(15.398)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	24/06/2024	(5.669)	(1.040)	(129)	-
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.892)	(1.663)	(81)	(68)
		(1.036.565)	(970.465)	(63.332)	(38.868)
Obrigações por operações compromissadas					
Banco BTG Pactual S.A.	03/07/2023	(4.300.000)	(5.880.994)	(358.653)	(131.096)
		(4.300.000)	(5.880.994)	(358.653)	(131.096)
Instrumentos financeiros derivativos (h)					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(152.326)	(88.353)	(101.896)	(97.588)
		(152.326)	(88.353)	(101.896)	(97.588)

Notas Explicativas

Outros passivos		(319.134)	(373.757)	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (i)	Sem prazo	(289.234)	(337.351)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(29.073)	(35.370)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(277)	(241)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(201)	(240)	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	(15)	-	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	Sem prazo	(1)	-	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(333)	(555)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	94.878	50.998
,Too Seguros S.A. (j)	-	-	-	94.878	50.831
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (j)	-	-	-	-	167
Despesas de Pessoal		-	-	(143)	(156)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(143)	(156)
Outras despesas administrativas		-	-	(20.729)	(35.523)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(1.833)	(1.957)
BTG Pactual Corretora (l)	-	-	-	(53)	(62)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(2.976)	(4.457)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	-	-	-	(3.655)	(894)
Tecban S.A.	-	-	-	(3.565)	(16.669)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(8.647)	(11.484)
Outras despesas operacionais		-	-	(34.800)	(485)
Banco BTG Pactual S.A. (l)	-	-	-	(34.800)	(485)
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	1.392.053	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	1.392.053	-

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

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

(c) Saldo provisionado referente a dividendos que serão pagos até 31/12/2023, sendo: R\$ 5.107 da empresa Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A., R\$ 3.937 da empresa Brazilian Finance & Real Estate S.A., R\$ 4.392 da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização e R\$ 225 da Pan Administradora de Consórcio Ltda.;

(d) Saldo provisionado de R\$ 1.343, referente ao saldo remanescente da redução de capital da Brazilian Finance & Real Estate S.A., conforme AGE de 18/09/2013; saldo provisionado de R\$ 2, substancialmente, relativo a valores recebidos de mutuários diversos referentes a operações de crédito adquiridas da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização; saldo provisionado de R\$ 2, relativo a valores a receber da empresa Pan Administradora de Consórcio Ltda.;

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

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

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

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

(i) Refere-se ao JCP no montante bruto de R\$ 99.309 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 189.925 (31/12/2022 - R\$ 100.684);

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

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

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

Consolidado	Prazo Máximo	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades (a)		1.011	3.450	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	1.011	3.450	-	-
Aplicação interfinanceira de liquidez (b)		3.983.113	275.282	36.924	8.019
Banco BTG Pactual S.A.	23/09/2027	3.983.113	275.282	36.924	8.019
Cessão de crédito (c)		2.339	2.225	114	(326)
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.339	2.225	114	(326)
Outros ativos		22.092	24.064	-	-

Notas Explicativas

,Too Seguros S.A.	Sem prazo	22.067	23.121	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	25	24	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	-	-
Depósitos à vista (d)		(405)	(399)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(68)	(62)	-	-
Depósitos interfinanceiros (e)		(5.701.428)	(4.435.218)	(441.294)	(147.822)
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(5.701.428)	(4.435.218)	(441.294)	(147.822)
Depósitos a prazo (f)		(56.226)	(51.222)	(3.817)	(2.693)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(54.334)	(49.559)	(3.736)	(2.625)
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.892)	(1.663)	(81)	(68)
Obrigações por operações compromissadas		(4.300.000)	(5.880.994)	(358.653)	(131.096)
Banco BTG Pactual S.A.	03/07/2023	(4.300.000)	(5.880.994)	(358.653)	(131.096)
Instrumentos financeiros derivativos (g)		(152.326)	(88.353)	(101.896)	(97.588)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(152.326)	(88.353)	(101.896)	(97.588)
Outros passivos		(318.307)	(372.721)	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (h)	Sem prazo	(289.234)	(337.351)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(29.073)	(35.370)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	94.878	50.831
,Too Seguros S.A. (i)	-	-	-	94.878	50.831
Despesas de Pessoal		-	-	(143)	(156)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(143)	(156)
Outras despesas administrativas		-	-	(17.074)	(34.629)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(1.833)	(1.957)
BTG Pactual Corretora (j)	-	-	-	(53)	(62)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(2.976)	(4.457)
Tecban S.A.	-	-	-	(3.565)	(16.669)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(8.647)	(11.484)
Outras despesas operacionais		-	-	(34.800)	(485)
Banco BTG Pactual S.A. (k)	-	-	-	(34.800)	(485)
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	1.392.053	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	1.392.053	-

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

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

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

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

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

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

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

(h) Refere-se ao JCP no montante bruto de R\$ 99.309 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 189.925 (31/12/2022 - R\$ 100.684);

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

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

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

Notas Explicativas

b) Remuneração dos administradores

Na reunião do Conselho de Administração realizada no dia 28/03/2023, foi aprovada a proposta de Remuneração Anual Global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2023, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos, no montante de até R\$ 36.605, bem como a ratificação da Remuneração Anual Global dos Administradores de 2022, conforme aprovada pelo Comitê de Remuneração de 28/10/2022, *ad referendum* à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 28/04/2023. A remuneração dos Administradores da Companhia, está apresentada na nota explicativa 24, na rubrica "honorários".

• Outras informações

Conforme disposto na legislação em vigor, o Banco PAN realiza operações de crédito para pessoas consideradas partes relacionadas, somente em condições compatíveis com as de mercado, inclusive quanto a limites, taxas de juros, carência, prazos, garantias requeridas e para esses possui critérios para classificação de risco para fins de constituição de provisão para perdas prováveis, sem que haja benefícios adicionais ou diferenciados 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, de 2017, 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 da Diretoria de Controladoria e Compliance. Essa Diretoria atua 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 de Capital, 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.

Notas Explicativas

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

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

Limite Operacional – Acordo da Basileia

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

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

A seguir, consta o cálculo dos Indicadores de Capital:

Base de Cálculo – Índice de Basileia*	30/06/2023	31/12/2022
Patrimônio de referência nível I	5.455.856	5.170.802
Capital Principal	5.455.856	5.170.802
Patrimônio de referência nível II	7.198	8.789
Patrimônio de referência para comparação com o RWA	5.463.054	5.179.591
Patrimônio de referência	5.463.054	5.179.591
- Risco de crédito	30.159.645	28.982.927
- Risco de mercado	2.198.679	367
- Risco operacional	4.088.480	4.242.955
Ativo ponderado pelo risco – RWA	36.446.804	33.226.249
Índice de Basileia	14,99%	15,59%
Nível I	14,97%	15,56%
Nível II	0,02%	0,03%

*Pró-forma

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

- **Risco de Crédito**

Refere-se a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou 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

Notas Explicativas

procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de crédito em níveis aceitáveis pela Administração.

- **Risco de Mercado**

Refere-se a 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*, taxa de juros vinculada aos índices de preço (INPC, INCC, IPCA e IGPM), além de outras taxas de juros (TR), à variação cambial (US\$) e a variações dos preços de ações.

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

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

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

Análise de Sensibilidade:

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading e Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(1.187)	(367.928)	(727.102)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(16)	(3.558)	(6.464)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(19)	245	1.545
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(21)	(43)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(606)	(1.213)
Total em 30/06/2023		(1.222)	(371.868)	(733.277)
Total em 31/12/2022		(127)	(46.183)	(93.228)

A análise de sensibilidade foi efetuada a partir dos dados de mercado de junho de 2023, sendo considerados sempre os impactos negativos nas posições para cada vértice. Os efeitos desconsideram a correlação entre os vértices e os fatores de risco e os impactos fiscais.

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

Em 30/06/2023 e em 31/12/2022, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

	Notional		Valor de Mercado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(731.257)	(803.059)
Total	(858.015)	(858.015)	(731.257)	(803.059)
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.408)	(2.662)	(2.408)	(2.662)
Total	(2.408)	(2.662)	(2.408)	(2.662)

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

- **Risco Operacional**

Refere-se 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.

Notas Explicativas

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.

Em atendimento aos requisitos estabelecidos pela Resolução BCB nº 54/20 estão sendo disponibilizadas as informações sobre o processo de gerenciamento de riscos (Relatório do Pilar 3), que 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	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Aplicações em depósitos interfinanceiros	3.852.698	3.850.437	277.251	275.235
Títulos e Valores Mobiliários	6.658.478	6.474.847	9.149.836	8.892.559
- Títulos para negociação	50.880	50.880	48.384	48.384
- Títulos disponíveis para venda	551.749	551.749	285.397	285.397
- Títulos mantidos até o vencimento	6.055.849	5.872.218	8.816.055	8.558.778
Operações de crédito	38.511.318	41.852.210	38.779.251	40.939.398
Depósitos interfinanceiros	7.822.521	8.036.271	5.482.464	5.655.271
Depósitos a prazo	19.544.580	20.590.338	19.006.490	19.764.186
Recursos de emissão de títulos	10.938.569	11.122.185	10.618.218	10.841.545
Empréstimos no Exterior	716.494	721.136	779.785	823.179
Dívidas subordinadas	11.996	13.897	10.987	13.459
Outros passivos financeiros	157.839	149.732	304.943	216.575

Determinação do valor de mercado dos instrumentos financeiros:

- Títulos e valores mobiliários, dívidas subordinadas, Instrumentos financeiros derivativos, têm seu valor de mercado baseado em cotações de preços de mercado na data do balanço. Na inexistência de cotações 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 30/06/2023 perfizeram o montante de R\$ 54.473 no Banco PAN e R\$ 59.507 no Consolidado (R\$ 54.305 no Banco PAN e R\$ 58.416 no Consolidado no período findo em 30/06/2022).

Notas Explicativas

33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	Banco		Consolidado (3)	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	390.450	440.461	409.949	457.671
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1)	(175.703)	(198.207)	(176.681)	(201.408)
Efeito no cálculo dos tributos:				
Participação em controladas	30.176	13.535	1.798	108
Juros sobre o capital próprio	60.255	64.165	60.255	64.165
Outros valores (2) (3)	37.126	44.559	47.800	43.940
Resultado de Imposto de renda e contribuição social	(48.146)	(75.948)	(66.828)	(93.195)

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

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

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

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

Banco	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.214.640	556.669	(377.092)	1.394.217
Provisão para contingências cíveis	89.574	49.319	(51.059)	87.834
Provisão para contingências trabalhistas	41.281	8.014	(11.985)	37.310
Provisão para contingências tributárias	2.377	133	(36)	2.474
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	18.327	136	(2.912)	15.551
Outras provisões	766.140	329.061	(311.163)	784.038
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	2.132.339	943.332	(754.247)	2.321.424
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.037.044	8.498	(83.911)	961.631
Total dos créditos tributários	3.169.383	951.830	(838.158)	3.283.055
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(69.161)	(304.565)	315.073	(58.653)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	3.100.222	647.265	(523.085)	3.224.402

Consolidado	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.227.000	557.869	(377.182)	1.407.687
Provisão para contingências cíveis	91.350	50.062	(52.110)	89.302
Provisão para contingências trabalhistas	42.169	8.040	(12.270)	37.939
Provisão para contingências tributárias	16.787	1.461	(5.021)	13.227
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	18.531	199	(2.980)	15.750
Ajuste de marcação a mercado de derivativos	10.714	277	(1.064)	9.927
Outras provisões	778.919	332.332	(317.226)	794.025
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	2.185.470	950.240	(767.853)	2.367.857
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.113.266	8.515	(89.027)	1.032.754
Total dos créditos tributários	3.298.736	958.755	(856.880)	3.400.611
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(88.529)	(304.756)	324.296	(68.989)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	3.210.207	653.999	(532.584)	3.331.622

Notas Explicativas

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 30/06/2023, cujas principais premissas utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, aos indicadores de produção (originação de operações de crédito) e ao custo de captação. Referida projeção de realização de crédito tributário, incluindo as premissas adotadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco em 01/08/2023.

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

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

Banco	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
2023	698.928	1.302.098	45.902	104.334	744.830	1.406.432
2024	1.389.389	684.349	122.949	226.543	1.512.338	910.892
2025	96.440	36.224	169.011	386.586	265.451	422.810
De 2026 a 2029	136.667	109.668	623.769	319.581	760.436	429.249
Total	2.321.424	2.132.339	961.631	1.037.044	3.283.055	3.169.383

Consolidado	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
2023	703.463	1.315.275	55.166	124.864	758.629	1.440.139
2024	1.401.550	694.280	140.950	250.934	1.542.500	945.214
2025	100.006	41.444	185.367	397.625	285.373	439.069
De 2026 a 2029	162.838	134.471	651.271	339.843	814.109	474.314
Total	2.367.857	2.185.470	1.032.754	1.113.266	3.400.611	3.298.736

Em 30/06/2023, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN, totalizava R\$ 2.615.799 e R\$ 2.699.668 no Consolidado (R\$ 2.431.984 no Banco PAN e R\$ 2.527.748 no Consolidado em 31/12/2022).

d) Créditos tributários não ativados:

Em 30/06/2023 e 31/12/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396 no balanço individual, e de R\$ 582.869 no balanço consolidado, sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no consolidado.

e) Obrigações fiscais diferidas:

Banco	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2023
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(66.224)	(304.565)	315.073	(55.716)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	-	(2.937)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	(69.161)	(304.565)	315.073	(58.653)

Notas Explicativas

Consolidado	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2023
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(85.344)	(304.756)	324.178	(65.922)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	-	(2.937)
Superveniência de depreciação	(248)	-	118	(130)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	(88.529)	(304.756)	324.296	(68.989)

34) Outras Informações

a) Em 30/06/2023 e em 31/12/2022, o Banco PAN e suas controladas não possuíam contratos de arrendamento mercantil para aquisições próprias; e

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.

Notas Explicativas

São Paulo, 01 de agosto de 2023.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Marco Antonio Cury Chain

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

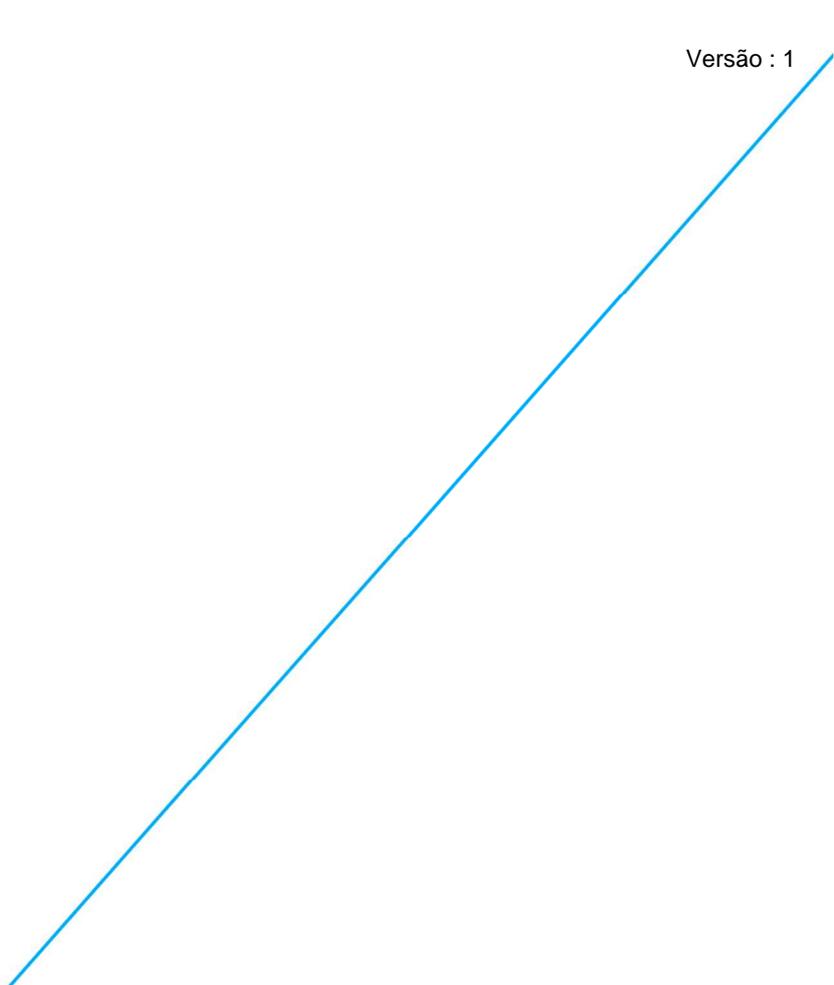
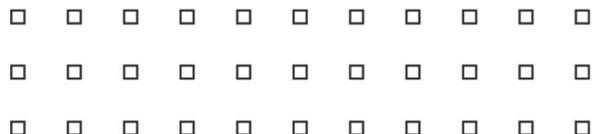
Sidnei Corrêa Marques

CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

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 veículo, limite emergencial (cheque especial), bem como venda de seguros, *marketplace* e subadquirência. Nos serviços, além de todo o transacional inerente a uma conta corrente, também oferece portabilidade de salário e recarga de celular. O Banco PAN possui carteiras em *run-off* de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário, aquisição de recebíveis imobiliários, e também administração de grupos de consórcios de veículos e imobiliário. Os benefícios dos serviços prestados entre o Banco PAN e as suas empresas controladas e os custos das estruturas operacional e administrativa 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 do 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 73,96% do capital total.

Em 30/06/2023 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Composição Acionária (em milhares de ações)					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Banco BTG Pactual S.A. (1)	657.561	100,00	284.053	46,14	941.614	73,96
Mercado (<i>free float</i>)	-	-	327.969	53,27	327.969	25,76
Subtotal	657.561	100,00	612.022	99,41	1.269.583	99,72
Ações em tesouraria (2)	-	-	3.616	0,59	3.616	0,28
Total emitido	657.561	100,00	615.638	100,00	1.273.199	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

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

Em 03/10/2021, o Banco PAN S.A. assinou um Acordo de Associação e Outras Avenças ("Acordo de Associação") para incorporação da totalidade das ações de emissão da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. ("Mosaico"), empresa nativa digital que reúne as marcas Zoom, Buscapé e Bondfaro, e que é detentora da maior plataforma de conteúdo e originação de vendas para o *e-commerce* do Brasil ("Operação Mosaico").

Em 11/03/2022, o Conselho de Administração do Banco PAN confirmou o cumprimento das condições suspensivas que condicionavam a eficácia da Operação Mosaico, conforme Protocolo e Justificação da Incorporação das Ações celebrado entre o Banco PAN e Mosaico em 26/10/2021 e, portanto, consignou que as deliberações constantes da Assembleia Geral Extraordinária do Banco PAN realizada em 01/12/2021, inclusive a incorporação de ações passaram a ser válidas e eficazes, para todos os fins e efeitos de direito.

Notas Explicativas

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

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

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas Condensadas

2.1) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas do Banco PAN foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

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 01/08/2023.

2.2) Novos Pronunciamentos, Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

a) Pronunciamentos contábeis em 30/06/2023

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

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

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

b) Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente e aplicáveis em períodos futuros

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

Notas Explicativas

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

2.3) Uso de Estimativas Contábeis, Críticas e Julgamentos

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

a) Avaliação do valor justo de determinados instrumentos financeiros

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

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

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;

Notas Explicativas

- Cenários de perda ponderados pela probabilidade; e
- Determinação de critérios para aumento ou redução significativa no risco de crédito.

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

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

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

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

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

d) Reconhecimento e avaliação de impostos diferidos

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

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

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

e) Provisões, contingências e outros compromissos

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

Notas Explicativas

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 %	
	30/06/2023	31/12/2022
Controladas diretas:		
PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (1)	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização	100,00	100,00
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	100,00
Controladas indiretas:		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (2)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (3)	100,00	100,00

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

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

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

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

3) Principais Políticas Contábeis

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas foram elaboradas com base nas normas internacionais vigentes até 30/06/2023.

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

4) Caixa e Equivalentes de Caixa

	30/06/2023	31/12/2022
Disponibilidades em moeda nacional	13.789	6.421
Disponibilidades em moeda estrangeira	482	522
Subtotal (caixa)	14.271	6.943
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	3.639.681	2.658
Total	3.653.952	9.601

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

Notas Explicativas

5) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30/06/2023 e em 31/12/2022, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	30/06/2023	31/12/2022
Ativos financeiros ao valor justo no resultado	50.880	48.384
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	48.596	46.371
Fundos	2.284	2.013
Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	551.749	285.397
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	331.400	72.295
Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI	207.785	210.029
Certificado de Depósito Bancário – CDB	12.564	3.073
Ativos financeiros ao custo amortizado	6.055.849	8.816.055
Notas do Tesouro Nacional – NTN	6.055.799	8.816.005
Outros	50	50
Total	6.658.478	9.149.836

b) Prazo de vencimento:

	30/06/2023	31/12/2022
Até 360 dias	39.131	4.027.389
Acima de 360 dias	6.619.347	5.122.447
Saldo do fim do período	6.658.478	9.149.836

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*.

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

Notas Explicativas

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 30/06/2023	Total em 31/12/2022
			Até 30 dias	Acima de 360 dias		
Posição Ativa	731.174	731.257	362.325	368.932	731.257	803.059
<i>Swap</i>	731.174	731.257	362.325	368.932	731.257	803.059
Posição Passiva	(863.590)	(883.584)	(435.737)	(447.847)	(883.584)	(891.412)
<i>Swap</i>	(863.590)	(883.584)	(435.737)	(447.847)	(883.584)	(891.412)
Contratos Futuros	(29.221)	(29.221)	(29.221)	-	(29.221)	(9.146)
Posição ativa	4.169	4.169	4.169	-	4.169	697
Posição passiva	(33.390)	(33.390)	(33.390)	-	(33.390)	(9.843)
Total	(161.637)	(181.548)	(102.633)	(78.915)	(181.548)	(97.499)

b) Valor dos instrumentos financeiros derivativos por indexador:

	30/06/2023				31/12/2022
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil	Valor de Referência
Contratos de Swap					
Posição ativa:	858.015	731.174	83	731.257	858.015
Moeda Estrangeira	858.015	731.174	83	731.257	858.015
Posição passiva:	858.015	(863.589)	(19.994)	(883.583)	858.015
Mercado Interfinanceiro	858.015	(863.589)	(19.994)	(883.583)	858.015
Contratos Futuros	17.319.406	-	-	-	27.141.979
Compromissos de Compra:	4.460.475	-	-	-	552.600
Mercado Interfinanceiro	4.460.475	-	-	-	552.600
Compromissos de Venda:	12.858.931	-	-	-	26.589.379
Mercado Interfinanceiro	12.856.523	-	-	-	26.586.717
Moeda Estrangeira	2.408	-	-	-	2.662
Outros	-	-	-	-	55.766
Total	18.177.421	(132.415)	(19.911)	(152.326)	27.999.994

Notas Explicativas

c) Hedge contábil – valor de mercado:

	30/06/2023	31/12/2022
Instrumentos Financeiros		
Posição Ativa	2.341.894	2.255.148
Swap – Dólar (1)	731.257	803.059
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.610.637	1.452.089
Posição Passiva	(27.454.152)	(24.817.697)
Swap – CDI	(883.583)	(891.412)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(26.570.569)	(23.926.285)
Objeto de Hedge		
Posição Ativa	23.672.924	21.500.881
Operações de Crédito (3)	23.672.924	21.500.881
Posição Passiva	(2.370.918)	(2.276.720)
Empréstimo no Exterior (1)	(716.494)	(779.785)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.654.424)	(1.496.935)

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

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

	30/06/2023			30/06/2022		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap – ganhos/perdas não realizadas	78.506	(142.479)	(63.973)	-	(97.588)	(97.588)
Swap – ganhos/perdas realizadas	-	(37.923)	(37.923)	-	-	-
Futuros - ganhos/perdas realizadas	1.264.023	(1.737.498)	(473.475)	1.775.310	(1.437.664)	337.646
Total	1.342.529	(1.917.900)	(575.371)	1.775.310	(1.535.252)	240.058

7) Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras

a) Composição:

	30/06/2023	31/12/2022
Classificação:		
Empréstimos e adiantamento a instituições financeiras	3.995.366	279.448
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	3.995.366	279.448
Tipo:		
Compra com compromissos de revenda	142.003	1.508
Depósitos interfinanceiros	3.852.698	277.251
Depósitos de poupança	665	689
Total	3.995.366	279.448

b) Prazo de vencimento:

	30/06/2023	31/12/2022
Até 30 dias	151.449	2.658
De 31 a 90 dias	3.490.265	-
Acima de 360 dias	353.652	276.790
Total	3.995.366	279.448

Notas Explicativas

8) Empréstimos e adiantamentos a clientes

a) Composição:

	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao valor justo no resultado	3.630.803	3.605.244
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao custo amortizado	36.400.333	36.739.961
Provisão para perda de crédito esperada (Nota 8)	(3.982.232)	(3.775.355)
Empréstimos e adiantamentos a clientes líquidos	36.048.904	36.569.850

b) Abertura:

	30/06/2023	31/12/2022
Veículos (1)	18.197.042	16.257.541
Consignado (1)	9.025.521	10.157.072
Empréstimos FGTS (1)	979.386	2.958.860
Financiamento cartões de crédito (1)(2)	6.881.805	6.185.755
Títulos e créditos a receber (3)	1.815.060	2.250.365
Conta garantida	1.581.745	1.637.417
Empréstimo pessoal	324.127	414.407
Empréstimos imobiliários/habitacionais	218.624	236.333
Capital de giro	28.412	34.223
Limite emergencial	9.534	14.373
Outros	969.880	198.859
Total	40.031.136	40.345.205

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

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

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

c) Prazo de vencimento:

	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%
Vencidas a partir de 1 dia	2.481.947	6,20	2.962.623	7,34
A vencer				
A vencer até 3 meses	8.123.954	20,30	9.489.433	23,52
A vencer de 3 a 12 meses	9.808.531	24,50	9.844.920	24,40
A vencer acima de um ano (1)	19.616.704	49,00	18.048.229	44,74
Total	40.031.136	100,00	40.345.205	100,00

(1) Em 30/06/2023 o PAN possuía aproximadamente R\$ 2,5 bilhões em carteira a vencer com prazo superior a 5 (cinco) anos.

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

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2021	30.560.097	1.841.308	3.502.847	35.904.252
Transferidos para o Estágio 1	-	(150.637)	(44.218)	(194.855)
Transferidos para o Estágio 2	(1.074.152)	-	(19.148)	(1.093.300)
Transferidos para o Estágio 3	(1.969.655)	(362.164)	-	(2.331.819)
Oriundos do Estágio 1	-	1.074.152	1.969.655	3.043.807
Oriundos do Estágio 2	150.637	-	362.164	512.801
Oriundos do Estágio 3	44.218	19.148	-	63.366
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	5.818.367	(165.202)	(1.024.007)	4.629.158
Writte-off	(3.166)	(556)	(184.483)	(188.205)
Saldo em 31/12/2022	33.526.346	2.256.049	4.562.810	40.345.205

Notas Explicativas

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2022	33.526.346	2.256.049	4.562.810	40.345.205
Transferidos para o Estágio 1	-	(146.937)	(63.462)	(210.399)
Transferidos para o Estágio 2	(1.359.825)	-	(29.251)	(1.389.076)
Transferidos para o Estágio 3	(1.286.571)	(964.299)	-	(2.250.870)
Oriundos do Estágio 1	-	1.359.825	1.286.571	2.646.396
Oriundos do Estágio 2	146.937	-	964.299	1.111.236
Oriundos do Estágio 3	63.462	29.251	-	92.713
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	1.729.752	(77.218)	(1.329.256)	323.278
Write-off	(144)	(14)	(637.189)	(637.347)
Saldo em 30/06/2023	32.819.957	2.456.657	4.754.522	40.031.136

e) Operações de venda e transferência de ativos financeiros:

Nos períodos de 30/06/2023 e 30/06/2022, o Banco realizou cessões de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios a outras instituições financeiras. O lucro nas cessões de crédito é apresentado na nota explicativa de receitas com juros e similares.

	30/06/2023			30/06/2022		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)
Consignado/FGTS	8.993.652	7.250.276	1.743.376	6.636.789	5.248.898	1.387.891
Total	8.993.652	7.250.276	1.743.376	6.636.789	5.248.898	1.387.891

(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:

	30/06/2023	30/06/2022
Saldo do início do período	3.775.355	3.362.858
Complemento de provisão	812.883	711.118
Write-off	(606.006)	(668.153)
Saldo do fim do período	3.982.232	3.405.823

No período findo em 30/06/2023, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas esperadas no montante de R\$ 38.213 (R\$ 76.642 em 31/12/2022).

b) Reconciliação da provisão para perda de crédito esperada:

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2021	897.736	303.324	2.161.798	3.362.858
Transferidos para o Estágio 1	-	(5.676)	(3.264)	(8.940)
Transferidos para o Estágio 2	(187.813)	-	(2.018)	(189.831)
Transferidos para o Estágio 3	(1.270.734)	(216.477)	-	(1.487.211)
Oriundos do Estágio 1	-	187.813	1.270.734	1.458.547
Oriundos do Estágio 2	5.676	-	216.477	222.153
Oriundos do Estágio 3	3.264	2.018	-	5.282
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	1.363.840	81.973	(644.425)	801.388
Write-off	(444)	(205)	(388.242)	(388.891)
Saldo em 31/12/2022	811.525	352.770	2.611.060	3.775.355

Notas Explicativas

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2022	811.525	352.770	2.611.060	3.775.355
Transferidos para o Estágio 1	-	(5.552)	(10.880)	(16.432)
Transferidos para o Estágio 2	(203.882)	-	(3.473)	(207.355)
Transferidos para o Estágio 3	(774.412)	(618.783)	-	(1.393.195)
Oriundos do Estágio 1	-	203.882	774.412	978.294
Oriundos do Estágio 2	5.552	-	618.783	624.335
Oriundos do Estágio 3	10.880	3.473	-	14.353
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	862.996	383.592	(433.705)	812.883
Write-off	(10)	(5)	(605.991)	(606.006)
Saldo em 30/06/2023	712.649	319.377	2.950.206	3.982.232

10) Outros ativos financeiros

	30/06/2023	31/12/2022
Valores a receber por cessão de créditos	608.049	619.005
Recebíveis imobiliários	15.404	16.436
Benefício residual em operações securitizadas	4.496	4.561
Outros	11	99
Total	627.960	640.101

11) Crédito tributário e passivos fiscais

a) Composição de crédito tributário e passivos fiscais:

	30/06/2023	31/12/2022
Ativo		
Sobre a baixa e transferência de ativos com retenção substancial de riscos e benefícios e sobre os efeitos da taxa efetiva de juros dos empréstimos e recebíveis	(208.056)	(249.000)
Sobre prejuízos fiscais	1.032.754	1.113.266
Sobre diferenças temporárias	2.719.113	2.460.076
Provisão para perda esperada	1.758.943	1.501.605
Provisão de ações cíveis	89.302	91.350
Provisão de ações trabalhistas	37.939	42.169
Provisão de ações tributárias	13.227	16.787
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	15.750	18.531
Ajuste ao valor de mercado	9.927	10.714
Outras	794.025	778.920
Total do Ativo	3.543.811	3.324.342
Passivo		
Provisão para impostos diferidos sobre superveniência de depreciação	129	247
Provisão para impostos diferidos sobre ajuste a mercado de derivativos	284.264	230.045
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	2.937	2.937
Provisão para impostos e contribuições	300.404	249.294
Total do Passivo	587.734	482.523

Notas Explicativas

b) Encargos com imposto de renda e contribuição social:

	01/04 a 30/06/2023	01/04 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2022
Resultado antes da tributação	138.090	124.559	312.067	439.743
Encargos / crédito total do imposto de renda e contribuição social (1)	(62.140)	(56.493)	(140.430)	(197.884)
Outros valores	66.092	60.971	138.231	121.640
Diferença de alíquota entre as empresas	(9.419)	(6.227)	(20.675)	(13.125)
Imposto de renda e Contribuição social	(5.467)	(1.749)	(22.874)	(89.369)

- (1) Alíquotas vigentes: (i) provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%; (ii) contribuição social sobre o lucro é calculada para o Banco à alíquota de 20%, para a Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (atual denominação da Pan Arrendamento Mercantil) alíquota de 15% e para as demais empresas alíquota de 9%;
- (2) Refere-se principalmente ao efeito do Incentivo Fiscal de Inovação Tecnológica previsto na Lei n. 11.196/05 e do reconhecimento de IRPJ e CSLL a recuperar sobre atualização monetária pela taxa SELIC de indêbitos tributários referente aos anos de 2016 a 2020 (Tema 962 do STF); e
- (3) A partir do 1º trimestre de 2022, as empresas Mobiauto e Mosaico passam a ter suas informações financeiras consolidadas nas demonstrações contábeis do Grupo PAN.

12) Imobilizado

a) Composição:

	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.532	(10.874)	30.658	33.838
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.839	(4.501)	3.338	3.780
Sistemas de processamento de dados	20%	66.779	(36.695)	30.084	27.185
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(52.419)	54.164	71.925
Total em 30/06/2023		222.733	(104.489)	118.244	-
Total em 31/12/2022		215.188	(78.460)	-	136.728

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2021	21.890	3.455	31.221	45.657	102.223
Incorporação de saldo (1)	1.566	170	2.617	-	4.353
Aquisições	13.065	1.596	3.400	57.633	75.694
Baixas	(65)	-	(19)	-	(84)
Depreciação	(1.543)	(727)	(5.384)	(13.738)	(21.392)
Saldo em 30/06/2022	34.913	4.494	31.835	89.552	160.794

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

	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2022	33.838	3.780	27.185	71.925	136.728
Aquisições	144	272	7.953	-	8.369
Baixas	(14)	(4)	(145)	-	(163)
Depreciação	(3.310)	(710)	(4.909)	(17.761)	(26.690)
Saldo em 30/06/2023	30.658	3.338	30.084	54.164	118.244

Notas Explicativas

13) Ativo intangível e ágio

a) Composição:

	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	296.582	(153.010)	143.572	90.626
Licença de uso	20% a 60%	222.762	(170.421)	52.341	44.194
Marcas e patentes	5% a 50%	30.867	(5.681)	25.186	25.958
Carteira de clientes	10%	6.483	(972)	5.511	-
Softwares	20%	6.240	(1.872)	4.368	-
Ágio e marcas adquiridas (1)(3)	-	459.279	(11.908)	447.371	472.002
Total em 30/06/2023		1.022.213	(343.864)	678.349	-
Total em 31/12/2022		1.133.508	(500.728)	-	632.780

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Outros	Total
Saldo em 31/12/2021	27.310	35.433	-	53.741	24	116.508
Incorporação de saldo (1)	15.047	-	27.507	-	316	42.870
Adições	1.217	46.335	-	432.876	-	480.428
Amortização	(6.164)	(33.463)	(590)	(12.527)	(111)	(52.855)
Total em 30/06/2022	37.410	48.305	26.917	474.090	229	586.951

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

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Carteira de clientes	Softwares	Ágio e marcas adquiridas (1)(3)	Total
Saldo em 31/12/2022	90.626	44.194	25.958	-	-	472.002	632.780
Adições	62.481	44.967	-	-	-	-	107.448
Transferência (2)	-	-	-	6.483	6.240	(12.723)	-
Amortização	(9.535)	(36.820)	(772)	(972)	(1.872)	(11.908)	(61.879)
Total em 30/06/2023	143.572	52.341	25.186	5.511	4.368	447.371	678.349

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

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

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

14) Depósitos de clientes

a) Classificação:

	30/06/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	19.840.292	19.376.341
Total	19.840.292	19.376.341

b) Composição:

	30/06/2023	31/12/2022
Tipos:		
Depósitos à vista	389.308	448.409
Depósitos a prazo (1)	19.450.984	18.927.932
Total	19.840.292	19.376.341

(1) Objeto de hedge contábil.

Notas Explicativas

c) Prazo de vencimento:

	30/06/2023	31/12/2022
Sem vencimento	389.308	448.409
Até 30 dias	1.374.957	2.000.559
De 31 a 90 dias	2.655.270	1.983.888
De 91 a 180 dias	1.623.364	3.883.034
De 181 a 360 dias	4.077.076	3.247.763
Acima de 360 dias	9.720.317	7.812.688
Total	19.840.292	19.376.341

15) Depósitos de instituições financeiras

a) Composição:

	30/06/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	12.125.599	11.367.258
Tipos:		
Venda com compromisso de recompra	4.303.078	5.884.794
Depósitos interfinanceiros	7.822.521	5.482.464
Total	12.125.599	11.367.258

b) Prazo de vencimento:

	30/06/2023	31/12/2022
Até 30 dias	4.857.283	6.438.460
De 31 a 90 dias	170.052	282.177
De 91 a 180 dias	4.233	614.030
De 181 a 360 dias	657.490	8.182
Acima de 360 dias	6.436.541	4.024.409
Total	12.125.599	11.367.258

16) Recursos de emissão de títulos

a) Composição:

	30/06/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	10.938.569	10.618.218
Tipos:		
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	139.939	88.769
Letras Financeiras - LF	10.798.630	10.529.449
Total	10.938.569	10.618.218

b) Variações:

	30/06/2023	30/06/2022
Saldos do início do período	10.618.218	9.380.408
Juros	748.078	633.442
Emissões	736.973	1.943.211
Pagamento de Juros/Resgate	(1.164.700)	(582.294)
Saldo do fim do período	10.938.569	11.374.767

Notas Explicativas

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

Processos trabalhistas

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

As ações trabalhistas são geridas individualmente por meio de sistema informatizado e, embora contem com a condução e avaliação de advogados internos e externos especializados, são provisionadas de acordo com o histórico de perdas de processos semelhantes que foram encerrados nos últimos 12 ou 24 meses, dependendo do tipo de autor, podendo sofrer atualização anual e ser corrigido a uma taxa de 1% ao mês, cujo acompanhamento periódico demonstra a adequação do montante de provisões.

Processos cíveis

São processos de natureza condenatória de obrigação de pagar e ou de fazer, referente às ações indenizatórias, revisionais e tarifas.

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

1) ações massificadas

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

2) ações cíveis estratégicas

A provisão das ações cíveis estratégicas é realizada de forma julgamental pelos especialistas internos, a partir de análise conjugada dos elementos do processo, da opinião de escritório terceirizado, do momento processual, do entendimento dos tribunais sobre o tema, bem como dos impactos na reputação e nas operações do Banco.

Não existe em curso qualquer processo administrativo por descumprimento da norma do Sistema Financeiro Nacional ou do mercado de valores mobiliários que possa 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, pelos 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 da equipe do Jurídico do PAN.

Notas Explicativas

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

I. Provisões segregadas por natureza:

	30/06/2023	31/12/2022
Processos cíveis	199.735	204.427
Processos trabalhistas	84.745	94.253
Processos tributários	36.683	45.602
Total	321.163	344.282

II. Movimentação das provisões:

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2021	264.853	106.599	47.911	419.363
Incorporação de saldo	1.187	-	-	1.187
Constituição líquida de reversão	91.575	23.975	(2.183)	113.367
Atualização monetária	-	-	1.898	1.898
Baixas por pagamento	(120.792)	(20.590)	(156)	(141.538)
Saldo em 30/06/2022	236.823	109.984	47.470	394.277

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

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2022	204.427	94.253	45.602	344.282
Constituição líquida de reversão	109.280	17.102	(4.982)	121.400
Atualização monetária	-	-	(1.158)	(1.158)
Baixas por pagamento	(113.972)	(26.610)	(2.779)	(143.361)
Saldo em 30/06/2023	199.735	84.745	36.683	321.163

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 junho de 2023, os débitos relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 809 (R\$ 784 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em junho de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 1.012.374 (R\$ 969.867 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em junho de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 25.954 (R\$ 24.868 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em junho de 2023, o valor relacionado a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 26.562 (R\$ 25.095 em 31/12/2022);

Notas Explicativas

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em junho de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.241 (R\$ 5.068 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou em transferência de ativos financeiros, referentes ao ano calendário de 2017. Em junho de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 252.130 (R\$ 239.871 em 31/12/2022);

INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, de 2013, de 2016 e de 2017. Em junho de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 142.049 (R\$ 135.691 em 31/12/2022);

IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em junho de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza R\$ 89.102 (R\$ 85.746 em 31/12/2022); e

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em junho de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 268.096 (R\$ 254.790 em 31/12/2022).

18) Patrimônio líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

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

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 30/06/2023 e em 31/12/2022.

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

	30/06/2023	31/12/2022
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	615.638	648.772
Subtotal	1.273.199	1.306.333
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(3.616)	(33.153)
Total	1.269.583	1.273.180

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

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

Notas Explicativas

convertida em capital social por deliberação do Conselho de Administração. Observado o limite do capital autorizado, essa reserva poderá ser formada de acordo com proposta do Conselho de Administração, com até 100% (cem por cento) do lucro líquido que remanescer após as destinações dos lucros apurado anualmente, não podendo ultrapassar o valor do capital social da Instituição.

c) Juros sobre o capital próprio:

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

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

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

	30/06/2023	% (1)	30/06/2022	% (1)
Lucro líquido	342.304		364.513	
(-) Reserva Legal	(17.115)		(18.226)	
Base de cálculo	325.189		346.287	
Juros sobre o capital próprio (bruto) provisionados/pagos	133.899		142.589	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(20.085)		(21.388)	
Juros sobre o capital próprio (líquido) provisionados/pagos	113.814	35%	121.201	35%

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

d) Lucro por ação:

	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores	288.376	350.411
Lucro Líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	149.270	187.321
Lucro Líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	139.106	163.090
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	612.786	572.499
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,23	0,28
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,23	0,28

e) Ações em tesouraria:

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

Em reunião realizada em 29/11/2022, o Conselho de Administração da Companhia, aprovou o cancelamento das ações preferenciais já mantidas na tesouraria da Companhia, sem redução do capital social, as quais foram objeto de aquisições realizadas no âmbito do Programa de Recompra de Ações, deliberação essa que foi ratificada na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE") de 28/04/2023 da Companhia, bem como homologada em 06/06/2023 pelo BACEN. Considerando a referida homologação a composição acionária, passou a ser da seguinte forma: capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$

Notas Explicativas

5.928.320.482,90, representado por 1.273.199.269 ações, sendo 657.560.635 ações ordinárias e 615.638.634 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30/06/2023 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 26.773, sendo composto por 3.616 ações preferenciais.

19) Receita líquida com juros

	01/04 a 30/06/2023	01/04 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2022
Receitas com juros e similares				
Empréstimos e adiantamentos a clientes	3.031.791	1.804.906	5.303.471	3.707.111
Lucro nas cessões de crédito (nota 8.e)	904.807	929.426	1.743.376	1.387.891
Aplicações em títulos de renda fixa	197.560	336.847	515.658	580.064
Depósitos compulsórios no Banco Central	81.057	95.170	166.602	169.007
Prêmio de performance das cessões	21.040	57.883	45.028	97.999
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	26.478	7.283	38.760	10.645
Operações de câmbio	264	674	660	703
Recebíveis imobiliários	17	175	(667)	325
Outras	158	47	245	47
Total de receitas com juros	4.263.172	3.232.411	7.813.133	5.953.792
Despesas com juros e similares				
Obrigações por empréstimos	27.867	(69.713)	35.714	38.096
Depósitos de clientes	(648.789)	(749.595)	(1.296.465)	(1.370.404)
Recurso de emissão de títulos	(369.991)	(359.538)	(749.218)	(634.012)
Depósitos de instituições financeiras	(444.349)	(195.744)	(929.905)	(325.956)
Créditos cedidos com retenção de riscos e benefícios	(5.858)	(8.358)	(11.079)	(17.645)
Outras	(6.251)	(8.138)	(12.582)	(15.839)
Total de despesas com juros	(1.447.371)	(1.391.086)	(2.963.535)	(2.325.760)
Total	2.815.801	1.841.325	4.849.598	3.628.032

20) Despesas de pessoal

	01/04 a 30/06/2023	01/04 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2022
Proventos	131.849	138.923	256.090	276.799
Encargos sociais	36.679	42.498	75.836	84.251
Benefícios	29.470	29.870	59.507	58.416
Honorários	9.390	9.910	18.370	17.760
Outros	2.968	2.506	5.078	4.826
Total	210.356	223.707	414.881	442.052

Notas Explicativas

21) Outras despesas administrativas

	01/04 a 30/06/2023	01/04 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2023	01/01 a 30/06/2022
Comissões pagas a correspondentes bancários	192.689	219.696	382.714	359.125
Serviços de terceiros	183.905	203.595	380.267	372.424
Processamento de dados	157.234	128.857	319.454	250.044
Propaganda, promoções e publicidade	75.564	78.874	159.541	161.121
Serviços do sistema financeiro	70.504	80.176	148.611	158.159
Aluguéis	11.364	9.582	22.193	15.552
Comunicações	11.294	18.618	28.199	39.820
Despesas com busca e apreensão de bens	9.402	9.139	17.985	12.980
Manutenção e conservação de bens	2.251	2.694	7.128	4.876
Transportes	1.347	1.392	2.597	3.249
Taxas e emolumentos	925	759	1.932	1.693
Água, energia e gás	448	408	891	753
Viagens	2.108	2.096	3.906	2.983
Materiais de consumo	501	420	934	800
Outras	5.084	8.884	9.685	16.004
Total	724.620	765.190	1.486.037	1.399.583

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

	30/06/2023				30/06/2022			
	Financeiro	Outros	Eliminações	Total	Financeiro	Outros	Eliminações	Total
Receita líquida de juros	4.789.089	60.509	-	4.849.598	3.585.241	42.791	-	3.628.032
Receitas com juros e similares	7.811.935	60.713	(59.515)	7.813.133	5.947.043	42.925	(36.176)	5.953.792
Despesas com juros e similares	(3.022.846)	(204)	59.515	(2.963.535)	(2.361.802)	(134)	36.176	(2.325.760)
Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	(814.678)	1.795	-	(812.883)	(713.065)	1.947	-	(711.118)
Perda esperada com demais ativos financeiros	(342)	(2.756)	-	(3.098)	(337)	328	-	(9)
Receita líquida de perda esperada de ativos financeiros	3.974.069	59.548	-	4.033.617	2.871.839	45.066	-	2.916.905
Ganhos/(perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos)	(575.359)	(2.343)	-	(577.702)	240.137	(3.193)	-	236.944
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	12	-	-	12	79	-	-	79
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	(2.343)	-	(2.343)	-	(3.193)	-	(3.193)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(575.371)	-	-	(575.371)	240.058	-	-	240.058
Receitas de tarifas e comissões	343.639	148.709	(6.630)	485.718	350.360	96.556	(4.624)	442.292
Despesas administrativas	(1.817.754)	(89.794)	6.630	(1.900.918)	(1.764.605)	(81.654)	4.624	(1.841.635)
Despesas de pessoal	(382.927)	(31.954)	-	(414.881)	(410.834)	(31.218)	-	(442.052)
Outras despesas administrativas	(1.434.827)	(57.840)	6.630	(1.486.037)	(1.353.771)	(50.436)	4.624	(1.399.583)
Depreciação e amortização	(72.498)	(3.433)	-	(75.931)	(62.029)	(3.824)	-	(65.853)
Despesas tributárias	(225.780)	(21.538)	-	(247.318)	(180.456)	(14.539)	-	(194.995)
Provisões (líquidas)	(120.815)	(585)	-	(121.400)	(112.975)	(392)	-	(113.367)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(1.259.470)	(29.403)	-	(1.288.873)	(951.933)	(361)	-	(952.294)
Resultado de participações em coligadas e controladas	54.280	3.269	(53.554)	3.995	23.599	-	(23.360)	239
Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	1.437	(558)	-	879	12.168	(661)	-	11.507
Resultado antes dos impostos	301.749	63.872	(53.554)	312.067	426.105	36.998	(23.360)	439.743
Imposto de renda e contribuição social	(12.487)	(10.387)	-	(22.874)	(76.009)	(13.360)	-	(89.369)
Lucro líquido do período	289.262	53.485	(53.554)	289.193	350.096	23.638	(23.360)	350.374

	30/06/2023				31/12/2022			
	Financeiro	Outros	Eliminação	Total	Financeiro	Outros	Eliminação	Total
Total do ativo	57.158.282	1.560.757	(2.435.964)	56.283.075	56.392.198	1.533.246	(2.298.839)	55.626.605
Total do passivo	49.913.728	104.455	(996.248)	49.021.935	49.298.769	125.478	(921.735)	48.502.512

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	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades (a)		1.011	3.450	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	1.011	3.450	-	-
Aplicação interfinanceira de liquidez (b)		3.983.113	275.282	36.924	8.019
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	3.983.113	275.282	36.924	8.019
Cessão de crédito (c)		2.339	2.225	114	(326)
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.339	2.225	114	(326)
Outros ativos		22.092	24.064	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	22.067	23.121	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	25	24	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	-	-
Depósitos à vista (d)		(405)	(399)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(68)	(62)	-	-
Depósitos interfinanceiros (e)		(5.701.428)	(4.435.218)	(441.294)	(147.822)
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(5.701.428)	(4.435.218)	(441.294)	(147.822)
Depósitos a prazo (f)		(56.226)	(51.222)	(3.817)	(2.693)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(54.334)	(49.559)	(3.736)	(2.625)
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.892)	(1.663)	(81)	(68)
Depósitos de instituições financeiras		(4.300.000)	(5.880.994)	(358.653)	(131.096)
Banco BTG Pactual S.A.	03/07/2023	(4.300.000)	(5.880.994)	(358.653)	(131.096)
Instrumentos financeiros derivativos (g)		(152.326)	(88.353)	(101.896)	(97.588)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(152.326)	(88.353)	(101.896)	(97.588)
Outros passivos		(318.307)	(372.721)	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (h)	Sem prazo	(289.234)	(337.351)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(29.073)	(35.370)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	94.878	50.831
,Too Seguros S.A. (i)	-	-	-	94.878	50.831
Despesas de Pessoal		-	-	(143)	(156)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(143)	(156)
Outras despesas administrativas		-	-	(17.074)	(34.629)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(1.833)	(1.957)
BTG Pactual Corretora (j)	-	-	-	(53)	(62)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(2.976)	(4.457)
Tecban S.A.	-	-	-	(3.565)	(16.669)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(8.647)	(11.484)
Outras despesas operacionais		-	-	(34.800)	(485)

Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A. (k)	-	-	-	(34.800)	(485)
Resultado obtido na cessão de crédito	-	-	-	1.392.053	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	1.392.053	-

- (a) Referem-se as contas correntes das empresas Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.;
- (b) Referem-se as aplicações do Banco PAN com taxas equivalentes às do CDI;
- (c) Refere-se ao prêmio de performance das cessões de créditos sem coobrigação;
- (d) Referem-se ao saldo de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;
- (e) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;
- (f) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;
- (g) Referem-se às operações de *swap*;
- (h) Refere-se ao JCP no montante bruto de R\$ 99.309 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 189.925 (31/12/2022 - R\$ 100.684);
- (i) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros;
- (j) Refere-se a despesas com formador de mercado; e
- (k) Refere-se a despesas com cessão de crédito cedidas PLA (passivo de liquidação antecipada).

b) Remuneração dos administradores

Na reunião do Conselho de Administração realizada no dia 28/03/2023, foi aprovada a proposta de Remuneração Anual Global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2023, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos, no montante de até R\$ 36.605, bem como a ratificação da Remuneração Anual Global dos Administradores de 2022, conforme aprovada pelo Comitê de Remuneração de 28/10/2022, *ad referendum* à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 28/04/2023. A remuneração dos Administradores da Companhia, está apresentada na nota explicativa 24, na rubrica "honorários".

• Outras informações

Conforme disposto na legislação em vigor, o Banco PAN realiza operações de crédito para pessoas consideradas partes relacionadas, somente em condições compatíveis com as de mercado, inclusive quanto a limites, taxas de juros, carência, prazos, garantias requeridas e para esses possui critérios para classificação de risco para fins de constituição de provisão para perdas prováveis, sem que haja benefícios adicionais ou diferenciados 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 31/03/2023 e 31/12/2022, classificados com base nos métodos de mensuração adotados pelo Banco para apurar o seu valor justo:

	30/06/2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros	399.013	226.663	3.630.803	4.256.479
Ao valor justo no resultado	55.049	-	3.630.803	3.685.852
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	343.964	226.663	-	570.627
Passivos financeiros	185.717	-	-	185.717
Ao valor justo no resultado	185.717	-	-	185.717

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

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):

	30/06/2023	31/12/2022	Técnicas de avaliação	Principais premissas
Ativos financeiros	3.857.466	3.832.226		
Ao valor justo no resultado	3.630.803	3.605.244		
Empréstimos e adiantamentos a clientes	3.630.803	3.605.244	Método do valor presente líquido	Modelo interno de cálculo de fluxo futuro, descontado a valor justo utilizando dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros)– B3 S.A.
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	226.663	226.982		
Certificados de Recebíveis Imobiliários	207.785	210.029	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Títulos patrimoniais	18.878	16.953	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Passivos financeiros	152.327	88.353		
Ao valor justo no resultado	152.327	88.353		
Contratos de <i>swap</i>	152.327	88.353	Método do valor presente líquido	Dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros) – B3 S.A.

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

Notas Explicativas

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

30/06/2023					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros ao custo amortizado	43.097.276	48.714.690	5.872.218	3.993.105	38.849.367
Títulos e valores mobiliários	6.055.849	5.872.218	5.872.218	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	3.995.366	3.993.105	-	3.993.105	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	32.418.101	38.221.407	-	-	38.221.407
Outros ativos financeiros	627.960	627.960	-	-	627.960
Passivos financeiros ao custo amortizado	43.907.578	45.446.915	106.491	20.979.645	24.360.779
Depósitos de clientes	19.840.292	20.979.645	-	20.979.645	-
Depósitos de instituições financeiras	12.125.599	12.339.349	-	-	12.339.349
Recursos de emissão de títulos	10.938.569	11.122.185	-	-	11.122.185
Outros passivos financeiros	1.003.118	1.005.736	106.491	-	899.245

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

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

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

Notas Explicativas

25) Gestão de Risco Operacional e Riscos Financeiros

24.1) Introdução e visão geral

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

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

24.2) Estrutura de gerenciamento de risco

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

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

O Banco adota as seguintes definições no gerenciamento de riscos:

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

Notas Explicativas

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

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

24.2.1) Risco de Crédito

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

a) Políticas e estratégias da gestão de risco de crédito

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

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

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

b) Ciclo de Crédito

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

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

i. Empresas

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

Notas Explicativas

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

ii. Varejo

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

iii. Crédito Imobiliário

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

c) Gerenciamento de Risco de Crédito

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

d) Exposição ao Risco de Crédito

Na tabela a seguir tem-se o resumo da exposição máxima ao risco de crédito nas carteiras próprias e cedida com coobrigação para 31/03/2023 e 31/12/2022. A exposição máxima atingiu R\$ 56,7 bilhões, sendo R\$ 5,4 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas (R\$ 55,7 bilhões, sendo R\$ 5,3 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas em 31/12/2022).

i. Exposição máxima ao risco de crédito

	30/06/2023		31/12/2022	
	Total	Perda esperada	Total	Perda esperada
Empréstimos e adiantamentos a clientes	40.031.136	3.904.794	40.345.205	3.678.541
Itens não registrados no balanço patrimonial (1)	5.358.196	77.438	5.324.832	96.814
Títulos e valores mobiliários	6.658.478	-	9.149.836	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	3.995.366	-	279.448	-
Valores a receber por cessão de créditos	608.049	-	619.005	-
Instrumentos financeiros derivativos	4.169	-	697	-
Benefício residual em operações securitizadas	4.496	-	4.561	-
Recebíveis imobiliários	15.404	-	16.436	-
Exposição máxima ao risco de crédito	56.675.294	3.982.232	55.740.020	3.775.355

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

Títulos e valores mobiliários são representados, substancialmente, por 96,7% em títulos do governo brasileiro dos quais não apresentam risco de crédito, conforme definição do BACEN.

Notas Explicativas

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

Carteira de Crédito	30/06/2023	31/12/2022
Não vencidos nem sujeitos a perdas de crédito esperadas	30.339.723	31.075.881
Vencidos, mas não sujeitos a perdas de crédito esperadas	5.504.771	5.384.796
Sujeitos a perdas de crédito esperadas	4.186.642	3.884.528
Total de empréstimos e adiantamento a clientes	40.031.136	40.345.205
Provisão para perda de crédito esperada (2)	(3.982.232)	(3.775.355)
Valor líquido (Nota 8.a)	36.048.904	36.569.850

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

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

Maiores devedores	30/06/2023		31/12/2022	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
10 maiores devedores	669.178	1,67	698.207	1,73
50 seguintes maiores devedores	556.941	1,39	581.780	1,44
100 seguintes maiores devedores	221.152	0,55	236.895	0,59
Demais devedores	38.583.865	96,39	38.828.323	96,24
Total	40.031.136	100,00	40.345.205	100,00

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

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

A carteira de operações de crédito com prazos renegociados atingiu R\$ 589.715 (R\$ 455.159 em 31/12/2022). Os produtos contemplados na carteira de renegociação são os financiamentos de veículos leves, motos e pesados.

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

Atraso (em dias)	30/06/2023		31/12/2022	
	Saldo	%	Saldo	%
1 a 30	3.213.243	58,37	3.267.160	60,67
31 a 60	1.398.703	25,41	1.294.176	24,03
61 a 90	892.825	16,22	823.460	15,30
Total	5.504.771	100,00	5.384.796	100,00

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

Atraso (em dias)	30/06/2023		31/12/2022	
	Saldo	%	Valor	%
A vencer	6.740	0,16	1.981	0,05
Vencidos acima de 90 dias	4.179.902	99,84	3.882.547	99,95
Total	4.186.642	100,00	3.884.528	100,00

Notas Explicativas

24.2.2) Risco de Liquidez

O risco de liquidez é o risco associado à possibilidade da Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

i. Gerenciamento ao risco de liquidez

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

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

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

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

ii. Exposição ao risco de liquidez

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

30/06/2023 – 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 (*)	- 1.489.676	1.562.372	1.155.465	1.969.011	4.522.883	13.506.573	24.205.980
Depósitos de instituições financeiras	- 559.418	77.172	222.027	604.228	1.876.739	12.290.475	15.630.059
Total de depósitos	- 2.049.094	1.639.544	1.377.492	2.573.239	6.399.622	25.797.048	39.836.039
Cessão de crédito com coobrigações	- 11.209	11.374	10.828	31.242	50.801	45.713	161.167
Dívidas subordinadas	- -	- -	- -	- -	- -	20.075	20.075
Empréstimos no Exterior	- -	- -	- -	388.369	104.452	287.430	780.251
Instrumentos financeiros derivativos (a pagar)	- -	- -	- -	105.076	29.999	71.135	206.210
Recursos de emissão de títulos	- 713.355	52.866	100.790	245.015	2.427.503	2.969.819	6.509.348
Total	- 2.773.658	1.703.784	1.489.110	3.342.941	9.012.377	29.191.220	47.513.090

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

24.2.3) Risco de Mercado

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

i. Gerenciamento do risco de mercado

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

ii. Classificação das operações

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading</i> e <i>Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(1.187)	(367.928)	(727.102)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(16)	(3.558)	(6.464)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(19)	245	1.545
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(21)	(43)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(606)	(1.213)
Total em 30/06/2023		(1.222)	(371.868)	(733.277)
Total em 31/12/2022		(127)	(46.183)	(93.228)

Notas Explicativas

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

	Notional		Valor de Mercado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Posição Comprada - Dólar				
Swap	(858.015)	(858.015)	(731.257)	(803.059)
Total	(858.015)	(858.015)	(731.257)	(803.059)
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.408)	(2.662)	(2.408)	(2.662)
Total	(2.408)	(2.662)	(2.408)	(2.662)

24.2.4) Risco operacional

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

i. Processo de gerenciamento do risco operacional

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

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

ii. Estrutura de Gerenciamento do Risco Operacional

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

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

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

Notas Explicativas

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

iii. Gerenciamento de Capital

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

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

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

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

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

Base de Cálculo – Índice de Basileia *	30/06/2023	31/12/2022
Patrimônio de referência nível I	5.455.856	5.170.802
Capital Principal	5.455.856	5.170.802
Patrimônio de referência nível II	7.198	8.789
Patrimônio de referência para comparação com o RWA	5.463.054	5.179.591
Patrimônio de referência	5.463.054	5.179.591
- Risco de crédito	30.159.645	28.982.927
- Risco de mercado	2.198.679	367
- Risco operacional	4.088.480	4.242.955
Ativo ponderado pelo risco – RWA	36.446.804	33.226.249
Índice de Basileia	14,99%	15,59%
Nível I	14,97%	15,56%
Nível II	0,02%	0,03%

* Pró-forma

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

Notas Explicativas

São Paulo, 01 de agosto de 2023.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Marco Antonio Cury Chain

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Banco Pan S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Pan S.A. ("Instituição") e do Banco Pan S.A. e suas controladas ("Consolidado"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Ênfase

Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 33(b), existem em 30 de junho de 2023 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,3 bilhões e R\$ 3,4 bilhões nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, do Banco Pan S.A. e do Banco Pan S.A. e suas controladas, respectivamente, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração da Instituição com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 1 de agosto de 2023, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 3 de agosto de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial consolidado condensado do Banco Pan S.A. ("Companhia" ou "Instituição") e suas controladas, em 30 de junho de 2023, e as respectivas demonstrações consolidadas condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Ênfase

Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 11, existem em 30 de junho de 2023 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$3,5 bilhões, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração da Instituição com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 1 de agosto de 2023, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstração condensada do valor adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas acima referidas incluem a demonstração consolidada condensada do valor adicionado (DVA) referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração consolidada condensada do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 3 de agosto de 2023

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

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

O Comitê de Auditoria ("Comitê" ou "COAUD") do Banco PAN S.A. ("Banco PAN" ou "Companhia") e suas empresas controladas ("Grupo PAN"), constituído na forma da regulamentação em vigor, especialmente as Resoluções do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 4.910, ("Resolução CMN 4.910") e da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 23 ("Resolução CVM 23"), ambas de 2021, e por intermédio de sua empresa líder, é órgão estatutário vinculado ao Conselho de Administração. É composto atualmente por três membros, dos quais dois integram também o Comitê de Auditoria do Banco BTG Pactual S.A. (BTG Pactual), controlador da Companhia.

As avaliações do Comitê baseiam-se principalmente nas informações obtidas dos Auditores Independentes do Grupo PAN, da Auditoria Interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos, das áreas de compliance, de controles internos, de finanças e de outras áreas do Banco PAN, bem como nas suas próprias análises, as quais são feitas com base em documentos e em informações coletadas na Companhia e em outras fontes.

As principais atividades desenvolvidas pelo Comitê no 1º semestre de 2023 estão descritas a seguir, de forma resumida, para atender ao disposto no art. 15º da Resolução CMN 4.910, bem como para externar a sua opinião e evidenciar as informações que considera relevantes.

I - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

No primeiro semestre de 2023, o Comitê acompanhou o processo de preparação das Demonstrações Financeiras relativas ao 1º semestre de 2023, elaboradas com data-base de 30.6.2023, e das notas explicativas ("Demonstrações Financeiras ou DFs"), de modo a assegurar o atendimento aos requisitos de qualidade e de integridade. Com esse objetivo, o Comitê teve intensa interação com a área de Auditoria Interna da Companhia e com a Auditoria Independente, e teve também contatos frequentes com as áreas do Banco PAN envolvidas na elaboração das DFs, as quais destacamos conforme a seguir: (i) área de Contabilidade, responsável pela organização dos assuntos contábeis e pela preparação das Demonstrações Financeiras; (ii) Auditoria Interna; e (iii) Auditoria Independente. Adicionalmente, o Comitê realizou as suas próprias análises das DFs, das notas explicativas e dos demais documentos previstos na Resolução CMN nº 4.818, de 2020.

O COAUD não identificou qualquer fato ou evidência que comprometesse a qualidade e a integridade das Demonstrações Financeiras, tendo constatado que, na sua elaboração, foram observadas as normas baixadas pelo CMN e pelo Banco Central do Brasil ("BCB"), nos termos da legislação vigente.

II - SISTEMAS DE CONTROLES INTERNOS E DE GERENCIAMENTO DE RISCOS

O Comitê avaliou a efetividade dos controles internos relacionados aos seus principais processos e aos riscos a que o Banco PAN está exposto em suas operações e negócios. Para isso, realizou reuniões periódicas com as áreas responsáveis por esses temas, com a Auditoria Interna e com a auditoria independente.

No que se refere à gestão de riscos, foram realizadas reuniões mensalmente com os responsáveis, visando aferir o nível de aderência dos processos e dos procedimentos à regulamentação vigente e aos indicadores de riscos constantes da Declaração de Apetite por Riscos (RAS) da Companhia.

No período, não foi identificado, pelo COAUD, qualquer fato ou evidência que comprometa a efetividade dos controles internos e do gerenciamento de riscos.

III - DENÚNCIAS DE ERROS OU DE FRAUDES QUE POSSAM COMPROMETER AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS OU COLOCAR EM RISCO A CONTINUIDADE DO BANCO PAN

O Grupo PAN possui procedimentos internos para apuração de denúncias, com identificação, ou não, do denunciante, centralizados no Canal de Denúncias.

O Canal de Denúncias disponibiliza um caminho para que qualquer colaborador ou terceiro possa fazer denúncia sobre eventual descumprimento de dispositivos legais, regulamentares e/ou normativos internos do Grupo PAN, bem como infrações de qualquer outra natureza.

Nesse sentido, os membros do COAUD ressaltam a existência, no Banco PAN, de procedimentos estruturados para apuração e endereçamento das denúncias, bem como para a preservação do sigilo da identificação do denunciante.

O Comitê não identificou, tampouco chegou ao seu conhecimento, qualquer fato ou suspeita de erro ou de fraude que requeira comunicação ao BCB, nos termos do art. 13 da Resolução CMN 4.910, ou a outros reguladores, conforme previsto nas respectivas regulamentações.

IV – AUDITORIA INDEPENDENTE

O Comitê manteve com os auditores independentes (PricewaterhouseCoopers – PwC) comunicação contínua para fins de avaliação do cumprimento do seu Plano Anual de Auditoria, bem como o acompanhamento sobre a sua independência na realização dos trabalhos de auditoria independente, especialmente aqueles realizados para avaliação da qualidade e da integridade das Demonstrações Financeiras e a efetividade dos controles internos do Banco PAN.

Nessa interação e nas informações fornecidas pelo Auditor Independente e em documentos do Banco PAN, o COAUD não identificou qualquer fato ou evidência do comprometimento da independência do auditor ou da sua atuação na avaliação das Demonstrações Financeiras.–

V - AUDITORIA INTERNA

O Comitê supervisionou a elaboração e a execução do Plano de Auditoria Interna para 2023, no que tange: (i) à abordagem, ao escopo e à extensão das auditorias; (ii) aos resultados das auditorias, incluindo a formulação e a execução dos planos de ação destinados às correções e aos aprimoramentos eventualmente necessários pelas áreas auditadas; e (iii) à elaboração de eventuais revisões do Plano Anual de Auditoria Interna para o referido exercício fiscal. Os temas de auditoria mais relevantes e os planos de ação com os respectivos status de execução foram objeto de comunicação e de reporte, pelo COAUD, ao Conselho de Administração da Companhia.

Com base nos relatórios e em outros documentos apresentados, o Comitê concluiu que a Auditoria Interna atua de forma efetiva e independente em relação às áreas auditadas e à Diretoria, reportando-se diretamente ao Conselho de Administração da Companhia.

VI – FRAUDES EM MEIOS DE PAGAMENTO

Consoante os documentos apresentados, incluindo o relatório de avaliação mensal consolidado de ocorrências, das medidas preventivas e das medidas corretivas adotadas, o COAUD apurou que o Banco PAN dispõe de estrutura e de sistemas para prevenir e tratar adequadamente os temas dessa natureza.

Após avaliar a documentação e as informações fornecidas pela Administração, o Comitê concluiu não ter ocorrido qualquer evento que pudesse comprometer o seu funcionamento e a sua continuidade. No que se refere aos meios de pagamento, o COAUD concluiu também que o PAN realizou o devido monitoramento das tentativas de fraudes, adotando todas as medidas preventivas e corretivas ao seu alcance, conforme prevê a Resolução BCB nº 142, de 19 de novembro de 2021.

VII – DENÚNCIA E RECLAMAÇÕES DE CLIENTES

O Comitê tem acompanhado, com atenção, a quantidade de reclamações e os esforços da Administração para aperfeiçoar as estruturas, os processos e os procedimentos, a fim de aprimorar o atendimento aos clientes. Nesse sentido, no semestre, o Comitê sugeriu ações de aperfeiçoamento na metodologia de identificação das causas das reclamações e, assim, permitir à Administração implementar medidas cada vez mais efetivas de resolução, as quais foram acatadas. No 1º semestre de 2023, houve expressivo progresso nas ações, levando à redução acentuada nas reclamações consideradas procedentes pelo Banco Central. O COAUD seguirá acompanhando a implementação das ações de aperfeiçoamento dos processos e dos procedimentos em curso.

VIII – PREVENÇÃO À LAVAGEM DE DINHEIRO E AO FINANCIAMENTO DO TERRORISMO (“PLD/FT”)

Também conforme informações fornecidas, incluindo o Relatório de Conformidade previsto na Circular BCB nº 3.978, de 2020, o Banco PAN dispõe de estrutura, de governança, de processos e de procedimentos para prevenir a lavagem de dinheiro e o financiamento do terrorismo.

Com base em suas análises, o Comitê concluiu não haver qualquer indicativo ou evidência de fragilidade relevante no Banco PAN, que possa permitir o seu uso para fins de lavagem de dinheiro e/ou de financiamento do terrorismo.

IX – OUTRAS INFORMAÇÕES

Quanto a esse item, o Comitê considera relevante informar que:

a) No semestre, o Comitê acompanhou os processos e os procedimentos da Administração para o adequado gerenciamento e controle dos correspondentes no País (“Corbans”), contratados para prestar serviços na originação e na condução de operações de crédito. Logo após o encerramento do semestre a que se refere este relatório, o Banco PAN procedeu à rescisão do contrato com um Corban relevante no contexto de sua atuação, em razão da averiguação de atuação incompatível com as políticas, Código de Conduta e Ética e legislação vigente, adotando, na sequência, todos os procedimentos necessários para a imediata substituição do Corban por outros prestadores de serviços, de maneira a prevenir qualquer impacto negativo no relacionamento com a sua base de clientes. Na avaliação do COAUD, o gerenciamento e o controle dos Corbans do Banco PAN se mostram adequados e compatíveis com as suas políticas e com os seus processos operacionais, atendendo plenamente, assim, à legislação e à regulamentação vigentes.

b) outro serviço prestado pelo Auditor Independente foi devidamente avaliado e, diante da inexistência de qualquer indício de quebra da independência, foi aprovada, pelo Comitê, a revisão da estrutura organizacional, do plano estratégico e dos processos e dos procedimentos destinados a assegurar o pleno cumprimento da LGPD pela área de segurança da informação da Companhia e pelas empresas controladas;

c) de acordo com as informações fornecidas pela Administração e pelo Auditor Independente, não há qualquer divergência relevante entre a Administração, o Auditor Independente e este Comitê em relação às Demonstrações Financeiras no período objeto deste relatório.

X - CONCLUSÃO

Com base no resultado de suas avaliações, e ponderadas as suas responsabilidades e atribuições, considerando também as limitações naturais decorrentes do alcance de sua atuação, o Comitê entende que as Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas do Banco PAN, elaboradas com data-base de 30.6.2023, atendem, nos seus aspectos relevantes, aos requisitos de

qualidade e de integridade, razão pela qual propõe a sua aprovação pelo Conselho de Administração, com vistas à divulgação na forma da legislação e da regulamentação em vigor.

São Paulo, 1º de agosto de 2023.

Fábio de Barros Pinheiro
Presidente

Pedro Paulo Longuini
Membro

Sidnei Corrêa Marques
Membro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes no artigo 27, § 1º, inciso VI, da Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30/06/2023.

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

Em observância às disposições constantes no artigo 27, § 1º, inciso V, da Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30/06/2023.