

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

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

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

|  |   |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020 | 9 |
|--------------------------------|---|

|   |    |
|---|----|
| Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/06/2019 | 10 |
|---|----|

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 11 |
|----------------------------------|----|

## DFs Consolidadas

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|   |    |
|---|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 12 |
|---|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 19 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|  |    |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 71 |
|--|----|

|   |    |
|---|----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 73 |
|---|----|

|   |    |
|---|----|
| Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM) | 74 |
|---|----|

|   |    |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 75 |
|---|----|

|  |    |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 76 |
|--|----|

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidades)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>30/06/2020</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>       |                                       |
| Ordinárias                            | 657.560.635                           |
| Preferenciais                         | 547.495.486                           |
| <b>Total</b>                          | <b>1.205.056.121</b>                  |
| <b>Em Tesouraria</b>                  |                                       |
| Ordinárias                            | 0                                     |
| Preferenciais                         | 0                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>0</b>                              |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>  | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|--|--|---|
| 1                      | Ativo Total  | 33.741.255   | 33.219.831  |
| 1.01                   | Ativo Circulante   | 14.287.275   | 14.663.180  |
| 1.01.01                | Disponibilidades   | 2.644  | 1.441   |
| 1.01.02                | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez                          | 881.998  | 1.242.794   |
| 1.01.02.01             | Aplicações no Mercado Aberto                                     | 881.998  | 1.229.999   |
| 1.01.02.02             | Aplicações em Depósitos Interfinanceiros                         | 0  | 12.795  |
| 1.01.03                | Títulos e Valores Mobiliários                                    | 795.969  | 706.626   |
| 1.01.03.01             | Carteira Própria   | 654.280  | 122.788   |
| 1.01.03.02             | Vinculados a Compromissos de Recompra                            | 59.068   | 3.654   |
| 1.01.03.03             | Instrumentos Financeiros Derivativos                             | 0  | 288.103   |
| 1.01.03.04             | Vinculados ao Banco Central                                      | 0  | 215.420   |
| 1.01.03.05             | Vinculados a Prestação de Garantias                              | 82.621   | 76.661  |
| 1.01.04                | Relações Interfinanceiras  | 35.425   | 127.540   |
| 1.01.04.01             | Pagamentos e Recebimentos a Liquidar                             | 14.620   | 0   |
| 1.01.04.02             | Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central                 | 509  | 101.569   |
| 1.01.04.03             | Correspondentes no País  | 20.296   | 25.971  |
| 1.01.06                | Operações de Crédito   | 10.353.352   | 9.780.346   |
| 1.01.06.01             | Operações de Crédito   | 10.545.705   | 9.892.003   |
| 1.01.06.02             | Títulos e créditos a receber                                     | 1.060.458  | 1.043.010   |
| 1.01.06.03             | (Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | -1.252.811   | -1.154.667  |
| 1.01.08                | Outros Créditos  | 1.932.467  | 2.497.850   |
| 1.01.08.01             | Outros Ativos Financeiros  | 1.222.521  | 1.391.596   |
| 1.01.08.02             | Impostos a Compensar/Recuperar                                   | 122.551  | 160.808   |
| 1.01.08.03             | Créditos tributários   | 301.022  | 651.748   |
| 1.01.08.04             | Diversos   | 286.373  | 293.698   |
| 1.01.09                | Outros Valores e Bens  | 285.420  | 306.583   |
| 1.01.09.01             | Outros Valores e Bens  | 348.100  | 364.659   |
| 1.01.09.02             | (Provisão para Desvalorização)                                   | -83.326  | -84.916   |
| 1.01.09.03             | Despesas Antecipadas   | 20.646   | 26.840  |
| 1.02                   | Ativo Realizável a Longo Prazo                                   | 18.367.900   | 17.463.326  |
| 1.02.02                | Títulos e Valores Mobiliários                                    | 1.383.144  | 1.424.707   |
| 1.02.02.01             | Carteira Própria   | 1.255.418  | 605.125   |
| 1.02.02.02             | Vinculados a Compromissos de Recompra                            | 8.573  | 294.290   |
| 1.02.02.04             | Vinculados à Prestação de Garantias                              | 119.153  | 211.276   |
| 1.02.02.05             | Vinculados ao Banco Central                                      | 0  | 314.016   |
| 1.02.05                | Operações de Crédito   | 12.454.219   | 12.018.294  |
| 1.02.05.01             | Operações de Crédito - Setor Privado                             | 13.038.919   | 12.593.392  |
| 1.02.05.02             | Títulos e Créditos a Receber                                     | 77.912   | 98.970  |
| 1.02.05.03             | (Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | -662.612   | -674.068  |
| 1.02.07                | Outros Créditos  | 4.471.589  | 3.964.825   |
| 1.02.07.01             | Outros Ativos Financeiros  | 1.070.123  | 1.074.048   |
| 1.02.07.02             | Impostos a Compensar/Recuperar                                   | 209.081  | 209.076   |
| 1.02.07.03             | Créditos Tributários   | 3.150.502  | 2.645.839   |
| 1.02.07.04             | Diversos   | 41.883   | 35.862  |
| 1.02.08                | Outros Valores e Bens  | 58.948   | 55.500  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>    | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|------------------------------|--|---|
| 1.02.08.01             | Despesas Antecipadas         | 58.948   | 55.500  |
| 1.03                   | Ativo Permanente             | 1.086.080  | 1.093.325   |
| 1.03.01                | Investimentos                | 896.961  | 885.117   |
| 1.03.01.02             | Participações em Controladas | 895.488  | 883.973   |
| 1.03.01.04             | Outros Investimentos         | 1.473  | 1.144   |
| 1.03.02                | Imobilizado de Uso           | 27.297   | 28.628  |
| 1.03.02.01             | Outras Imobilizações de Uso  | 84.589   | 80.456  |
| 1.03.02.02             | (Depreciações Acumuladas)    | -57.292  | -51.828   |
| 1.03.04                | Intangível                   | 161.822  | 179.580   |
| 1.03.04.01             | Ativos Intangíveis           | 488.868  | 469.035   |
| 1.03.04.02             | (Amortização Acumuladas)     | -327.046   | -289.455  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>   | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|---|--|---|
| 2                      | Passivo Total   | 33.741.255   | 33.219.831  |
| 2.01                   | Passivo Circulante  | 20.922.628   | 19.613.910  |
| 2.01.01                | Depósitos   | 13.419.609   | 13.145.126  |
| 2.01.01.01             | Depósitos à Vista   | 37.720   | 26.614  |
| 2.01.01.02             | Depósitos Interfinanceiros  | 8.779.417  | 8.628.582   |
| 2.01.01.03             | Depósitos a Prazo   | 4.602.472  | 4.489.930   |
| 2.01.02                | Captações no Mercado Aberto   | 60.802   | 200.370   |
| 2.01.02.01             | Carteira Própria  | 60.802   | 200.370   |
| 2.01.03                | Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                              | 3.653.688  | 650.925   |
| 2.01.03.01             | Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 3.653.688  | 650.925   |
| 2.01.04                | Relações Interfinanceiras   | 960.532  | 933.731   |
| 2.01.04.01             | Recebimentos e Pagamentos a Liquidar                                  | 833.726  | 796.912   |
| 2.01.04.02             | Correspondentes no País   | 126.806  | 136.819   |
| 2.01.09                | Outras Obrigações   | 2.827.997  | 4.683.758   |
| 2.01.09.01             | Outros passivos financeiros   | 68.001   | 1.965.351   |
| 2.01.09.02             | Provisões   | 526.351  | 521.557   |
| 2.01.09.03             | Sociais e Estatutárias  | 164.662  | 265.988   |
| 2.01.09.04             | Obrigações fiscais  | 368.430  | 328.077   |
| 2.01.09.05             | Diversas  | 1.696.509  | 1.477.806   |
| 2.01.09.06             | Instrumentos Financeiros Derivativos                                  | 4.044  | 124.979   |
| 2.02                   | Passivo Exigível a Longo Prazo  | 7.705.885  | 8.679.753   |
| 2.02.01                | Depósitos   | 7.045.241  | 7.211.738   |
| 2.02.01.01             | Depósitos Interfinanceiros  | 25.413   | 521   |
| 2.02.01.02             | Depósitos a Prazo   | 7.019.828  | 7.211.217   |
| 2.02.02                | Captações no Mercado Aberto   | 8.577  | 103.486   |
| 2.02.02.01             | Carteira Própria  | 8.577  | 103.486   |
| 2.02.03                | Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                              | 559.931  | 1.217.399   |
| 2.02.03.01             | Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 559.931  | 1.217.399   |
| 2.02.09                | Outras Obrigações   | 92.136   | 147.130   |
| 2.02.09.01             | Outros passivos financeiros   | 81.479   | 121.492   |
| 2.02.09.03             | Obrigações diferidas  | 0  | 13.417  |
| 2.02.09.04             | Diversas  | 10.657   | 12.221  |
| 2.05                   | Patrimônio Líquido  | 5.112.742  | 4.926.168   |
| 2.05.01                | Capital Social Realizado  | 4.175.222  | 4.175.222   |
| 2.05.01.01             | De Domiciliados no País   | 3.818.305  | 3.261.355   |
| 2.05.01.02             | De Domiciliados no Exterior   | 356.917  | 392.055   |
| 2.05.01.03             | Aumento de Capital  | 0  | 521.812   |
| 2.05.02                | Reservas de Capital   | 207.322  | 207.322   |
| 2.05.04                | Reservas de Lucro   | 557.982  | 557.982   |
| 2.05.05                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                                      | -19.229  | -14.358   |
| 2.05.06                | Lucros/Prejuízos Acumulados   | 191.445  | 0   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                      | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2019 à 30/06/2019</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01                   | Receitas da Intermediação Financeira                           | 2.488.875  | 4.891.805   | 2.020.328  | 3.793.719  |
| 3.01.01                | Rendas de operações de crédito                                 | 2.597.058  | 4.589.523   | 2.095.470  | 3.800.758  |
| 3.01.02                | Resultado de operações com títulos e valores mobiliários       | 17.010   | 56.946  | 29.123   | 60.779   |
| 3.01.03                | Resultado com instrumentos financeiros derivativos             | -125.571   | 244.027   | -108.240   | -72.248  |
| 3.01.04                | Resultado de operação de câmbio                                | 378  | 1.148   | 3.975  | 4.430  |
| 3.01.05                | Resultado das aplicações compulsórias                          | 0  | 161   | 0  | 0  |
| 3.02                   | Despesas da Intermediação Financeira                           | -863.431   | -2.201.110  | -904.471   | -1.727.570   |
| 3.02.01                | Operações de captação no mercado                               | -448.995   | -1.464.814  | -562.999   | -1.110.285   |
| 3.02.02                | Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | -414.436   | -736.296  | -341.472   | -617.285   |
| 3.03                   | Resultado Bruto Intermediação Financeira                       | 1.625.444  | 2.690.695   | 1.115.857  | 2.066.149  |
| 3.04                   | Outras Despesas/Receitas Operacionais                          | -1.424.546   | -2.280.032  | -935.098   | -1.755.715   |
| 3.04.01                | Receitas de Prestação de Serviços                              | 85.365   | 189.207   | 92.408   | 184.509  |
| 3.04.02                | Despesas de Pessoal  | -132.743   | -272.725  | -113.489   | -225.597   |
| 3.04.03                | Outras Despesas Administrativas                                | -607.469   | -1.216.202  | -529.544   | -965.667   |
| 3.04.04                | Despesas Tributárias   | -71.317  | -123.627  | -40.625  | -83.887  |
| 3.04.05                | Outras Receitas Operacionais                                   | 33.059   | 76.054  | 58.445   | 169.780  |
| 3.04.06                | Outras Despesas Operacionais                                   | -744.856   | -949.505  | -403.658   | -845.614   |
| 3.04.07                | Resultado da Equivalência Patrimonial                          | 13.415   | 16.766  | 1.365  | 10.761   |
| 3.05                   | Resultado Operacional  | 200.898  | 410.663   | 180.759  | 310.434  |
| 3.06                   | Resultado Não Operacional                                      | -721   | -1.848  | -15.319  | -22.592  |
| 3.06.01                | Receitas   | 4.445  | 9.649   | 4.595  | 10.227   |
| 3.06.02                | Despesas   | -5.166   | -11.497   | -19.914  | -32.819  |
| 3.07                   | Resultado Antes Tributação/Participações                       | 200.177  | 408.815   | 165.440  | 287.842  |
| 3.08                   | Provisão para IR e Contribuição Social                         | -228.327   | -238.113  | -59.409  | -64.507  |
| 3.09                   | IR Diferido  | 172.042  | 143.748   | 11.676   | -9.521   |
| 3.13                   | Lucro/Prejuízo do Período                                      | 143.892  | 314.450   | 117.707  | 213.814  |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (R\$ / Ação)                                  | 0,11941  | 0,26094   | 0,10309  | 0,18726  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>       | <b>Trimestre Atual<br/>01/04/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/04/2019 à 30/06/2019</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período        | 143.892  | 314.450   | 117.707  | 213.814  |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes   | 3.237  | -4.871  | 812  | 462  |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período | 147.129  | 309.579   | 118.519  | 214.276  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>  | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                | 440.014   | -40.402  |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações   | 1.025.081   | 953.369  |
| 6.01.01.01             | Lucro Líquido  | 314.450   | 213.814  |
| 6.01.01.02             | Depreciações e Amortizações  | 31.687  | 17.953   |
| 6.01.01.03             | Amortização de Ágio  | 11.965  | 11.965   |
| 6.01.01.04             | Constituição de Provisão Cíveis, Trabalhistas e Fiscais              | 87.348  | 69.078   |
| 6.01.01.05             | Atualizações Monetárias das Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais | 2.001   | 1.922  |
| 6.01.01.06             | Reversão/(Desvalorização) de Outros Valores e Bens                   | -1.589  | -3.889   |
| 6.01.01.07             | Resultado na Alienação de Outros Valores de Bens                     | 3.437   | 26.481   |
| 6.01.01.09             | Resultado de Participações em Controladas                            | -16.766   | -10.761  |
| 6.01.01.10             | Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito       | 736.296   | 617.285  |
| 6.01.01.11             | Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido                    | -143.748  | 9.521  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                      | -585.067  | -993.771   |
| 6.01.02.01             | Redução/(Aumento) em Aplicações em Depósitos Interfinanceiros        | 12.795  | -3.077   |
| 6.01.02.02             | Redução em títulos e valores mobiliários                             | 65.481  | 302.417  |
| 6.01.02.03             | Redução/(Aumento) em derivativos                                     | 167.168   | -24.449  |
| 6.01.02.04             | Redução/(Aumento) em Relações Interfinanceiras                       | 118.916   | -354.922   |
| 6.01.02.05             | (Aumento) em Operações de Crédito                                    | -1.758.682  | -2.589.927   |
| 6.01.02.06             | Redução/(Aumento) em Outros Ativos Financeiros                       | 189.479   | -694.642   |
| 6.01.02.07             | Redução/(Aumento) em Outros Ativos Fiscais                           | 28.063  | -16.744  |
| 6.01.02.08             | (Aumento)/Redução em Outros Ativos                                   | -1.400  | -2.910   |
| 6.01.02.09             | (Aumento) em Outros Valores e Bens                                   | -41.689   | -86.621  |
| 6.01.02.10             | Aumento em Depósitos   | 107.986   | 1.869.479  |
| 6.01.02.11             | (Redução)/Aumento em Captações no Mercado Aberto                     | -234.477  | 440.629  |
| 6.01.02.12             | Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                  | 46.234  | 46.301   |
| 6.01.02.13             | Aumento/(Redução) em Outros Passivos Financeiros                     | 578.622   | -34.251  |
| 6.01.02.14             | (Redução) em Provisões   | -84.555   | -104.600   |
| 6.01.02.15             | Aumento em Obrigações Fiscais  | 261.354   | 80.375   |
| 6.01.02.16             | Aumento em Outros Passivos   | 194.056   | 203.435  |
| 6.01.02.17             | Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social                  | -234.418  | -24.264  |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                             | -368.640  | 102.234  |
| 6.02.01                | (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda    | -295.350  | -279.263   |
| 6.02.02                | Redução em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda      | 250.416   | 280.189  |
| 6.02.03                | (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento | -383.527  | -304.500   |
| 6.02.04                | Redução em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento   | 26.988  | 344.074  |
| 6.02.05                | Alienação de Bens Não de Uso Próprio                                 | 57.556  | 96.854   |
| 6.02.06                | (Aquisição) de Investimentos   | -329  | 0  |
| 6.02.07                | (Aquisição) de Imobilizado   | -4.164  | -3.753   |
| 6.02.08                | (Aumento) de Intangível  | -20.230   | -31.367  |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                            | -418.172  | 233.514  |
| 6.03.01                | Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                  | 2.567.221   | 964.933  |



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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                           | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 6.03.02                | Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | -268.160  | -385.204   |
| 6.03.03                | Emissão de Dívidas Subordinadas                     | 0   | 8.000  |
| 6.03.04                | Resgate de Dívidas Subordinadas                     | -2.515.985  | -267.500   |
| 6.03.05                | Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos    | -201.248  | -86.715  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes           | -346.798  | 295.346  |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes               | 1.231.440   | 16.374   |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                 | 884.642   | 311.720  |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020****(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                       | 557.982           | 0                           | -14.358                          | 4.926.168                   |
| 5.03            | Saldo Ajustado                           | 4.175.222      | 207.322             | 0                       | 557.982           | 0                           | -14.358                          | 4.926.168                   |
| 5.04            | Lucro / Prejuízo do Período              | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 314.450                     | 0                                | 314.450                     |
| 5.05            | Destinações                              | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | -123.005                    | 0                                | -123.005                    |
| 5.05.02         | Juros sobre Capital Próprio              | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | -123.005                    | 0                                | -123.005                    |
| 5.07            | Ajustes de Avaliação Patrimonial         | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | -4.871                           | -4.871                      |
| 5.07.01         | Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | -4.871                           | -4.871                      |
| 5.13            | Saldo Final                              | 4.175.222      | 207.322             | 0                       | 557.982           | 191.445                     | -19.229                          | 5.112.742                   |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/06/2019****(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                            | 3.653.410      | 207.322             | 0                       | 243.295           | 0                           | -8.108                           | 4.095.919                   |
| 5.03            | Saldo Ajustado                           | 3.653.410      | 207.322             | 0                       | 243.295           | 0                           | -8.108                           | 4.095.919                   |
| 5.04            | Lucro / Prejuízo do Período              | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 213.814                     | 0                                | 213.814                     |
| 5.05            | Destinações                              | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | -83.639                     | 0                                | -83.639                     |
| 5.05.02         | Juros sobre Capital Próprio              | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | -83.639                     | 0                                | -83.639                     |
| 5.07            | Ajustes de Avaliação Patrimonial         | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 462                              | 462                         |
| 5.07.01         | Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários | 0              | 0                   | 0                       | 0                 | 0                           | 462                              | 462                         |
| 5.13            | Saldo Final                              | 3.653.410      | 207.322             | 0                       | 243.295           | 130.175                     | -7.646                           | 4.226.556                   |

**Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                       | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/06/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/06/2019</b> |
|------------------------|---|---|--|
| 7.01                   | Receitas  | 3.481.382   | 2.674.482  |
| 7.01.01                | Intermediação Financeira                        | 4.891.805   | 3.793.719  |
| 7.01.02                | Prestação de Serviços                           | 189.207   | 184.509  |
| 7.01.03                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -736.296  | -617.285   |
| 7.01.04                | Outras  | -863.334  | -686.461   |
| 7.02                   | Despesas de Intermediação Financeira            | -1.464.814  | -1.110.285   |
| 7.03                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                 | -1.149.072  | -922.583   |
| 7.03.01                | Materiais, Energia e Outros                     | -1.781  | -2.171   |
| 7.03.02                | Serviços de Terceiros                           | -186.680  | -175.416   |
| 7.03.04                | Outros  | -960.611  | -744.996   |
| 7.03.04.01             | Comissões Pagas a Correspondentes Bancários     | -620.213  | -506.305   |
| 7.03.04.02             | Processamento de dados                          | -138.430  | -95.832  |
| 7.03.04.03             | Serviços do sistema financeiro                  | -103.207  | -64.633  |
| 7.03.04.04             | Comunicações                                    | -29.654   | -22.931  |
| 7.03.04.05             | Despesas com busca e apreensão de bens          | -11.142   | -15.452  |
| 7.03.04.06             | Propaganda, promoções e publicidades            | -30.370   | -14.799  |
| 7.03.04.07             | Transportes                                     | -2.134  | -2.617   |
| 7.03.04.08             | Manutenção e Conservação de Bens                | -3.398  | -2.840   |
| 7.03.04.09             | Taxas e emolumentos                             | -1.702  | -2.965   |
| 7.03.04.10             | Viagens   | -1.409  | -2.507   |
| 7.03.04.11             | Outras  | -18.952   | -14.115  |
| 7.04                   | Valor Adicionado Bruto                          | 867.496   | 641.614  |
| 7.05                   | Retenções                                       | -43.652   | -29.918  |
| 7.05.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão             | -43.652   | -29.918  |
| 7.06                   | Valor Adicionado Líquido Produzido              | 823.844   | 611.696  |
| 7.07                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência        | 16.766  | 10.761   |
| 7.07.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial           | 16.766  | 10.761   |
| 7.08                   | Valor Adicionado Total a Distribuir             | 840.610   | 622.457  |
| 7.09                   | Distribuição do Valor Adicionado                | 840.610   | 622.457  |
| 7.09.01                | Pessoal   | 238.112   | 194.836  |
| 7.09.01.01             | Remuneração Direta                              | 180.469   | 147.288  |
| 7.09.01.02             | Benefícios                                      | 41.631  | 34.146   |
| 7.09.01.03             | F.G.T.S.  | 12.235  | 10.293   |
| 7.09.01.04             | Outros  | 3.777   | 3.109  |
| 7.09.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                 | 252.605   | 188.676  |
| 7.09.02.01             | Federais  | 243.737   | 180.147  |
| 7.09.02.02             | Estaduais                                       | 6   | 4  |
| 7.09.02.03             | Municipais                                      | 8.862   | 8.525  |
| 7.09.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros            | 35.443  | 25.131   |
| 7.09.03.01             | Aluguéis  | 35.443  | 25.131   |
| 7.09.04                | Remuneração de Capitais Próprios                | 314.450   | 213.814  |
| 7.09.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio                   | 123.005   | 83.639   |
| 7.09.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período            | 191.445   | 130.175  |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### SENHORES ACIONISTAS,

A Administração do Banco PAN S.A. ("PAN", "Banco" ou "Companhia") e suas subsidiárias submetem à apreciação dos Senhores o Relatório da Administração e as correspondentes Informações Trimestrais referentes ao período encerrado em 30 de junho de 2020, acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As informações apresentadas estão em conformidade com as normas estabelecidas pelas Leis 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil ("Bacen"), pela Comissão de Valores Mobiliários e demais normas estatutárias.

### MENSAGEM AOS ACIONISTAS

Apesar de ainda não ter terminado, 2020 já pode ser considerado um marco na existência do Banco PAN. Em primeiro lugar, nós e toda a sociedade fomos surpreendidos por uma pandemia que nos obrigou a adaptar nossa forma de trabalhar, revisar nossas métricas de risco e repensar o nosso futuro. Neste sentido, hoje já somos capazes de dizer que conseguimos resguardar o bem-estar de nossos colaboradores ao passo que mantivemos o nível de atendimento e satisfação de nossos clientes, preservando nossa liquidez, mantendo alto nível de capital e promovendo rentabilidade adequada ao momento. Encerramos o 2T20 com lucro líquido de R\$ 144 milhões e um ROE ajustado (não auditado) de 19,9%. Além disso, no semestre encerrado em junho, tivemos um lucro líquido de 314 milhões e um ROE ajustado (não auditado) de 21,5%.

Além do enorme desafio trazido pela crise, lançamos ao mercado em Fev-20 o nosso Banco Digital, que julgamos ser o futuro do Banco PAN e nossa principal alavanca de atendimento e aproximação com nossos atuais 5,7 milhões de clientes e de muitos outros que virão. É neste tema que gostaríamos de focar esta mensagem.

Desde o início da atual crise, temos compartilhado com clientes, mercado e vocês acionistas a respeito da nossa visão e estratégia. Tais conversas somente reforçaram nosso propósito: existimos para ajudar os brasileiros a transformar seus desafios em conquistas, com produtos de crédito e serviços financeiros completos para todos os seus momentos de vida, priorizando sempre a transparência, a simplificação dos processos e a qualidade no atendimento. E a crise não muda nosso propósito. Ela o intensifica. Nós acreditamos que tal missão somente será alcançada se agirmos de forma verdadeiramente digital e, neste sentido, o lançamento de nosso Banco Digital e os resultados alcançados até aqui nos levam a crer que estamos no caminho certo.

Após lançar nosso banco digital em 05 de fevereiro deste ano, estamos muito satisfeitos com o ritmo de abertura e nível de utilização da nossa plataforma, seja em produtos de crédito, seja em serviços. Esse comportamento nos dá o indicativo de que estamos no caminho certo naquilo que se refere à nossa comunicação com nossos clientes e à experiência que temos proporcionado aos mesmos. Acreditamos que a melhor forma de gerir nosso negócio é conjugar o entendimento do cliente e o atendimento de suas necessidades com a oferta de produtos e serviços adequados, pois assim conseguiremos crescer de forma não somente acelerada, mas principalmente sustentável. Julgamos que temos diferenciais importantes para continuar a jornada recém-iniciada: expertise em crédito, conhecimento profundo de nossos clientes e seus padrões de consumo e comportamento, além de uma base extensa de consumidores (e consumidores potenciais) de nossos produtos tradicionais. Nossa capacidade de execução e entrega do que realmente é relevante para eles também é um pilar importante e vamos agregar mais *features* de crédito e educação financeira no curto prazo. Com essas vantagens competitivas, temos observado atualmente um CAC muito competitivo e que imaginamos que vá se tornar cada vez menor.

O Banco Digital não é uma ilha dentro do Banco PAN, o banco como um todo se tornou uma empresa realmente digital. Prova disso é o avanço em nossos produtos tradicionais, que já vinha acontecendo e se fortaleceu nos último meses. Como ilustração dessa tendência, no 2T20 o percentual de digitalização na nossa concessão de crédito atingiu 60% (vs 41% no 1T20) no Crédito Consignado e 90% (vs 70% no 1T20) no Financiamento de Veículos. Acreditamos que ainda exista espaço para avanço nesses percentuais, reforçando nossa participação em ambos os mercados, que tem demonstrado margens bastante adequadas e

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

sustentáveis ao longo do tempo. Essa percepção pode ser evidenciada nos nossos resultados históricos e atuais mesmo no momento de crise enfrentado.

A autocontratação se tornará um elemento marcante na evolução do PAN. Aos poucos esse canal vem ganhando espaço na forma de atuação junto ao cliente, diversificando ainda mais nosso negócio e agregando mais rentabilidade. Em breve será mais uma opção disponível no app do Banco Digital para alavancar a contratação do crédito consignado através de uma experiência simples e transparente.

De forma ampla, estamos muito satisfeitos com os resultados obtidos até aqui e realmente animados com a jornada que temos pela frente. Seguimos focados no enfrentamento da crise e bem-estar de nossos colaboradores e clientes e reafirmamos nossa visão de longo prazo baseada na nossa presença relevante nos mercados de atuação; na nossa capacidade de distribuição de produtos, seja através do B2B que vem se tornando mais eficiente e tem estrutura de custo variável, seja através do crescente B2C digital; na nossa expertise de crédito, impulsionando atração e engajamento dos clientes; e no baixo risco de execução das frentes digitais em função dos produtos já entregues (melhores plataformas do mercado para consignado e veículos) e do banco digital, além da opcionalidade de oferta de novos produtos ao longo do tempo.

O momento atual ainda é de cautela, entretanto acreditamos na sustentabilidade da nossa estratégia de negócio e que somos um banco sólido, rentável e com uma operação bem estruturada.

### AMBIENTE ECONÔMICO

Em junho, o saldo das operações de crédito do Sistema Financeiro Nacional ('SFN') totalizou R\$ 3,6 trilhões, registrando crescimento de 1,1% no mês e de 9,8% na comparação anual. Os empréstimos de pessoa física registraram outra melhora marginal em junho, embora ainda em níveis baixos. Estes dados apontam a forte concentração das concessões de crédito no segmento de empresas na tentativa de conter os efeitos econômicos da crise do COVID-19. O crédito livre para empresas encerrou o mês de março com saldo de R\$1.007 bilhões, com alta de 22,4% em doze meses. O crédito com recursos livres às famílias somou R\$ 1,1 trilhão, com expansão de 8,9% em doze meses, com destaque para as modalidades crédito pessoal consignado e composição de dívidas.

A inflação de junho medida pelo IPCA acelerou para 0,26%, ante a deflação de 0,38% registrada no mês de maio, com isso, a inflação nos últimos 12 meses fechou em 2,12% a/a. Apesar de confirmar a perspectiva esmagadoramente benigna da inflação, as leituras mais recentes apontam que riscos altistas para o IPCA de 2020 estão se materializando. A maior parte dessa pressão está sendo impulsionada pelos combustíveis, energia elétrica e produtos farmacêuticos. Além disso, nos últimos dois meses, houve sinais claros de algum repasse cambial, levando os bens industriais e a inflação de alimentos processados a acelerar e as medidas de núcleo a subirem na margem, embora ainda estejam em níveis baixos.

De acordo com dados da PNAD (IBGE), a taxa de desemprego no Brasil foi de 12,5% (com ajuste sazonal) no trimestre encerrado em maio, aumento frente a taxa de 11,6% no trimestre encerrado em Março (com ajuste sazonal). Usando a metodologia do Banco Central para produzir dados mensais, estimamos que até agora 10 milhões de trabalhadores tenham perdido o emprego devido à pandemia no Brasil, além disso, o impacto da pandemia foi muito maior no emprego informal, visto que 6,8 milhões de trabalhadores informais perderam seus empregos entre fevereiro e maio, em comparação com os 3,3 milhões de trabalhadores formais no mesmo período. O Pagamento do Auxílio Emergencial foi mais do que o suficiente para conter a perda da massa salarial no curto prazo, provavelmente impulsionou a recuperação da atividade econômica em maio e junho.

### CONTA DIGITAL

A Conta Digital, focada nas classes C, D e E, confere aos clientes acesso a uma conta corrente completa: 100% digital, sem tarifa de manutenção, com cartão múltiplo sem anuidade e direito a um pacote mensal gratuito de transferências, saques na Rede 24 horas, depósitos via boleto, pagamentos de contas, portabilidade de salário, além de diversos produtos de crédito e outros serviços.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Adicionalmente, oferecemos descontos em drogarias, supermercados e lojas virtuais por meio de acordos com diversos parceiros. Outra vantagem é a possibilidade dos clientes cadastrarem seu cartão de débito para pagamentos digitais de serviços como Netflix, Spotify e Uber.

Nossa estratégia de aquisição é baseada em seis fontes de atração: oferta para a base de clientes ativos e ex-clientes do PAN; fluxo de potenciais clientes solicitando crédito mensalmente; marketing digital; rede física de distribuição; novos parceiros de originação; e um programa de *'member get member'*.

No 2º trimestre estabelecemos forte presença online, realizamos estratégias para explorar bases e fluxo de clientes, intensificamos o trabalho de diversificação de canais de aquisição através de parceiros, com destaque para parcerias como Mobills e Celcoin, além de ofertarmos a Conta Digital em nossas 60 lojas próprias. Para os próximos trimestres, seguiremos com a diversificação de canais avançando com novas parcerias e contando também como os correspondentes bancários parceiros para a oferta da Conta Digital.

O crédito é o nosso principal instrumento para atração, engajamento e monetização de clientes. Sendo assim, a Conta já oferece três produtos de crédito: Limite Emergencial, Cartão de Crédito e Empréstimo Pessoal.

Ao longo do ano, serão lançados novos produtos de crédito, auto contratação de consignado, oferta de seguros e novos serviços tais como recarga de celular e bilhete único, além de uma plataforma planejamento e organização financeira para ajudar nosso cliente a poupar dinheiro através de opções simples de investimentos de renda fixa.

A conta digital é um instrumento relevante para otimizarmos as oportunidades de *cross-sell* e *upsell*, além de incrementar o portfólio de produtos e fidelizar ainda mais os nossos clientes.

### ESTRUTURA DO BANCO

Somos um dos principais bancos médios do Brasil e atuamos com foco na concessão de crédito a pessoas físicas das classes C, D e E, além de servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS, ofertando crédito consignado (empréstimo e cartão de crédito), financiamento de veículos usados, financiamento de motos novas, cartão de crédito convencional e seguros.

Com 2.434 funcionários e 60 postos de atendimento nas principais cidades do país, estamos presentes em todo território nacional, com uma estrutura *asset light*, atuando via plataformas digitais com mais de 700 correspondentes bancários originando créditos consignados e mais de 12,4 mil lojas multimarcas e concessionárias oferecendo financiamentos de veículos e motos.

### ORIGINAÇÃO DE VAREJO E CARTEIRA DE CRÉDITO

Durante o 2º trimestre de 2020, originamos uma média mensal de R\$ 1.982 milhões em novos créditos, frente aos R\$ 1.791 milhões do 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 1.613 milhões do 2º trimestre de 2019, registrando um crescimento de 11% no trimestre e de 23% em 12 meses.

O crescimento se deu em grande parte pelo produto consignado federal devido ao alongamento de prazo e redução de taxa de juros para os beneficiários do INSS. O segmento de financiamento de veículos apresentou redução pelo momento atual, porém recuperando mês a mês ao longo do trimestre.

A Carteira de Crédito Expandida encerrou o 2º trimestre com saldo de R\$ 24.730 milhões, apresentando uma leve redução de -1% em relação ao saldo de R\$ 25.021 milhões no encerramento do 1º trimestre de 2020, e crescimento de 10% em relação ao saldo de R\$ 22.536 milhões do 2º trimestre de 2019. A carteira *core* - composta pelas carteiras de crédito consignado, financiamento de veículos e cartões de crédito - apresentou crescimento de 19% nos últimos 12 meses. Já as carteiras de Crédito Corporativo e Imobiliário, ambas em *run off*, apresentaram recuo de 25% e 36% em 12 meses, respectivamente.

Diante da crise econômica global derivada da Covid-19, o banco adotou uma postura conservadora na prorrogação de contratos e, desde o início da pandemia, postergou apenas 2 parcelas de

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

aproximadamente 11 mil clientes representando menos de 1% da carteira foi prorrogado, todos com garantias.

Naturalmente, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias sobre a carteira de crédito se elevou de forma controlada e encerrou o trimestre em 7,0%. Outro efeito que impactou esse indicador foram as cessões de carteira, ao excluir esse efeito, o saldo seria de 6,5%.

Já o indicador mais curto de inadimplência, de 15 a 90 dias de atraso, apresentou uma redução importante de 10,8% em abril para 8,9% em junho, evidenciando uma melhora dentro do trimestre.

Vale comentar também o perfil resiliente da carteira de crédito, cujos créditos consignados e créditos com garantias respondem por 95% do portfólio.

Além de reter créditos em carteira, temos como estratégia ceder créditos sem coobrigação para terceiros, cujo montante no 2º trimestre de 2020 foi de R\$ 2.367 milhões, frente aos R\$ 851 milhões cedidos no 1º trimestre de 2020 e ao montante de R\$ 1.079 milhões no 2T19.

A cessão sem coobrigação é um instrumento usual de gestão de capital e liquidez e, no 2T20, fortaleceu ainda mais as métricas de balanço em um momento de cautela. Ao mesmo tempo, a manutenção da carteira de crédito retida no mesmo patamar do trimestre anterior reforça a nossa grande capacidade de originação.

O saldo de Carteira de Crédito Originada, que considera tanto a Carteira de Crédito Expandida como o saldo das carteiras cedidas para os acionistas controladores ('Carteira *off-balance*'), encerrou o trimestre em R\$ 32,5 bilhões.

### CONSIGNADO (Empréstimo e Cartão de Crédito)

Desde o lançamento completo da plataforma de formalização digital, em abril de 2019, o volume total dos empréstimos formalizados digitalmente superou R\$ 5,4 bilhões. No segundo trimestre de 2020, a plataforma foi responsável pela formalização de 60% do total de contratos originados. Já em junho, o volume de contratos formalizados digitalmente superou 66% da originação total.

A plataforma permite a contratação digital de empréstimos consignados, 100% *paperless* e com assinatura por biometria facial, tornando a operação mais eficiente e rentável, além de proporcionar economia de custo, maior segurança e velocidade na contratação, gerando uma experiência melhor para todos os envolvidos e fidelização, especialmente neste momento com as restrições de quarentena.

Essa plataforma, aliada ao posicionamento de mercado e ao relacionamento com os parceiros comerciais, permite que o PAN se mantenha como *player* relevante em convênios federais, figurando entre os maiores originadores no mercado de crédito a beneficiários e pensionistas do INSS.

No 2º trimestre de 2020, concedemos R\$ 3.502 milhões em empréstimos para servidores públicos e beneficiários do INSS, frente aos volumes de R\$ 2.577 milhões no 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 2.554 milhões no 2º trimestre de 2019, registrando crescimento de 36% e 37%, comparado ao trimestre anterior e em 12 meses, respectivamente. Em cartões de crédito consignado, originamos R\$ 223 milhões no 2º trimestre de 2020, frente aos R\$ 222 milhões originados no 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 231 milhões originados no 2º trimestre de 2019.

A carteira de empréstimos consignados encerrou o trimestre com saldo de R\$ 10.981 milhões, frente aos R\$ 11.380 milhões do 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 10.628 milhões do 2º trimestre de 2019, apresentando uma redução de 4% no trimestre e crescimento de 3% na comparação anual. Já a carteira de cartões de crédito consignado encerrou o trimestre com saldo de R\$ 1.946 milhões, registrando crescimento de 3% frente ao saldo de R\$ 1.895 milhões do trimestre anterior e alta de 17% em relação ao saldo de R\$ 1.657 milhões no 2T19.



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS

A plataforma formalização digital de financiamentos de veículos foi lançada em outubro de 2019 e alcançou R\$ 2,1 bilhões contratados digitalmente desde então. No trimestre, avançou de forma muito expressiva alcançando 90% dos contratos assinados via biometria facial. Em junho de 2020, 94% dos contratos de financiamento de veículos foram formalizados digitalmente, beneficiando a operação especialmente neste momento de quarentena. Além da plataforma de formalização, temos uma plataforma exclusiva que permite a simulação de financiamento e pré-análise de crédito com poucas informações, além do acompanhamento das propostas e emissão do laudo do veículo, proporcionando agilidade ao processo e uma melhor experiência para nosso parceiro comercial e cliente final.

Atuamos com foco no financiamento de carros usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e motos novas, capturando os benefícios de nossa *expertise* em crédito e cobrança para otimizar a relação risco x retorno. Originamos os financiamentos através de lojas multimarcas e concessionárias parceiras trazendo maior pulverização à nossa operação.

Em motos, somos líder no segmento, excluindo banco de montadora. A atuação em nicho específico garante uma excelente performance, atuando inclusive com público mais jovem, capturando ganhos dado nosso longo histórico, experiência e conhecimento de crédito.

No 2º trimestre de 2020, o mercado de veículos sentiu os efeitos da pandemia e foram originados R\$ 1.067 milhões em novos financiamentos de veículos leves e motos, redução de 26% em comparação aos R\$ 1.450 milhões do 1º trimestre de 2020 e 14% frente aos R\$ 1.239 milhões originados no 2º trimestre de 2019. Vale comentar que o mês de abril foi o menor mês de originação e o mercado de forma geral mostrou uma forte recuperação nos meses de maio e junho.

A originação de veículos leves foi de R\$ 852 milhões no 2º trimestre de 2020, frente aos R\$ 1.109 milhões originados no 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 941 milhões originados no 2º trimestre de 2019, enquanto que no segmento de motos, foram originados R\$ 214 milhões no 2º trimestre de 2020, frente aos R\$ 340 milhões no 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 298 milhões no 2º trimestre de 2019.

A carteira de crédito de veículos encerrou o trimestre em R\$ 9.314 milhões, ficando estável em relação aos R\$ 9.302 milhões do 1º trimestre de 2020 e com crescimento de 20% em relação aos R\$ 7.786 milhões ao final do 2º trimestre de 2019.

### CARTÕES DE CRÉDITO

A evolução contínua da jornada digital dos nossos clientes segue como prioridade e temos visto evoluções importantes nesse sentido, com os clientes se tornando cada vez mais digitais.

Neste trimestre o relacionamento com os clientes de cartão pelo WhatsApp, cresceu cerca de 60% sendo responsável por mais de 124 mil atendimentos, se confirmando como mais um canal no qual o cliente pode se auto servir ou ser atendido por um operador, melhorando a experiência dos usuários, aprimorando o relacionamento e aumentando sua interação com o Banco.

Conforme mencionamos anteriormente, intensificamos o relacionamento com parceiros para ampliação da distribuição dos cartões de crédito em *marketplaces* e lançamento de cartões *cobranded*, além do incentivo de acelerar o processo de inovação, firmando novas parcerias neste trimestre e aumentando nossos canais de distribuição.

Como resultado combinado dessas estratégias e maior conservadorismo de crédito, foram emitidos 195 mil novos cartões de crédito no 2º trimestre de 2020, registrando recuo frente aos 258 mil do 1T20. Destacamos os canais eletrônicos que foram responsáveis por 69% do total das vendas. Este volume também foi alavancado pelo aumento das ações de venda, mudanças relevantes no *cross sell* e elevação da eficiência em *analytics* e CRM. Finalizamos o trimestre com mais 80% das faturas emitidas digitalmente, representando mais de 500 mil clientes, recebendo sua fatura de forma eletrônica.

Durante o 2º trimestre de 2020, as transações efetuadas com cartões de crédito somaram R\$ 1.154 milhões, registrando um crescimento de 3% frente aos R\$ 1.125 milhões transacionados no 1º trimestre de 2020, e 41% frente aos R\$ 817 milhões do 2º trimestre de 2019. Outro

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

destaque é o avanço das operações não presenciais (online), que representaram 32% do volume de transações do 2T20, em comparação com os 23% do 1T20.

A carteira de cartões encerrou o trimestre com saldo de R\$ 1.214 milhões, registrando crescimentos de 7% e 41% frente aos saldos de R\$ 1.139 milhões e R\$ 862 milhões, do 1º trimestre de 2020 e do 2º trimestre de 2019, respectivamente.

### SEGUROS

Em linha com a originação de financiamentos de veículos, originamos R\$ 67,5 milhões em prêmios de seguros no 2º trimestre de 2020, frente aos R\$ 89,7 milhões e aos R\$ 65,4 milhões originados no 1º trimestre de 2020 e em 12 meses, respectivamente. Dentre os prêmios originados no trimestre, observam-se: R\$ 54,1 milhões em seguros de proteção de crédito, R\$ 7,2 milhões em seguros de cartões, R\$ 3,2 milhões em seguros habitacionais e R\$ 2,9 milhões em outros seguros (PAN Moto Assistência e Garantia Mecânica).

### CRÉDITO PARA EMPRESAS (*run off*)

A carteira de Crédito para Empresas, que inclui fiança, encerrou o trimestre com saldo de R\$ 677 milhões, frente ao saldo de R\$ 701 milhões ao final do 1º trimestre de 2020 e ao saldo de R\$ 867 milhões no 2º trimestre de 2019. A carteira, sem fiança, está integralmente provisionada e conta com bom nível de garantias.

### CRÉDITO IMOBILIÁRIO (*run off*)

O saldo dos créditos imobiliários concedidos para Pessoas Físicas encerrou o 2º trimestre de 2020 em R\$ 405 milhões, frente aos R\$ 426 milhões no 1º trimestre de 2020 e R\$ 488 milhões no 2º trimestre de 2019, apresentando nível bastante conservador de provisionamento.

Os créditos concedidos para Pessoa Jurídica totalizavam R\$ 46 milhões (integralmente provisionados) no encerramento do 2º trimestre de 2020, frente aos R\$ 53 milhões do 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 157 milhões do 2º trimestre de 2019.

### CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo de recursos captados totalizou R\$ 24,2 bilhões no encerramento do 2º trimestre de 2020, apresentando a seguinte composição: (i) R\$ 11,3 bilhões em depósitos a prazo, representando 47% do total; (ii) R\$ 8,5 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 35% do total; (iii) R\$ 3,8 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 16% do total; (v) letras de crédito imobiliário com saldo de R\$ 366 milhões, ou 2% do total; e (vi) outras fontes de financiamento, que correspondiam a R\$ 201 milhões, equivalentes a 1% das captações totais. Em abril de 2020, houve a liquidação de um título emitido no exterior no montante de USD 457MM.

### RESULTADOS

#### MARGEM FINANCEIRA LÍQUIDA GERENCIAL – NIM

No 2º trimestre de 2020, a NIM Gerencial foi de 19,1% a.a. frente aos 18,3% a.a. do 1º trimestre de 2020 e aos 18,9% a.a. do 2º trimestre de 2019. Este patamar está relacionado aos *spreads* robustos das operações de crédito e aos ganhos na cessão de carteira.

#### RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO E DESPESAS COM PDD

As despesas de provisões para créditos totalizaram R\$ 414 milhões no trimestre, frente aos R\$ 322 milhões do 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 341 milhões do 2º trimestre de 2019.

No 2º trimestre de 2020, o valor da recuperação de créditos anteriormente baixados a prejuízo totalizou R\$ 49 milhões no trimestre, frente aos R\$ 89 milhões recuperados no 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 71 milhões recuperados no 2º trimestre de 2019.

Dessa forma, a despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 366 milhões, frente aos R\$ 233 milhões do 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 270 milhões do 2º trimestre de 2019.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Nos financiamentos de veículos, as despesas de PDD em relação a carteira apresentaram crescimento em abril e maio, e em junho retornaram ao patamar do 1T20, evidenciando melhora importante no recebimento.

### CUSTOS E DESPESAS

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 369 milhões no 2º trimestre de 2020, frente aos R\$ 371 milhões no 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 293 milhões do 2º trimestre de 2019.

As despesas com originação de créditos somaram R\$ 223 milhões ao final do trimestre, frente aos R\$ 283 milhões do 1º trimestre de 2020 e aos R\$ 262 milhões do 2º trimestre de 2019.

### RESULTADO LÍQUIDO

No 2º trimestre de 2020, registramos LAIR de R\$ 207,0 milhões, se mantendo estável em relação, frente ao LAIR de R\$ 210,2 milhões do 1º trimestre de 2020 e registrando um crescimento de 26% frente ao LAIR de R\$ 164,5 milhões do 2º trimestre de 2019.

O Lucro Líquido foi de R\$ 143,9 milhões, com redução de 16% em relação ao lucro de R\$ 170,6 milhões do 1º trimestre de 2020 e crescimento de 22% frente ao lucro de R\$ 117,7 milhões do 2º trimestre de 2019.

O retorno anualizado sobre patrimônio líquido médio foi de 11,4% no 2º trimestre de 2020, frente ao retorno de 13,7% no 1º trimestre de 2020 e de 11,2% no 2º trimestre de 2019. O retorno ajustado anualizado (não auditado) foi de 19,9% no 2º trimestre de 2020, frente aos retornos de 23,5% no 1º trimestre de 2020 e de 23,9% no 1º trimestre de 2019.

O ajuste consiste na adequação de dois legados remanescentes: (i) o excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008 (com vencimento médio em 2023), comparado com o custo de funding atual do PAN para o mesmo prazo e (ii) o excedente de crédito tributário de prejuízo fiscal, em relação ao mercado bancário, advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010.

### PATRIMÔNIO LÍQUIDO E CAPITAL

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 5.113 milhões em junho de 2020, frente aos R\$ 5.022 milhões em março de 2020 e aos R\$ 4.227 milhões em junho de 2019.

O Índice de Basileia do Conglomerado Prudencial encerrou o 2º trimestre de 2020 em 15,9% frente aos 15,7% registrados ao final do 1º trimestre de 2020, e aos 13,0% registrados no 2º trimestre de 2019, todos compostos integralmente por Capital Principal.

### AUDITORES INDEPENDENTES

As Informações Trimestrais e Demonstrações Contábeis do Banco passaram a ser auditadas, a partir do 1º trimestre de 2011, pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("PwC"). De acordo com o teor da Instrução CVM nº 381, o PAN contratou a PwC no primeiro semestre de 2020 para prestar os seguintes serviços: (i) emissão de relatório de diligência em operações de mercado de capitais no valor de R\$ 816 mil; (ii) Brand Protection no valor de R\$ 432 mil; (iii) consultoria relacionada à área de segurança cibernética no valor de R\$ 370 mil; e (iv) emissão de relatório sobre controles internos relativos a operações de cessão de crédito no valor de R\$ 264 mil, totalizando montante superior aos 5% do total dos honorários relativos aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do Auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, ou seja, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

### AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, 30 de julho de 2020.

## Notas Explicativas

Em concordância a Resolução CMN nº 3.853/10 e Carta Circular BACEN nº 3.447/10, a Instituição optou por elaborar suas Informações Trimestrais Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Desta forma, deixamos de preencher os quadros referente às Informações Consolidadas, sendo que tal procedimento se aplica somente quando da elaboração destas demonstrações em conformidade com os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos a seguir, o Balanço Patrimonial Consolidado, as Demonstrações Consolidadas do Resultado, do Resultado Abrangente, dos Fluxos de Caixa e do Valor Adicionado, bem como suas Notas Explicativas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil:

### BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

| ATIVO  | Nota explicativa | Consolidado       |                   |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
|  |                  | 30/06/2020        | 31/12/2019        |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b>                             | <b>5</b>         | <b>886.782</b>    | <b>1.234.219</b>  |
| <b>Instrumentos Financeiros</b>                                  |                  | <b>27.551.863</b> | <b>26.785.679</b> |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>                   | <b>6</b>         | <b>-</b>          | <b>12.795</b>     |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                         |                  | -                 | 12.795            |
| <b>Títulos e valores mobiliários e derivativos</b>               | <b>7.a</b>       | <b>2.412.140</b>  | <b>2.375.755</b>  |
| Carteira própria   |                  | 2.140.802         | 972.231           |
| Vinculados ao Banco Central                                      |                  | -                 | 529.436           |
| Vinculados a compromissos de recompra                            |                  | 67.641            | 297.944           |
| Vinculados a prestação de garantias                              |                  | 203.697           | 288.041           |
| Derivativos  |                  | -                 | 288.103           |
| <b>Relações interfinanceiras</b>                                 |                  | <b>35.425</b>     | <b>127.540</b>    |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar                             |                  | 14.620            | -                 |
| Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central                 |                  | 509               | 101.569           |
| Correspondentes no País  |                  | 20.296            | 25.971            |
| <b>Operações de crédito</b>                                      | <b>8</b>         | <b>22.807.867</b> | <b>21.799.357</b> |
| Operações de crédito   |                  | 23.584.624        | 22.485.395        |
| Títulos e créditos a receber                                     |                  | 1.138.667         | 1.142.697         |
| (Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | 8.c              | (1.915.424)       | (1.828.735)       |
| <b>Outros ativos financeiros</b>                                 | <b>9</b>         | <b>2.296.431</b>  | <b>2.470.232</b>  |
| <b>Impostos</b>  |                  | <b>3.951.026</b>  | <b>3.839.695</b>  |
| A compensar/recuperar  |                  | 394.045           | 437.727           |
| Créditos tributários   | 33.b             | 3.556.981         | 3.401.968         |
| <b>Outros ativos</b>   | <b>11</b>        | <b>364.884</b>    | <b>351.504</b>    |
| <b>Outros valores e bens</b>                                     |                  | <b>354.109</b>    | <b>372.038</b>    |
| Outros valores e bens  | 12.a             | 356.772           | 373.676           |
| (Provisão para desvalorização)                                   | 12.a             | (84.452)          | (86.219)          |
| Despesas antecipadas   | 12.b             | 81.789            | 84.581            |
| <b>PERMANENTE</b>  |                  | <b>195.162</b>    | <b>214.996</b>    |
| <b>Investimentos</b>   |                  | <b>1.473</b>      | <b>1.144</b>      |
| Outros investimentos   | 13.b             | 1.473             | 1.144             |
| <b>Imobilizado</b>   | <b>14</b>        | <b>27.297</b>     | <b>28.628</b>     |
| Outras imobilizações de uso                                      |                  | 84.589            | 80.456            |
| (Depreciações acumuladas)  |                  | (57.292)          | (51.828)          |
| <b>Intangível</b>  | <b>15</b>        | <b>166.392</b>    | <b>185.224</b>    |
| Ativos intangíveis   |                  | 510.787           | 490.955           |
| (Amortizações acumuladas)  |                  | (344.395)         | (305.731)         |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>  |                  | <b>33.303.826</b> | <b>32.798.131</b> |

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais.

A partir de 2020, o Balanço Patrimonial está sendo apresentado por ordem de liquidez e exigibilidade em conformidade com as normas do BACEN - Resolução nº 4.720/19 e Circular nº 3.959/19.

## Notas Explicativas

| PASSIVO   | Nota explicativa | Consolidado       |                   |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
|   |                  | 30/06/2020        | 31/12/2019        |
| <b>Instrumentos financeiros</b>                                       |                  | <b>25.245.518</b> | <b>25.069.661</b> |
| <b>Depósitos</b>  | <b>16.a</b>      | <b>19.857.041</b> | <b>19.759.979</b> |
| Depósitos à vista   |                  | 37.686            | 26.574            |
| Depósitos interfinanceiros  |                  | 8.541.211         | 8.365.928         |
| Depósitos a prazo   |                  | 11.278.144        | 11.367.477        |
| <b>Captações no mercado aberto</b>                                    | <b>16.b</b>      | <b>60.802</b>     | <b>295.805</b>    |
| Carteira própria  |                  | 60.802            | 295.805           |
| <b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>                       | <b>16.c</b>      | <b>4.213.619</b>  | <b>1.868.324</b>  |
| Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares |                  | 4.213.619         | 1.868.324         |
| <b>Relações interfinanceiras</b>                                      | <b>17</b>        | <b>960.532</b>    | <b>933.731</b>    |
| Recebimentos de pagamentos a liquidar                                 |                  | 833.726           | 796.912           |
| Correspondentes no País   |                  | 126.806           | 136.819           |
| <b>Derivativos</b>  | <b>7.c</b>       | <b>4.044</b>      | <b>124.979</b>    |
| <b>Outros passivos financeiros</b>                                    | <b>18</b>        | <b>149.480</b>    | <b>2.086.843</b>  |
| <b>Provisões</b>  | <b>19</b>        | <b>596.798</b>    | <b>591.125</b>    |
| <b>Obrigações fiscais</b>   |                  | <b>460.969</b>    | <b>441.713</b>    |
| Correntes   | 20               | 375.540           | 343.059           |
| Diferidas   | 33.b             | 85.429            | 98.654            |
| <b>Outros passivos</b>  |                  | <b>1.887.799</b>  | <b>1.769.464</b>  |
| Sociais e estatutárias  |                  | 164.662           | 266.277           |
| Diversas  | 21               | 1.723.137         | 1.503.187         |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>   | <b>22</b>        | <b>5.112.742</b>  | <b>4.926.168</b>  |
| Capital social:   |                  | <u>4.175.222</u>  | <u>3.653.410</u>  |
| De domiciliados no País   |                  | 3.818.305         | 3.261.355         |
| De domiciliados no Exterior   |                  | 356.917           | 392.055           |
| Aumento de capital  |                  | -                 | 521.812           |
| Reserva de capital  |                  | 207.322           | 207.322           |
| Reserva de lucros   |                  | 557.982           | 557.982           |
| Outros resultados abrangentes   |                  | (19.229)          | (14.358)          |
| Lucros acumulados   |                  | 191.445           | -                 |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>   |                  | <b>33.303.826</b> | <b>32.798.131</b> |

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais.

A partir de 2020, o Balanço Patrimonial está sendo apresentado por ordem de liquidez e exigibilidade em conformidade com as normas do BACEN - Resolução nº 4.720/19 e Circular nº 3.959/19.

## Notas Explicativas

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

|  | Nota explicativa | Consolidado        |                    |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
|  |                  | 30/06/2020         | 30/06/2019         |
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>                    |                  | <b>4.892.540</b>   | <b>3.815.290</b>   |
| Rendas de operações de crédito                                 | 8.g              | 4.591.603          | 3.804.333          |
| Resultado de operações de arrendamento mercantil               | 8.g              | 18                 | 276                |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários       | 7.d              | 55.583             | 78.499             |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos             | 7.c              | 244.027            | (72.248)           |
| Resultado de operação de câmbio                                | 10.a             | 1.148              | 4.430              |
| Resultado das aplicações compulsórias                          |                  | 161                | -                  |
| <b>Despesas da intermediação financeira</b>                    |                  | <b>(2.190.394)</b> | <b>(1.709.760)</b> |
| Operações de captação no mercado                               | 16.d             | (1.454.097)        | (1.092.500)        |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.c              | (736.297)          | (617.260)          |
| <b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>             |                  | <b>2.702.146</b>   | <b>2.105.530</b>   |
| <b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>                 |                  | <b>(2.301.952)</b> | <b>(1.791.094)</b> |
| Receitas de prestação de serviços                              | 23               | 198.413            | 198.506            |
| Despesas de pessoal  | 24               | (273.611)          | (226.314)          |
| Outras despesas administrativas                                | 25               | (1.227.065)        | (979.866)          |
| Despesas tributárias   | 26               | (125.918)          | (88.756)           |
| Despesas de provisões  | 27               | (89.700)           | (90.765)           |
| Outras receitas/(despesas) operacionais                        | 28               | (784.071)          | (603.899)          |
| <b>Resultado operacional</b>                                   |                  | <b>400.194</b>     | <b>314.436</b>     |
| <b>Resultado não operacional</b>                               | <b>29</b>        | <b>17.045</b>      | <b>(22.740)</b>    |
| <b>Resultado antes dos tributos</b>                            |                  | <b>417.239</b>     | <b>291.696</b>     |
| <b>Tributos sobre o lucro</b>                                  | <b>33.a</b>      | <b>(102.789)</b>   | <b>(77.882)</b>    |
| Provisão para imposto de renda                                 |                  | (138.372)          | (45.666)           |
| Provisão para contribuição social                              |                  | (106.787)          | (26.879)           |
| Ativo fiscal diferido  |                  | 142.370            | (5.337)            |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b>   |                  | <b>314.450</b>     | <b>213.814</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais.

## Notas Explicativas

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019**  
(Em milhares de reais - R\$)

|   | Nota explicativa | Consolidado    |                |
|---|------------------|----------------|----------------|
|   |                  | 30/06/2020     | 30/06/2019     |
| <b>Lucro líquido</b>                                    |                  | <b>314.450</b> | <b>213.814</b> |
| <b>Itens que serão reclassificados para o resultado</b> |                  |                |                |
| <b>Outros resultados abrangentes</b>                    |                  | <b>(4.871)</b> | <b>462</b>     |
| Ganhos / (Perdas) não Realizadas de Ativos Financeiros  |                  | (7.414)        | 683            |
| Efeito tributário                                       |                  | 2.543          | (221)          |
| <b>RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO</b>                  |                  | <b>309.579</b> | <b>214.276</b> |
| Atribuível a:   |                  |                |                |
| Acionistas controladores                                |                  | 309.579        | 214.276        |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## Notas Explicativas

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
**PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019**  
 (Em milhares de reais - R\$)

|   | Nota explicativa | Consolidado      |                 |
|---|------------------|------------------|-----------------|
|   |                  | 30/06/2020       | 30/06/2019      |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:</b>                              |                  |                  |                 |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b>  |                  | <b>314.450</b>   | <b>213.814</b>  |
| Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:  |                  |                  |                 |
| Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa        |                  | (1.181)          | (1.038)         |
| Depreciações e amortizações   | 25               | 31.711           | 17.976          |
| Amortização de ágio   | 28               | 12.526           | 12.526          |
| Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias                    | 19               | 89.700           | 90.765          |
| Atualizações monetárias das provisões cíveis, trabalhistas e fiscais            | 19               | 2.600            | 2.696           |
| Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens                              | 29               | (1.758)          | (3.990)         |
| Resultado na alienação de outros valores e bens                                 | 29               | 3.625            | 26.730          |
| Cessão de direitos  | 29               | (18.912)         | -               |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito                  | 8.c              | 736.297          | 617.260         |
| Imposto de renda e contribuição social - diferido                               |                  | (142.370)        | 5.337           |
| <b>Resultado líquido ajustado</b>   |                  | <b>1.026.688</b> | <b>982.076</b>  |
| <b>Varição de Ativos e Passivos:</b>  |                  |                  |                 |
| Redução/(Aumento) em aplicações em depósitos interfinanceiros                   |                  | 12.795           | (3.077)         |
| Redução em títulos e valores mobiliários  |                  | 72.114           | 294.051         |
| Redução/(Aumento) em derivativos  |                  | 167.168          | (24.449)        |
| Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras                                  |                  | 118.916          | (354.922)       |
| (Aumento) em operações de crédito   |                  | (1.758.262)      | (2.589.872)     |
| Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros                                  |                  | 190.280          | (692.657)       |
| Redução/(Aumento) em outros ativos fiscais                                      |                  | 31.039           | (14.151)        |
| (Aumento) em outros ativos  |                  | (2.000)          | (352)           |
| (Aumento) em outros valores e bens  |                  | (41.494)         | (86.628)        |
| Aumento em depósitos  |                  | 97.062           | 1.843.831       |
| (Redução)/Aumento em captações no mercado aberto                                |                  | (235.003)        | 440.615         |
| Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos                             |                  | 46.234           | 46.301          |
| Aumento/(Redução) em outros passivos financeiros                                |                  | 578.622          | (34.251)        |
| (Redução) em provisões  |                  | (86.627)         | (107.704)       |
| Aumento em obrigações fiscais   |                  | 262.010          | 85.327          |
| Aumento em outros passivos  |                  | 196.578          | 203.307         |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social                             |                  | (242.754)        | (30.085)        |
| <b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE/(USADO) NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>            |                  | <b>433.366</b>   | <b>(42.640)</b> |
| <b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO:</b>                          |                  |                  |                 |
| (Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda               |                  | (295.350)        | (279.263)       |
| Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda                 |                  | 250.416          | 280.189         |
| (Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento            |                  | (383.527)        | (304.500)       |
| Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento              |                  | 26.988           | 344.074         |
| Alienação de bens não de uso próprio  |                  | 57.556           | 96.854          |
| (Aquisição) de investimentos  |                  | (329)            | -               |
| (Aquisição) de imobilizado  | 14.b             | (4.164)          | (3.753)         |
| (Aumento) de intangível   | 15.b             | (20.230)         | (31.367)        |
| Cessão de direitos  |                  | 4.828            | -               |
| <b>CAIXA LÍQUIDO (USADO)/PROVENIENTE NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>         |                  | <b>(363.812)</b> | <b>102.234</b>  |
| <b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO:</b>                         |                  |                  |                 |
| Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos                             |                  | 2.567.221        | 964.933         |
| Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos                             |                  | (268.160)        | (385.204)       |
| Emissão de dívidas subordinadas   | 18.b             | -                | 8.000           |
| Liquidação/pagamentos de dívidas subordinadas                                   |                  | (2.515.985)      | (267.500)       |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                                |                  | (201.248)        | (86.715)        |
| <b>CAIXA LÍQUIDO (USADO)/PROVENIENTE NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>        |                  | <b>(418.172)</b> | <b>233.514</b>  |
| <b>(REDUÇÃO)/AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>               |                  | <b>(348.618)</b> | <b>293.108</b>  |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>                       | <b>5</b>         | <b>1.234.219</b> | <b>19.714</b>   |
| <b>EFEITO DAS MUDANÇAS DAS TAXAS DE CÂMBIO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b> |                  | <b>1.181</b>     | <b>1.038</b>    |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO</b>                        | <b>5</b>         | <b>886.782</b>   | <b>313.860</b>  |
| <b>INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA</b>                        |                  |                  |                 |
| Juros pagos   |                  | (1.124.719)      | (1.017.881)     |
| Juros recebidos   |                  | 4.125.002        | 4.413.869       |
| Transferência de ativos não de uso próprio                                      |                  | (1.649)          | 1.674           |
| Ganhos/(Perdas) não realizados em títulos disponíveis para venda                |                  | (7.414)          | 683             |
| As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais.         |                  |                  |                 |



## Notas Explicativas

### DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019 (Em milhares de reais - R\$)

|  | Nota explicativa | Consolidado        |                    |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
|  |                  | 30/06/2020         | 30/06/2019         |
| <b>RECEITAS</b>  |                  | <b>3.510.456</b>   | <b>2.691.658</b>   |
| Intermediação financeira                                       |                  | 4.892.540          | 3.815.290          |
| Prestação de serviços  | 23               | 198.413            | 198.506            |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.c              | (736.297)          | (617.260)          |
| Outras receitas/(despesas)                                     |                  | (844.200)          | (704.878)          |
| <b>DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>                     | <b>16.d</b>      | <b>(1.454.097)</b> | <b>(1.092.500)</b> |
| <b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>                         |                  | <b>(1.159.717)</b> | <b>(936.568)</b>   |
| Materiais, energia e outros                                    | 25               | (1.782)            | (2.176)            |
| Serviços de terceiros  | 25               | (193.110)          | (184.647)          |
| Comissões pagas a correspondentes bancários                    | 25               | (622.623)          | (508.972)          |
| <b>Outras</b>  |                  | <b>(342.202)</b>   | <b>(240.773)</b>   |
| Processamento de dados   | 25               | (138.534)          | (95.906)           |
| Serviços do sistema financeiro                                 | 25               | (103.615)          | (65.039)           |
| Propaganda, promoções e publicações                            | 25               | (30.392)           | (14.992)           |
| Comunicações   | 25               | (29.740)           | (23.036)           |
| Despesas com busca e apreensão de bens                         | 25               | (11.143)           | (15.464)           |
| Manutenção e conservação de bens                               | 25               | (3.399)            | (2.844)            |
| Transportes  | 25               | (2.138)            | (2.624)            |
| Taxas e emolumentos  | 25               | (1.943)            | (3.278)            |
| Viagens  | 25               | (1.410)            | (2.510)            |
| Outras   | 25               | (19.888)           | (15.080)           |
| <b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>                                  |                  | <b>896.642</b>     | <b>662.590</b>     |
| <b>DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES</b>                             |                  | <b>(44.237)</b>    | <b>(30.502)</b>    |
| <b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE</b>        |                  | <b>852.405</b>     | <b>632.088</b>     |
| <b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>                     |                  | <b>852.405</b>     | <b>632.088</b>     |
| <b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>                        |                  | <b>852.405</b>     | <b>632.088</b>     |
| <b>Pessoal</b>   |                  | <b>238.890</b>     | <b>195.444</b>     |
| Remuneração direta   | 24               | 181.020            | 147.720            |
| Benefícios   | 24               | 41.783             | 34.289             |
| FGTS   |                  | 12.310             | 10.326             |
| Outros   | 24               | 3.777              | 3.109              |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                         |                  | <b>263.428</b>     | <b>197.508</b>     |
| Federal  |                  | 254.108            | 187.782            |
| Estadual   |                  | 9                  | 4                  |
| Municipal  |                  | 9.311              | 9.722              |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>                    | <b>25</b>        | <b>35.637</b>      | <b>25.322</b>      |
| Aluguéis   |                  | 35.637             | 25.322             |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                        |                  | <b>314.450</b>     | <b>213.814</b>     |
| Juros sobre o capital próprio                                  | 22.c             | 123.005            | 83.639             |
| Lucros retidos   |                  | 191.445            | 130.175            |

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais.

## Notas Explicativas

### 1) Contexto Operacional

O Banco PAN S.A. ("Banco", "Banco PAN" ou "Instituição"), é uma sociedade anônima de capital aberto e está autorizado a operar como banco múltiplo. Em fevereiro de 2020, lançou sua conta digital e com isso oferece uma plataforma completa de crédito e serviços financeiros focados nas classes C, D e E. 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, limite emergencial (cheque especial) bem como venda de seguros. Nos serviços, além de toda transacionalidade inerente a uma conta corrente, também oferece portabilidade de salário. Além disso, possui carteiras em run-off de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário, financiamento de máquinas e equipamentos, operações de câmbio, aquisição de recebíveis imobiliários, arrendamento mercantil de veículos e outros bens, e também administração de grupos de consórcios de veículos e imobiliário. Os benefícios dos serviços prestados entre as empresas do Conglomerado 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 e parte integrante do plano de negócios, o Banco PAN também realiza cessões de créditos (com transferência ou retenção substancial de riscos e benefícios) de sua carteira para outras instituições financeiras. Na cessão de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios, o resultado é reconhecido de imediato nas receitas e despesas destas operações, bem como observa-se a redução dos ativos de risco e consequente adequação de capital (Nota 3.h). Os resultados estão refletidos nas informações trimestrais em receitas da intermediação financeira.

O Banco PAN é controlado conjuntamente pelo Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual") e pela Caixa Participações S.A. - CAIXAPAR ("CAIXAPAR"), subsidiária integral da Caixa Econômica Federal, mediante acordo de acionistas.

Em 08/03/2019, a acionista co-controladora CAIXAPAR notificou o exercício do direito de aquisição de 50% das ações subscritas e integralizadas pelo acionista co-controlador BTG Pactual no âmbito do aumento de capital aprovado pelo Conselho de Administração em 6/11/2017, no montante de R\$ 400.000.001,04, e homologado pelo Banco Central do Brasil ("BACEN") em 18/04/2018. No âmbito deste aumento de capital, o BTG Pactual e CAIXAPAR acordaram que haveria o direito de aquisição, pela CAIXAPAR, de 50% das ações subscritas e integralizadas pelo BTG Pactual no aumento de capital ("Opção de Compra"). A liquidação da Opção de Compra, com a efetiva transferência das ações do BTG Pactual à CAIXAPAR, foi concluída em 24/12/2019.

Adicionalmente, conforme divulgado em fatos relevantes publicados nos dias 09/09/2019 e 19/09/2019, o Banco PAN efetuou oferta pública primária de 63.250.000 novas ações preferenciais de sua emissão, já considerando o lote adicional ("Oferta Primária"), bem como oferta pública secundária de 63.250.000 ações preferenciais de emissão do Banco PAN e titularidade da CAIXAPAR, já considerando o lote adicional ("Oferta Secundária" e, em conjunto com a Oferta Primária, a "Oferta"). No dia 19/09/2019, o Conselho de Administração da Instituição e da CAIXAPAR aprovaram, no contexto da Oferta, o preço por ação de R\$ 8,25, resultando em um montante total da Oferta de R\$ 1.043.625.000,00, sendo R\$ 521.812.500,00 no âmbito da Oferta Primária e um consequente aumento do capital social do Banco PAN no valor de R\$ 521.812.500,00.

O aumento de capital, decorrente da Oferta Primária, foi homologado pelo BACEN em 14/01/2020, e comunicado à Instituição em 15/01/2020, de forma que o capital social do Banco PAN passou a ser de R\$ 4.175.222.121,46, representado por 1.205.056 mil ações, distribuído da seguinte forma:

Em 30/06/2020 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

## Notas Explicativas

| Acionistas   | Composição Acionária (em milhares de ações) |              |                |              | Total            | %            |
|--------------|---|--------------|----------------|--------------|------------------|--------------|
|              | Ordinárias                                  | %            | Preferenciais  | %            |                  |              |
| BTG Pactual  | 334.131                                     | 50,8         | 164.371        | 30,0         | 498.502          | 41,4         |
| CAIXAPAR     | 323.430                                     | 49,2         | 89.600         | 16,4         | 413.030          | 34,3         |
| Mercado      | -   | -            | 293.524        | 53,6         | 293.524          | 24,3         |
| <b>Total</b> | <b>657.561</b>                              | <b>100,0</b> | <b>547.495</b> | <b>100,0</b> | <b>1.205.056</b> | <b>100,0</b> |

### 2) Apresentação das Informações Trimestrais

As informações trimestrais do Banco PAN estão sendo apresentadas em conjunto com as informações trimestrais do Banco e suas empresas controladas (Consolidado), e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), com observância das disposições emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e diretrizes estabelecidas pelo BACEN, Resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável.

#### a) Consolidação:

As informações trimestrais individuais e consolidadas do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração e Diretoria em 30/07/2020.

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

| Controladas Diretas                              | Participação total % |            |
|--|----------------------|------------|
|  | 30/06/2020           | 31/12/2019 |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A.                  | 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     |

#### b) Reclassificação dos itens das informações trimestrais:

A Instituição, em atendimento às normas do BACEN - Resolução nº 4.720 de 30/05/2019 e Circular nº 3.959 de 04/09/2019, está apresentando as contas do ativo e do passivo no Balanço Patrimonial por liquidez e exigibilidade, desta forma, está evidenciado em Notas Explicativas, o montante esperado a ser realizado ou liquidado em até doze meses e em prazo superior para cada item apresentado no ativo e no passivo.

Abaixo apresentamos as reclassificações patrimoniais e de resultado consolidado para as datas bases de 31/12/2019 e 30/06/2019 respectivamente.

#### • Demonstração Consolidada do Resultado

| PUBLICADO                                   | 30/06/2019 | ATUAL            |            |
|---|------------|------------------|------------|
|   |            | Reclassificações | 30/06/2019 |
| Outras despesas administrativas (a)         | (980.190)  | 324              | (979.866)  |
| Despesas de provisões (b)                   | -          | (90.765)         | (90.765)   |
| Outras receitas/(despesas) operacionais (c) | (694.340)  | 90.441           | (603.899)  |

(a) Refere-se a valores que estavam alocados em Outras despesas operacionais e foram reclassificados para Outras despesas administrativas;

(b) Refere-se a valores que estavam em Outras despesas operacionais e foram reclassificados para Provisões; e

(c) Considera todas as alocações dos itens (a) e (b).

O lucro líquido por ação do Banco PAN também sofreu alteração em decorrência da adoção às normas acima citadas. Em 30/06/2019 o lucro líquido por ação divulgado foi de R\$ 0,19.

## Notas Explicativas

### • Ativo Consolidado

| PUBLICADO                                       |             | ATUAL       |  |
|---|-------------|-------------|--|
| Nomenclatura anterior                           | 31/12/2019  | 31/12/2019  | Nomenclatura atual   |
| Disponibilidades                                | 4.220       | 4.220       | Caixas e equivalentes de caixa                                   |
| Aplicações no mercado aberto                    | 1.229.999   | 1.229.999   | Caixas e equivalentes de caixa                                   |
| (Provisão para créditos de liquidação duvidosa) | (1.828.735) | (1.828.735) | (Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) |
| Rendas a receber                                | 1.874       | 1.874       | Outros ativos  |
| Negociação e intermediação de valores           | 3.066       | 3.066       | Outros ativos financeiros  |
| Recebíveis imobiliários                         | 4.588       | 4.588       | Outros ativos financeiros  |
| Diversos  | 2.462.578   | 2.462.578   | Outros ativos financeiros  |
| Diversos  | 3.839.695   | 3.839.695   | Impostos   |
| Diversos  | 349.630     | 349.630     | Outros ativos  |

### • Passivo Consolidado

| PUBLICADO   |            | ATUAL      |                             |
|---|------------|------------|-----------------------------|
| Nomenclatura anterior                             | 31/12/2019 | 31/12/2019 | Nomenclatura atual          |
| Relações interdependências                        | 247        | 247        | Diversas                    |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | 7.176      | 7.176      | Diversas                    |
| Fiscais e previdenciárias                         | 441.713    | 441.713    | Obrigações fiscais          |
| Negociação e intermediação de valores             | 20.481     | 20.481     | Diversas                    |
| Dívidas subordinadas                              | 1.885.320  | 1.885.320  | Outros passivos financeiros |
| Diversas  | 201.523    | 201.523    | Outros passivos financeiros |
| Diversas  | 591.125    | 591.125    | Provisões                   |
| Resultado de exercícios futuros                   | 2          | 2          | Diversas                    |

### 3) Principais Práticas Contábeis

#### a) Moeda funcional e de apresentação:

As informações trimestrais individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, moeda funcional do Banco PAN.

#### b) Apuração do resultado:

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, 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 a 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 no mercado aberto, aplicações em depósitos interfinanceiros, certificados de depósitos bancários e fundos de renda fixa cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, os quais são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

## Notas Explicativas

### d) Aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

### e) Títulos e valores mobiliários:

Os títulos e valores mobiliários são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e apresentados no balanço patrimonial, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001. São classificados nas seguintes categorias:

- Títulos para negociação – são títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- 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 do período, quando efetivamente realizados; e
- Títulos mantidos até o vencimento – são títulos e valores mobiliários para os quais há a intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

### f) Instrumentos financeiros derivativos:

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações de contratos futuros, *swap* e termo. São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e a Carta-Circular BACEN nº 3.026/02.

As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas a valor de mercado, contabilizando-se sua valorização ou desvalorização em contas de resultado. Para os instrumentos financeiros derivativos considerados como *hedge* de risco de mercado, também são registrados ganhos ou perdas no resultado, realizados ou não realizados, dos ativos e passivos financeiros objeto de *hedge*.

O 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* é apurado 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 e de extrapolação de taxas para os prazos superiores.

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 com base em informações da B3 S.A.

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

## Notas Explicativas

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

Os saldos patrimoniais e de resultado estão demonstrados na nota 7c.

### **g) Operações de crédito:**

As operações de crédito, arrendamento mercantil, adiantamento sobre contratos de câmbio, recebíveis imobiliários e outros créditos com características de concessão de crédito, são registradas a valor presente, calculadas "pro-rata-dia" com base na variação do indexador e na taxa de juros, até o 59º dia de atraso.

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

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

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

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco 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 dos riscos de crédito.

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco 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 BACEN para as operações de crédito ativas.

### **h) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:**

A partir de 01/01/2012, conforme determinado pela Resolução CMN nº 3.533/08, as operações de venda ou transferência de ativos financeiros são classificadas e registradas conforme segue:

- Para o registro contábil da venda ou da transferência de ativos financeiros classificada na categoria operações com transferência substancial dos riscos e benefícios, são observados os seguintes procedimentos:

## Notas Explicativas

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

Em operações de compra de ativos, o ativo financeiro adquirido é registrado pelo valor pago, em conformidade com a natureza da operação original.

- Para o registro contábil da venda ou da transferência de ativos financeiros classificada na categoria operações com retenção substancial dos riscos e benefícios, são observados os seguintes procedimentos:

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

Em operações de compra de ativos, os valores pagos na operação são registrados no ativo como direito a receber e as receitas são apropriadas ao resultado do período, pelo prazo remanescente da operação.

### **i) Outros valores e bens:**

Compostos, basicamente, por bens não de uso próprio e despesas antecipadas. Os bens não de uso próprio, correspondem a bens reintegrados ou recebidos em dação de pagamento disponíveis para venda, os quais são ajustados por meio da constituição de provisão para desvalorização, quando aplicável, calculada com base na perda histórica de bens não de uso alienados. 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.

### **j) Investimentos:**

As participações em controladas são avaliadas pelo método da equivalência patrimonial. Os demais investimentos são avaliados ao custo de aquisição, deduzido, quando aplicável, da respectiva provisão para perdas e de redução ao valor recuperável.

### **k) 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.

Os bens imobilizados adquiridos a partir de 01/01/2017, são demonstrados conforme regras estabelecidas na Resolução nº 4.535/16.

### **l) Intangível:**

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

## Notas Explicativas

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, licenças e gastos com aquisição e desenvolvimentos logísticos. A amortização dos ativos com vida útil definida é calculada pelo método linear, com base nos prazos estimados de sua utilização.

Os bens intangíveis adquiridos a partir de 01/01/2017, são demonstrados conforme regras estabelecidas na Resolução nº 4.534/16.

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

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

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

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

### **n) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo):**

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

As alíquotas dos tributos, bem como suas bases de cálculo estão detalhadas na Nota Explicativa 33.

### **o) Depósitos e captações no mercado aberto:**

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

### **p) Práticas contábeis específicas do segmento de consórcio:**

A taxa de Administração é contabilizada quando do seu recebimento pelos grupos de consórcio. A comissão sobre vendas de cotas é contabilizada quando da comercialização das mesmas e as demais receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência mensal.

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.

### **q) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais (fiscais e previdenciárias):**

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



## Notas Explicativas

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

### **r) 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.

### **s) Lucro por ação:**

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

### **t) Uso de estimativas contábeis:**

A preparação das informações trimestrais exige que a administração efetue estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) a estimativa dos créditos tributários ativados; (ii) as 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 bens não de uso; (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 eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

### **u) Eventos subsequentes:**

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

- i. eventos que originam ajustes, relacionados a condições que já existiam na data-base das informações trimestrais; e
- ii. eventos que não originam ajustes, relacionados a condições que não existiam na data-base das informações trimestrais.

## Notas Explicativas

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

#### a) Balanço Patrimonial Consolidado:

| Ativo                                       | Financeiro<br>(1) | Consórcio<br>(2) | Securitização<br>(3) | Outros<br>(4)  | Eliminações<br>(5) | Total             |
|---|-------------------|------------------|----------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| Caixas e equivalentes de caixa              | 884.642           | 8.595            | 2.133                | 17             | (8.605)            | 886.782           |
| Títulos e valores mobiliários e derivativos | 2.179.113         | 52.658           | 160.175              | 364.350        | (344.156)          | 2.412.140         |
| Relações interfinanceiras                   | 35.425            | -                | -                    | -              | -                  | 35.425            |
| Operações de crédito (6)                    | 22.807.571        | -                | 296                  | -              | -                  | 22.807.867        |
| Outros ativos financeiros                   | 2.292.644         | -                | 3.787                | -              | -                  | 2.296.431         |
| Impostos                                    | 3.845.853         | 8.999            | 49.475               | 46.699         | -                  | 3.951.026         |
| Outros créditos e outros valores e bens     | 688.005           | 21.917           | 11.979               | 4.033          | (6.941)            | 718.993           |
| <b>Permanente</b>                           | <b>879.501</b>    | <b>191</b>       | <b>828</b>           | <b>1.513</b>   | <b>(686.871)</b>   | <b>195.162</b>    |
| <b>Total em 30/06/2020</b>                  | <b>33.612.754</b> | <b>92.360</b>    | <b>228.673</b>       | <b>416.612</b> | <b>(1.046.573)</b> | <b>33.303.826</b> |
| <b>Total em 31/12/2019</b>                  | <b>33.092.903</b> | <b>73.744</b>    | <b>227.983</b>       | <b>428.618</b> | <b>(1.025.117)</b> | <b>32.798.131</b> |

| Passivo                        | Financeiro<br>(1) | Consórcio<br>(2) | Securitização<br>(3) | Outros<br>(4)  | Eliminações<br>(5) | Total             |
|--------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| Depósitos                      | 20.201.225        | -                | -                    | -              | (344.184)          | 19.857.041        |
| Captações no mercado aberto    | 69.379            | -                | -                    | -              | (8.577)            | 60.802            |
| Recursos de emissão de títulos | 4.213.619         | -                | -                    | -              | -                  | 4.213.619         |
| Relações interfinanceiras      | 960.532           | -                | -                    | -              | -                  | 960.532           |
| Derivativos                    | 4.044             | -                | -                    | -              | -                  | 4.044             |
| Outros passivos financeiros    | 149.480           | -                | -                    | -              | -                  | 149.480           |
| Provisões                      | 582.453           | 6.734            | 2.768                | 4.843          | -                  | 596.798           |
| Obrigações fiscais             | 447.084           | 5.289            | 4.549                | 4.047          | -                  | 460.969           |
| Outros passivos                | 1.872.196         | 10.482           | 7.267                | 4.795          | (6.941)            | 1.887.799         |
| <b>Patrimônio líquido</b>      | <b>5.112.742</b>  | <b>69.855</b>    | <b>214.089</b>       | <b>402.927</b> | <b>(686.871)</b>   | <b>5.112.742</b>  |
| <b>Total em 30/06/2020</b>     | <b>33.612.754</b> | <b>92.360</b>    | <b>228.673</b>       | <b>416.612</b> | <b>(1.046.573)</b> | <b>33.303.826</b> |
| <b>Total em 31/12/2019</b>     | <b>33.092.903</b> | <b>73.744</b>    | <b>227.983</b>       | <b>428.618</b> | <b>(1.025.117)</b> | <b>32.798.131</b> |

#### b) Demonstração do Resultado Consolidado:

|   | Financeiro<br>(1) | Consórcio<br>(2) | Securitização<br>(3) | Outros<br>(4) | Eliminações<br>(5) | Total            |
|---|-------------------|------------------|----------------------|---------------|--------------------|------------------|
| Receitas da intermediação financeira    | 4.891.823         | 1.089            | 3.347                | 2.400         | (6.119)            | 4.892.540        |
| Despesas da intermediação financeira    | (2.196.512)       | -                | (1)                  | -             | 6.119              | (2.190.394)      |
| <b>Resultado bruto</b>                  | <b>2.695.311</b>  | <b>1.089</b>     | <b>3.346</b>         | <b>2.400</b>  | <b>-</b>           | <b>2.702.146</b> |
| Outras receitas/(despesas) operacionais | (2.284.303)       | 1.106            | (2.106)              | (931)         | (15.718)           | (2.301.952)      |
| Resultado não operacional               | (1.825)           | 18.912           | (42)                 | -             | -                  | 17.045           |
| Provisão para IR e CSLL                 | (94.733)          | (7.176)          | (392)                | (488)         | -                  | (102.789)        |
| <b>Total em 30/06/2020</b>              | <b>314.450</b>    | <b>13.931</b>    | <b>806</b>           | <b>981</b>    | <b>(15.718)</b>    | <b>314.450</b>   |
| <b>Total em 30/06/2019</b>              | <b>213.814</b>    | <b>3.853</b>     | <b>2.339</b>         | <b>15.141</b> | <b>(21.333)</b>    | <b>213.814</b>   |

(1) Representado pelas empresas Banco PAN S.A. e Pan Arrendamento Mercantil S.A.;

(2) Representado pela empresa Pan Administradora de Consórcio Ltda.;

(3) Representado pela empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização;

(4) Representado pelas empresas BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda e Brazilian Finance & Real Estate S.A.;

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

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

### 5) Caixa e Equivalentes de Caixa

|   | Banco          |                  | Consolidado    |                  |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
|   | 30/06/2020     | 31/12/2019       | 30/06/2020     | 31/12/2019       |
| Disponibilidades em moeda nacional          | 212            | 225              | 2.352          | 3.004            |
| Disponibilidades em moeda estrangeira       | 2.432          | 1.216            | 2.432          | 1.216            |
| <b>Subtotal (caixa)</b>                     | <b>2.644</b>   | <b>1.441</b>     | <b>4.784</b>   | <b>4.220</b>     |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (1) | 881.998        | 1.229.999        | 881.998        | 1.229.999        |
| <b>Total</b>                                | <b>884.642</b> | <b>1.231.440</b> | <b>886.782</b> | <b>1.234.219</b> |

(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

### 6) Aplicações Interfinanceiras de liquidez:

| Banco e Consolidado                      | Até 30 dias | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------|--------------|---------------|----------------|------------|------------|
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | -           | -            | -             | -              | -          | 12.795     |
| <b>Total em 30/06/2020</b>               | -           | -            | -             | -              | -          | -          |
| <b>Total em 31/12/2019</b>               | -           | -            | 12.795        | -              | -          | 12.795     |

#### a) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

| Banco e Consolidado                                       | 30/06/2020    | 30/06/2019   |
|---|---------------|--------------|
| <b>Rendas de aplicações em operações compromissadas:</b>  | <b>19.215</b> | <b>8.189</b> |
| Posição bancada   | 19.215        | 8.138        |
| Posição financiada  | -             | 51           |
| <b>Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros</b> | <b>24</b>     | <b>119</b>   |
| <b>Total (Nota 7.d)</b>                                   | <b>19.239</b> | <b>8.308</b> |

### 7) Títulos e Valores Mobiliários e Derivativos

#### a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários e derivativos, em 30/06/2020 e em 31/12/2019, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

|  | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2020       | 31/12/2019       | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
| <b>Títulos e valores mobiliários</b>             | <b>2.179.113</b> | <b>1.843.230</b> | <b>2.412.140</b> | <b>2.087.652</b> |
| <b>Carteira própria:</b>                         | <b>1.909.698</b> | <b>727.913</b>   | <b>2.140.802</b> | <b>972.231</b>   |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI    | -                | -                | 231.104          | 244.318          |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT              | 852.020          | 177.520          | 852.020          | 177.520          |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN                  | 1.057.339        | 550.051          | 1.057.339        | 550.051          |
| Fundo de Desenvolvimento Social – FDS            | 339              | 342              | 339              | 342              |
| <b>Vinculados ao Banco Central:</b>              | <b>-</b>         | <b>529.436</b>   | <b>-</b>         | <b>529.436</b>   |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT (1)          | -                | 529.436          | -                | 529.436          |
| <b>Vinculados a compromisso de recompra:</b>     | <b>67.641</b>    | <b>297.944</b>   | <b>67.641</b>    | <b>297.944</b>   |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT              | 8.574            | 107.126          | 8.574            | 107.126          |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN                  | 59.067           | 190.818          | 59.067           | 190.818          |
| <b>Vinculados à prestação de garantias:</b>      | <b>201.774</b>   | <b>287.937</b>   | <b>203.697</b>   | <b>288.041</b>   |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT              | 201.774          | 287.937          | 201.774          | 287.937          |
| Certificado de Depósito Bancário – CDB           | -                | -                | 1.923            | 104              |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos</b>      | <b>-</b>         | <b>288.103</b>   | <b>-</b>         | <b>288.103</b>   |
| Diferenciais a receber de <i>swap</i> (Nota 7.c) | -                | 288.103          | -                | 288.103          |
| <b>Total</b>                                     | <b>2.179.113</b> | <b>2.131.333</b> | <b>2.412.140</b> | <b>2.375.755</b> |

(1) Valor vinculado ao BACEN, decorrente do aumento de capital do Banco PAN aprovado pelo Conselho de Administração em 19/09/2019, que foi homologado pelo BACEN em 14/01/2020.

## Notas Explicativas

### b) Composição por categorias e prazos:

| Banco                                     | 30/06/2020     |                |                  |               |                 |                          |                  |                           | 31/12/2019                   |                          |                              |
|---|----------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|--------------------------|------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
|   | Circulante     |                | Não circulante   |               |                 |                          |                  | 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 | Valor contábil (1)(2)(3) |                  |                           |                              |                          |                              |
| <b>Títulos para negociação:</b>           | -              | <b>4.635</b>   | <b>220.159</b>   | <b>38.465</b> | -               | <b>263.259</b>           | <b>263.395</b>   | <b>(136)</b>              | <b>359.782</b>               | <b>(39)</b>              |                              |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT       | -              | 4.635          | 220.159          | 38.465        | -               | 263.259                  | 263.395          | (136)                     | 359.782                      | (39)                     |                              |
| <b>Títulos disponíveis para venda:</b>    | -              | <b>317.889</b> | <b>481.220</b>   | -             | -               | <b>799.109</b>           | <b>799.306</b>   | <b>(197)</b>              | <b>742.237</b>               | <b>3</b>                 |                              |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT       | -              | 317.889        | 481.220          | -             | -               | 799.109                  | 799.306          | (197)                     | 742.237                      | 3                        |                              |
| <b>Títulos mantidos até o vencimento:</b> | <b>339</b>     | <b>473.106</b> | <b>449.446</b>   | <b>51.141</b> | <b>142.713</b>  | <b>1.116.745</b>         | <b>1.116.745</b> | -                         | <b>741.211</b>               | -                        |                              |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN           | -              | 473.106        | 449.446          | 51.141        | 142.713         | 1.116.406                | 1.116.406        | -                         | 740.869                      | -                        |                              |
| Fundos do Desenvolvimento Social – FDS    | 339            | -              | -                | -             | -               | 339                      | 339              | -                         | 342                          | -                        |                              |
| <b>Total</b>                              | <b>339</b>     | <b>795.630</b> | <b>1.150.825</b> | <b>89.606</b> | <b>142.713</b>  | <b>2.179.113</b>         | <b>2.179.446</b> | <b>(333)</b>              | <b>1.843.230</b>             | <b>(36)</b>              |                              |

| Consolidado                                   | 30/06/2020     |                |                  |               |                 |                          |                  |                           | 31/12/2019                   |                          |                              |
|---|----------------|----------------|------------------|---------------|-----------------|--------------------------|------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
|   | Circulante     |                | Não circulante   |               |                 |                          |                  | 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 | Valor contábil (1)(2)(3) |                  |                           |                              |                          |                              |
| <b>Títulos para negociação:</b>               | -              | <b>4.635</b>   | <b>220.159</b>   | <b>38.465</b> | -               | <b>263.259</b>           | <b>263.395</b>   | <b>(136)</b>              | <b>359.782</b>               | <b>(39)</b>              |                              |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT           | -              | 4.635          | 220.159          | 38.465        | -               | 263.259                  | 263.395          | (136)                     | 359.782                      | (39)                     |                              |
| <b>Títulos disponíveis para venda:</b>        | -              | <b>348.148</b> | <b>683.988</b>   | -             | -               | <b>1.032.136</b>         | <b>1.061.304</b> | <b>(29.168)</b>           | <b>986.659</b>               | <b>(21.754)</b>          |                              |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT           | -              | 317.889        | 481.220          | -             | -               | 799.109                  | 799.306          | (197)                     | 742.237                      | 3                        |                              |
| Certificado de Depósito Bancário – CDB        | -              | 1.439          | 484              | -             | -               | 1.923                    | 1.923            | -                         | 104                          | -                        |                              |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI | -              | 28.820         | 202.284          | -             | -               | 231.104                  | 260.075          | (28.971)                  | 244.318                      | (21.757)                 |                              |
| <b>Títulos mantidos até o vencimento:</b>     | <b>339</b>     | <b>473.106</b> | <b>449.446</b>   | <b>51.141</b> | <b>142.713</b>  | <b>1.116.745</b>         | <b>1.116.745</b> | -                         | <b>741.211</b>               | -                        |                              |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN               | -              | 473.106        | 449.446          | 51.141        | 142.713         | 1.116.406                | 1.116.406        | -                         | 740.869                      | -                        |                              |
| Fundos do Desenvolvimento Social – FDS        | 339            | -              | -                | -             | -               | 339                      | 339              | -                         | 342                          | -                        |                              |
| <b>Total</b>                                  | <b>339</b>     | <b>825.889</b> | <b>1.353.593</b> | <b>89.606</b> | <b>142.713</b>  | <b>2.412.140</b>         | <b>2.441.444</b> | <b>(29.304)</b>           | <b>2.087.652</b>             | <b>(21.793)</b>          |                              |

(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 superior ao valor de custo atualizado, no montante de R\$ 50.885 (31/12/2019 – superior em R\$ 41.832); e atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular BACEN nº 3.068/01, o Banco PAN declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento; e

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

## Notas Explicativas

### c) Instrumentos financeiros derivativos:

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações de contratos futuros, *swap* e termo. São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e a Carta-Circular BACEN nº 3.026/02. A política de gestão de riscos do Banco PAN define que a utilização de instrumentos derivativos tem como objetivo proteger a exposição gerada pelas operações de crédito do Banco e exposição cambial de operações *offshore*.

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

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

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos e dos respectivos objetos de *hedge* é apurado 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 e de extrapolação de taxas para os prazos superiores. 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. ajustado pelo risco de crédito de contraparte (CVA).

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

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

1) 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 | Marcação a mercado | Saldo contábil | Circulante     |                 |                  |                   | Não circulante    | Total em 30/06/2020 | Total em 31/12/2019 |
|------------------------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|                              |                  |                    |                | Até 30 dias    | De 31 a 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias |                     |                     |
| <b>Posição ativa:</b>        | -                | -                  | -              | -              | -               | -                | -                 | -                 | -                   | <b>288.103</b>      |
| Swap                         | -                | -                  | -              | -              | -               | -                | -                 | -                 | -                   | 288.103             |
| <b>Posição passiva:</b>      | <b>(4.036)</b>   | <b>(8)</b>         | <b>(4.044)</b> | <b>(4.044)</b> | -               | -                | -                 | -                 | <b>(4.044)</b>      | <b>(124.979)</b>    |
| Swap                         | (4.036)          | (8)                | (4.044)        | (4.044)        | -               | -                | -                 | -                 | (4.044)             | (124.979)           |
| <b>Subtotal</b>              | <b>(4.036)</b>   | <b>(8)</b>         | <b>(4.044)</b> | <b>(4.044)</b> | -               | -                | -                 | -                 | <b>(4.044)</b>      | <b>163.124</b>      |
| <b>Contratos Futuros (a)</b> | <b>(3.944)</b>   | -                  | <b>(3.944)</b> | <b>(3.944)</b> | -               | -                | -                 | -                 | <b>(3.944)</b>      | <b>(5.538)</b>      |
| Posição ativa                | 3.505            | -                  | 3.505          | 3.505          | -               | -                | -                 | -                 | 3.505               | 3.066               |
| Posição passiva              | (7.449)          | -                  | (7.449)        | (7.449)        | -               | -                | -                 | -                 | (7.449)             | (8.604)             |
| <b>Total</b>                 | <b>(7.980)</b>   | <b>(8)</b>         | <b>(7.988)</b> | <b>(7.988)</b> | -               | -                | -                 | -                 | <b>(7.988)</b>      | <b>157.586</b>      |

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

## Notas Explicativas

### ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

| Banco e Consolidado            | 30/06/2020          |                  |                    |                | 31/12/2019          |                  |                    |                  |
|--------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|----------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                | Valor de Referência | Custo Atualizado | Marcação a Mercado | Saldo Contábil | Valor de Referência | Custo Atualizado | Marcação a Mercado | Saldo Contábil   |
| <b>Contratos de Swap</b>       |                     |                  |                    |                |                     |                  |                    |                  |
| <b>Posição ativa:</b>          | -                   | -                | -                  | -              | <b>470.910</b>      | <b>281.679</b>   | <b>6.424</b>       | <b>288.103</b>   |
| Moeda Estrangeira              | -                   | -                | -                  | -              | 470.910             | 281.679          | 6.424              | 288.103          |
| <b>Posição passiva:</b>        | <b>38.772</b>       | <b>(4.036)</b>   | <b>(8)</b>         | <b>(4.044)</b> | <b>2.225.560</b>    | <b>(117.033)</b> | <b>(7.946)</b>     | <b>(124.979)</b> |
| Mercado Interfinanceiro        | -                   | -                | -                  | -              | 678.355             | (20.306)         | (2.137)            | (22.443)         |
| Pré-fixado                     | 38.772              | (4.036)          | (8)                | (4.044)        | 1.547.205           | (96.727)         | (5.809)            | (102.536)        |
| <b>Contratos Futuros</b>       |                     |                  |                    |                |                     |                  |                    |                  |
| <b>Compromissos de Compra:</b> | <b>1.778.208</b>    | -                | -                  | -              | <b>1.397.077</b>    | -                | -                  | -                |
| Mercado Interfinanceiro        | 1.670.715           | -                | -                  | -              | 1.315.611           | -                | -                  | -                |
| Outros                         | 107.493             | -                | -                  | -              | 81.466              | -                | -                  | -                |
| <b>Compromissos de Venda:</b>  | <b>15.487.539</b>   | -                | -                  | -              | <b>13.127.996</b>   | -                | -                  | -                |
| Mercado Interfinanceiro        | 15.377.326          | -                | -                  | -              | 13.042.503          | -                | -                  | -                |
| Moeda Estrangeira              | 2.720               | -                | -                  | -              | 4.027               | -                | -                  | -                |
| Outros                         | 107.493             | -                | -                  | -              | 81.466              | -                | -                  | -                |
| <b>Total</b>                   | <b>17.304.519</b>   | <b>(4.036)</b>   | <b>(8)</b>         | <b>(4.044)</b> | <b>17.221.543</b>   | <b>164.646</b>   | <b>(1.522)</b>     | <b>163.124</b>   |

## Notas Explicativas

### 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 | 30/06/2020        | 31/12/2019        |
|--------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Swap</b>              | <b>38.772</b>    | -               | -                | -                 | -                 | <b>38.772</b>     | <b>2.696.470</b>  |
| Dólar x CDI              | -                | -               | -                | -                 | -                 | -                 | 1.149.265         |
| CDI x Pré                | 38.772           | -               | -                | -                 | -                 | 38.772            | 1.547.205         |
| <b>Contratos futuros</b> | <b>1.193.399</b> | <b>2.720</b>    | <b>3.041.098</b> | <b>3.495.803</b>  | <b>9.532.727</b>  | <b>17.265.747</b> | <b>14.525.073</b> |
| DDI                      | -                | -               | -                | 108.121           | 106.866           | 214.987           | 162.932           |
| DI                       | 1.193.399        | -               | 3.041.098        | 3.387.682         | 9.425.861         | 17.048.040        | 14.358.114        |
| Dólar                    | -                | 2.720           | -                | -                 | -                 | 2.720             | 4.027             |
| <b>Total</b>             | <b>1.232.171</b> | <b>2.720</b>    | <b>3.041.098</b> | <b>3.495.803</b>  | <b>9.532.727</b>  | <b>17.304.519</b> | <b>17.221.543</b> |

### iv) Local de negociação e contrapartes:

| Banco e Consolidado | 30/06/2020        | 31/12/2019        |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| B3 S.A. (balcão)    | 38.772            | 2.696.470         |
| B3 S.A. (bolsa)     | 17.265.747        | 14.525.073        |
| <b>Total</b>        | <b>17.304.519</b> | <b>17.221.543</b> |

**Contrapartes:** Em 30/06/2020 estão assim distribuídas no Banco PAN e Consolidado: B3 S.A. 99,78% e Instituições Financeiras 0,22%.

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

| Títulos Públicos                  | Banco e Consolidado |                |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                   | 30/06/2020          | 31/12/2019     |
| Letras Financeiras do Tesouro (1) | 114.295             | 205.344        |
| Letras Financeiras do Tesouro (2) | -                   | 524            |
| <b>Total</b>                      | <b>114.295</b>      | <b>205.868</b> |

(1) Títulos dados em garantia da B3 S.A.; e  
(2) Títulos dados em garantia de swaps.

### vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

| Banco e Consolidado                        | 30/06/2020          | 31/12/2019          |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Instrumentos Financeiros</b>            |                     |                     |
| <b>Posição Ativa</b>                       | <b>1.314.588</b>    | <b>2.867.671</b>    |
| Futuros DI1 B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (1) | 1.314.588           | 958.981             |
| Swap - Dólar (2)                           | -                   | 1.908.690           |
| <b>Posição Passiva</b>                     | <b>(15.493.481)</b> | <b>(15.216.800)</b> |
| Futuros DI1 B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3) | (15.493.481)        | (15.216.800)        |
| <b>Objeto de Hedge</b>                     |                     |                     |
| <b>Posição Ativa</b>                       | <b>13.524.018</b>   | <b>11.787.028</b>   |
| Operações de Crédito (3)                   | 13.524.018          | 11.787.028          |
| <b>Posição Passiva</b>                     | <b>(1.336.706)</b>  | <b>(2.796.880)</b>  |
| Certificados de depósitos a prazo (1)      | (1.336.706)         | (920.015)           |
| Dívidas Subordinadas no Exterior (2)       | -                   | (1.876.865)         |

(1) Utilizado como proteção do risco pré-fixado de certificados de depósitos a prazo de longo prazo; (Nota 16)  
(2) Utilizado como proteção da operação de captação no Exterior; (Nota 18.b) e  
(3) Neste objeto de hedge inclui os créditos de varejo: Consignado e Veículos. (Nota 8)



## Notas Explicativas

### vii) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

| Banco e Consolidado | 30/06/2020       |                    |                | 30/06/2019       |                    |                 |
|---------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|-----------------|
|                     | Receita          | Despesa            | Líquido        | Receita          | Despesa            | Líquido         |
| Swap                | 1.037.314        | (435.191)          | 602.123        | 431.740          | (425.398)          | 6.342           |
| Opções              | -                | -                  | -              | 1.722            | (1.297)            | 425             |
| Futuro              | 1.477.384        | (1.835.480)        | (358.096)      | 635.009          | (714.024)          | (79.015)        |
| <b>Total</b>        | <b>2.514.698</b> | <b>(2.270.671)</b> | <b>244.027</b> | <b>1.068.471</b> | <b>(1.140.719)</b> | <b>(72.248)</b> |

### d) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

|  | Banco         |               | Consolidado   |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 30/06/2020    | 30/06/2019    | 30/06/2020    | 30/06/2019    |
| Títulos de renda fixa                              | 37.707        | 52.471        | 36.344        | 70.191        |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.a) | 19.239        | 8.308         | 19.239        | 8.308         |
| <b>Total</b>                                       | <b>56.946</b> | <b>60.779</b> | <b>55.583</b> | <b>78.499</b> |

## 8) Operações de Crédito

### a) Composição da carteira por tipo de operação:

|                                       | Banco             |               |                   |               | Consolidado       |               |                   |               |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                       | 30/06/2020        |               | 31/12/2019        |               | 30/06/2020        |               | 31/12/2019        |               |
|                                       | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             |
| Consignado (1)                        | 9.723.155         | 39,83         | 9.468.073         | 40,34         | 9.723.155         | 39,83         | 9.468.073         | 40,34         |
| Veículos (1)                          | 9.313.574         | 38,15         | 8.853.900         | 37,72         | 9.313.574         | 38,15         | 8.853.900         | 37,72         |
| Financiamento cartões de crédito (2)  | 2.286.060         | 9,37          | 2.045.591         | 8,72          | 2.286.060         | 9,37          | 2.045.591         | 8,72          |
| Conta garantida                       | 1.144.085         | 4,69          | 1.058.643         | 4,51          | 1.144.085         | 4,69          | 1.058.643         | 4,51          |
| Empréstimos com garantia imobiliária  | 274.216           | 1,12          | 300.444           | 1,28          | 274.216           | 1,12          | 300.444           | 1,28          |
| Capital de giro                       | 96.557            | 0,40          | 143.760           | 0,61          | 96.557            | 0,40          | 143.760           | 0,61          |
| Créditos vinculados à cessão (3)      | 114.105           | 0,47          | 157.729           | 0,67          | 114.105           | 0,47          | 157.729           | 0,67          |
| Financiamentos habitacionais          | 128.348           | 0,53          | 136.993           | 0,58          | 128.348           | 0,53          | 136.993           | 0,58          |
| Financiamentos à exportação           | 40.567            | 0,17          | 46.402            | 0,20          | 40.567            | 0,17          | 46.402            | 0,20          |
| Renegociações                         | 144.682           | 0,59          | 110.403           | 0,47          | 144.682           | 0,59          | 110.403           | 0,47          |
| Empreendimentos imobiliários          | 4.048             | 0,02          | 7.303             | 0,03          | 4.048             | 0,02          | 7.303             | 0,03          |
| Crédito pessoal                       | 1.723             | 0,01          | 1                 | -             | 1.723             | 0,01          | 1                 | -             |
| Cheque especial                       | 783               | -             | 25                | -             | 783               | -             | 25                | -             |
| <b>Total das operações de crédito</b> | <b>23.271.903</b> | <b>95,34</b>  | <b>22.329.267</b> | <b>95,13</b>  | <b>23.271.903</b> | <b>95,34</b>  | <b>22.329.267</b> | <b>95,13</b>  |
| Outros créditos (4)                   | 1.138.370         | 4,46          | 1.141.980         | 4,87          | 1.138.667         | 4,46          | 1.142.697         | 4,87          |
| <b>Subtotal</b>                       | <b>24.410.273</b> | <b>100,00</b> | <b>23.471.247</b> | <b>100,00</b> | <b>24.410.570</b> | <b>100,00</b> | <b>23.471.964</b> | <b>100,00</b> |
| (+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)  | 312.721           | -             | 156.128           | -             | 312.721           | -             | 156.128           | -             |
| <b>Total</b>                          | <b>24.722.994</b> | <b>-</b>      | <b>23.627.375</b> | <b>-</b>      | <b>24.723.291</b> | <b>-</b>      | <b>23.628.092</b> | <b>-</b>      |
| <b>Circulante</b>                     | <b>11.606.163</b> |               | <b>10.935.013</b> |               | <b>11.606.460</b> |               | <b>10.935.730</b> |               |
| <b>Não circulante</b>                 | <b>13.116.831</b> |               | <b>12.692.362</b> |               | <b>13.116.831</b> |               | <b>12.692.362</b> |               |

(1) Contemplam contratos que são objeto de *hedge* contábil (Nota 7.c);

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

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

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

## Notas Explicativas

## b) Faixas de vencimentos e níveis de risco:

| Banco                     | Níveis de Risco            |                |                |                |                |                |                |                  |                        |                        |
|---------------------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------------|------------------------|
|                           | Operações em curso anormal |                |                |                |                |                |                |                  |                        |                        |
|                           | A                          | B              | C              | D              | E              | F              | G              | H                | Total em<br>30/06/2020 | Total em<br>31/12/2019 |
| <b>Parcelas Vincendas</b> | <b>1.216.297</b>           | <b>561.630</b> | <b>577.618</b> | <b>278.502</b> | <b>183.142</b> | <b>132.705</b> | <b>103.185</b> | <b>616.771</b>   | <b>3.669.850</b>       | <b>3.315.320</b>       |
| 01 a 30                   | 52.879                     | 25.410         | 26.784         | 14.359         | 9.471          | 6.828          | 5.068          | 22.688           | 163.487                | 142.417                |
| 31 a 60                   | 48.606                     | 24.353         | 24.723         | 13.189         | 8.720          | 6.296          | 4.645          | 21.604           | 152.136                | 138.655                |
| 61 a 90                   | 44.175                     | 23.650         | 23.879         | 12.740         | 8.421          | 6.104          | 4.503          | 21.021           | 144.493                | 136.945                |
| 91 a 180                  | 131.856                    | 67.278         | 69.186         | 36.639         | 24.123         | 17.451         | 12.905         | 60.100           | 419.538                | 380.609                |
| 181 a 365                 | 230.975                    | 115.685        | 118.835        | 62.328         | 40.862         | 29.564         | 22.197         | 123.120          | 743.566                | 646.132                |
| Acima de 365              | 707.806                    | 305.254        | 314.211        | 139.247        | 91.545         | 66.462         | 53.867         | 368.238          | 2.046.630              | 1.870.562              |
| <b>Parcelas Vencidas</b>  | <b>82.971</b>              | <b>167.810</b> | <b>101.025</b> | <b>117.931</b> | <b>99.388</b>  | <b>83.404</b>  | <b>74.983</b>  | <b>647.075</b>   | <b>1.374.587</b>       | <b>1.133.465</b>       |
| 01 a 14                   | 72.454                     | 3.367          | 12.563         | 6.803          | 4.501          | 2.852          | 2.136          | 18.380           | 123.056                | 107.802                |
| 15 a 30                   | 10.517                     | 156.237        | 13.670         | 7.360          | 4.696          | 3.696          | 2.766          | 38.119           | 237.061                | 180.382                |
| 31 a 60                   | -                          | 8.206          | 63.671         | 14.509         | 9.499          | 6.656          | 4.872          | 21.569           | 128.982                | 109.173                |
| 61 a 90                   | -                          | -              | 8.296          | 81.822         | 10.750         | 7.180          | 5.125          | 36.611           | 149.784                | 80.116                 |
| 91 a 180                  | -                          | -              | 2.825          | 7.437          | 67.127         | 59.110         | 54.670         | 77.175           | 268.344                | 210.931                |
| 181 a 365                 | -                          | -              | -              | -              | 2.815          | 3.910          | 5.414          | 250.772          | 262.911                | 224.631                |
| Acima de 365              | -                          | -              | -              | -              | -              | -              | -              | 204.449          | 204.449                | 220.430                |
| <b>Subtotal</b>           | <b>1.299.268</b>           | <b>729.440</b> | <b>678.643</b> | <b>396.433</b> | <b>282.530</b> | <b>216.109</b> | <b>178.168</b> | <b>1.263.846</b> | <b>5.044.437</b>       | <b>4.448.785</b>       |
| <b>Provisão Requerida</b> | <b>6.497</b>               | <b>7.295</b>   | <b>20.359</b>  | <b>39.643</b>  | <b>84.759</b>  | <b>108.054</b> | <b>124.718</b> | <b>1.263.845</b> | <b>1.655.170</b>       | <b>1.530.907</b>       |

| Banco                     | Níveis de Risco           |                |                |                |                |                |                |                  |                        |                        |
|---------------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------------|------------------------|
|                           | Operações em curso normal |                |                |                |                |                |                |                  |                        |                        |
|                           | A                         | B              | C              | D              | E              | F              | G              | H                | Total em<br>30/06/2020 | Total em<br>31/12/2019 |
| <b>Parcelas Vincendas</b> | <b>19.107.127</b>         | <b>34.827</b>  | <b>26.918</b>  | <b>17.840</b>  | <b>13.061</b>  | <b>10.742</b>  | <b>9.445</b>   | <b>145.876</b>   | <b>19.365.836</b>      | <b>19.022.462</b>      |
| 01 a 30                   | 2.578.319                 | 8.594          | 5.213          | 1.951          | 1.150          | 805            | 581            | 6.895            | 2.603.508              | 2.521.108              |
| 31 a 60                   | 659.860                   | 2.529          | 2.152          | 1.573          | 1.084          | 705            | 506            | 3.547            | 671.956                | 669.997                |
| 61 a 90                   | 615.214                   | 2.268          | 1.908          | 1.421          | 974            | 686            | 484            | 3.281            | 626.236                | 625.755                |
| 91 a 180                  | 1.629.145                 | 4.810          | 4.065          | 2.973          | 2.085          | 1.542          | 1.148          | 12.078           | 1.657.846              | 1.667.801              |
| 181 a 365                 | 2.698.476                 | 5.880          | 4.899          | 3.290          | 2.445          | 2.079          | 1.818          | 17.202           | 2.736.089              | 2.716.001              |
| Acima de 365              | 10.926.113                | 10.746         | 8.681          | 6.632          | 5.323          | 4.925          | 4.908          | 102.873          | 11.070.201             | 10.821.800             |
| <b>Subtotal</b>           | <b>19.107.127</b>         | <b>34.827</b>  | <b>26.918</b>  | <b>17.840</b>  | <b>13.061</b>  | <b>10.742</b>  | <b>9.445</b>   | <b>145.876</b>   | <b>19.365.836</b>      | <b>19.022.462</b>      |
| <b>Provisão Requerida</b> | <b>95.535</b>             | <b>348</b>     | <b>808</b>     | <b>1.784</b>   | <b>3.919</b>   | <b>5.371</b>   | <b>6.611</b>   | <b>145.877</b>   | <b>260.253</b>         | <b>297.827</b>         |
| <b>Total (1)</b>          | <b>20.406.395</b>         | <b>764.267</b> | <b>705.561</b> | <b>414.273</b> | <b>295.591</b> | <b>226.851</b> | <b>187.613</b> | <b>1.409.722</b> | <b>24.410.273</b>      | <b>23.471.247</b>      |
| <b>Total Provisão</b>     | <b>102.032</b>            | <b>7.643</b>   | <b>21.167</b>  | <b>41.427</b>  | <b>88.678</b>  | <b>113.425</b> | <b>131.329</b> | <b>1.409.722</b> | <b>1.915.423</b>       | <b>1.828.735</b>       |

## Notas Explicativas

| Consolidado               | Níveis de Risco            |                |                |                |                |                |                |                  |                     |                     |
|---------------------------|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------------|---------------------|
|                           | Operações em curso anormal |                |                |                |                |                |                |                  |                     |                     |
|                           | A                          | B              | C              | D              | E              | F              | G              | H                | Total em 30/06/2020 | Total em 31/12/2019 |
| <b>Parcelas Vincendas</b> | <b>1.216.297</b>           | <b>561.630</b> | <b>577.618</b> | <b>278.502</b> | <b>183.142</b> | <b>132.705</b> | <b>103.185</b> | <b>616.771</b>   | <b>3.669.850</b>    | <b>3.315.320</b>    |
| 01 a 30                   | 52.879                     | 25.410         | 26.784         | 14.359         | 9.471          | 6.828          | 5.068          | 22.688           | 163.487             | 142.417             |
| 31 a 60                   | 48.606                     | 24.353         | 24.723         | 13.189         | 8.720          | 6.296          | 4.645          | 21.604           | 152.136             | 138.655             |
| 61 a 90                   | 44.175                     | 23.650         | 23.879         | 12.740         | 8.421          | 6.104          | 4.503          | 21.021           | 144.493             | 136.945             |
| 91 a 180                  | 131.856                    | 67.278         | 69.186         | 36.639         | 24.123         | 17.451         | 12.905         | 60.100           | 419.538             | 380.609             |
| 181 a 365                 | 230.975                    | 115.685        | 118.835        | 62.328         | 40.862         | 29.564         | 22.197         | 123.120          | 743.566             | 646.132             |
| Acima de 365              | 707.806                    | 305.254        | 314.211        | 139.247        | 91.545         | 66.462         | 53.867         | 368.238          | 2.046.630           | 1.870.562           |
| <b>Parcelas Vencidas</b>  | <b>82.971</b>              | <b>167.810</b> | <b>101.025</b> | <b>117.931</b> | <b>99.388</b>  | <b>83.404</b>  | <b>74.983</b>  | <b>647.075</b>   | <b>1.374.587</b>    | <b>1.133.465</b>    |
| 01 a 14                   | 72.454                     | 3.367          | 12.563         | 6.803          | 4.501          | 2.852          | 2.136          | 18.380           | 123.056             | 107.802             |
| 15 a 30                   | 10.517                     | 156.237        | 13.670         | 7.360          | 4.696          | 3.696          | 2.766          | 38.119           | 237.061             | 180.382             |
| 31 a 60                   | -                          | 8.206          | 63.671         | 14.509         | 9.499          | 6.656          | 4.872          | 21.569           | 128.982             | 109.173             |
| 61 a 90                   | -                          | -              | 8.296          | 81.822         | 10.750         | 7.180          | 5.125          | 36.611           | 149.784             | 80.116              |
| 91 a 180                  | -                          | -              | 2.825          | 7.437          | 67.127         | 59.110         | 54.670         | 77.175           | 268.344             | 210.931             |
| 181 a 365                 | -                          | -              | -              | -              | 2.815          | 3.910          | 5.414          | 250.772          | 262.911             | 224.631             |
| Acima de 365              | -                          | -              | -              | -              | -              | -              | -              | 204.449          | 204.449             | 220.430             |
| <b>Subtotal</b>           | <b>1.299.268</b>           | <b>729.440</b> | <b>678.643</b> | <b>396.433</b> | <b>282.530</b> | <b>216.109</b> | <b>178.168</b> | <b>1.263.846</b> | <b>5.044.437</b>    | <b>4.448.785</b>    |
| <b>Provisão Requerida</b> | <b>6.497</b>               | <b>7.295</b>   | <b>20.359</b>  | <b>39.643</b>  | <b>84.759</b>  | <b>108.054</b> | <b>124.718</b> | <b>1.263.845</b> | <b>1.655.170</b>    | <b>1.530.907</b>    |

| Consolidado               | Níveis de Risco           |                |                |                |                |                |                |                  |                     |                     |
|---------------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|---------------------|---------------------|
|                           | Operações em curso normal |                |                |                |                |                |                |                  |                     |                     |
|                           | A                         | B              | C              | D              | E              | F              | G              | H                | Total em 30/06/2020 | Total em 31/12/2019 |
| <b>Parcelas Vincendas</b> | <b>19.107.424</b>         | <b>34.827</b>  | <b>26.918</b>  | <b>17.840</b>  | <b>13.061</b>  | <b>10.742</b>  | <b>9.445</b>   | <b>145.876</b>   | <b>19.366.133</b>   | <b>19.023.179</b>   |
| 01 a 30                   | 2.578.616                 | 8.594          | 5.213          | 1.951          | 1.150          | 805            | 581            | 6.895            | 2.603.805           | 2.521.825           |
| 31 a 60                   | 659.860                   | 2.529          | 2.152          | 1.573          | 1.084          | 705            | 506            | 3.547            | 671.956             | 669.997             |
| 61 a 90                   | 615.214                   | 2.268          | 1.908          | 1.421          | 974            | 686            | 484            | 3.281            | 626.236             | 625.755             |
| 91 a 180                  | 1.629.145                 | 4.810          | 4.065          | 2.973          | 2.085          | 1.542          | 1.148          | 12.078           | 1.657.846           | 1.667.801           |
| 181 a 365                 | 2.698.476                 | 5.880          | 4.899          | 3.290          | 2.445          | 2.079          | 1.818          | 17.202           | 2.736.089           | 2.716.001           |
| Acima de 365              | 10.926.113                | 10.746         | 8.681          | 6.632          | 5.323          | 4.925          | 4.908          | 102.873          | 11.070.201          | 10.821.800          |
| <b>Subtotal</b>           | <b>19.107.424</b>         | <b>34.827</b>  | <b>26.918</b>  | <b>17.840</b>  | <b>13.061</b>  | <b>10.742</b>  | <b>9.445</b>   | <b>145.876</b>   | <b>19.366.133</b>   | <b>19.023.179</b>   |
| <b>Provisão Requerida</b> | <b>95.536</b>             | <b>348</b>     | <b>808</b>     | <b>1.784</b>   | <b>3.919</b>   | <b>5.371</b>   | <b>6.611</b>   | <b>145.877</b>   | <b>260.254</b>      | <b>297.828</b>      |
| <b>Total (1)</b>          | <b>20.406.692</b>         | <b>764.267</b> | <b>705.561</b> | <b>414.273</b> | <b>295.591</b> | <b>226.851</b> | <b>187.613</b> | <b>1.409.722</b> | <b>24.410.570</b>   | <b>23.471.964</b>   |
| <b>Total Provisão</b>     | <b>102.033</b>            | <b>7.643</b>   | <b>21.167</b>  | <b>41.427</b>  | <b>88.678</b>  | <b>113.425</b> | <b>131.329</b> | <b>1.409.722</b> | <b>1.915.424</b>    | <b>1.828.735</b>    |

(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                             | 30/06/2020           |               |                  | 30/06/2019           |                |                  |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|
|                                   | Operações de crédito | Outros (1)    | Total            | Operações de crédito | Outros (1)     | Total            |
| <b>Saldo do início do período</b> | <b>1.828.735</b>     | <b>67.984</b> | <b>1.896.719</b> | <b>1.331.624</b>     | <b>100.931</b> | <b>1.432.555</b> |
| Constituição/reversão de provisão | 749.750              | (13.454)      | 736.296          | 648.200              | (30.915)       | 617.285          |
| Baixas contra a provisão          | (663.062)            | -             | (663.062)        | (559.746)            | -              | (559.746)        |
| <b>Saldo do fim do período</b>    | <b>1.915.423</b>     | <b>54.530</b> | <b>1.969.953</b> | <b>1.420.078</b>     | <b>70.016</b>  | <b>1.490.094</b> |
| <b>Circulante</b>                 | <b>1.252.811</b>     | <b>54.530</b> | <b>1.307.341</b> | <b>1.037.742</b>     | <b>70.016</b>  | <b>1.107.758</b> |
| <b>Não circulante</b>             | <b>662.612</b>       | <b>-</b>      | <b>662.612</b>   | <b>382.336</b>       | <b>-</b>       | <b>382.336</b>   |
| <b>Créditos recuperados (2)</b>   | <b>135.808</b>       | <b>-</b>      | <b>135.808</b>   | <b>119.849</b>       | <b>-</b>       | <b>119.849</b>   |
| <b>Efeito no resultado (3)</b>    | <b>(613.942)</b>     | <b>13.454</b> | <b>(600.488)</b> | <b>(528.351)</b>     | <b>30.915</b>  | <b>(497.436)</b> |

| Consolidado                       | 30/06/2020           |               |                  | 30/06/2019           |                |                  |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|
|                                   | Operações de crédito | Outros (1)    | Total            | Operações de crédito | Outros (1)     | Total            |
| <b>Saldo do início do período</b> | <b>1.828.735</b>     | <b>67.984</b> | <b>1.896.719</b> | <b>1.331.653</b>     | <b>100.931</b> | <b>1.432.584</b> |
| Constituição/reversão de provisão | 749.751              | (13.454)      | 736.297          | 648.175              | (30.915)       | 617.260          |
| Baixas contra a provisão          | (663.062)            | -             | (663.062)        | (559.747)            | -              | (559.747)        |
| <b>Saldo do fim do período</b>    | <b>1.915.424</b>     | <b>54.530</b> | <b>1.969.954</b> | <b>1.420.081</b>     | <b>70.016</b>  | <b>1.490.097</b> |
| <b>Circulante</b>                 | <b>1.252.812</b>     | <b>54.530</b> | <b>1.307.342</b> | <b>1.037.745</b>     | <b>70.016</b>  | <b>1.107.761</b> |
| <b>Não circulante</b>             | <b>662.612</b>       | <b>-</b>      | <b>662.612</b>   | <b>382.336</b>       | <b>-</b>       | <b>382.336</b>   |
| <b>Créditos recuperados (2)</b>   | <b>137.906</b>       | <b>-</b>      | <b>137.096</b>   | <b>123.726</b>       | <b>-</b>       | <b>123.726</b>   |
| <b>Efeito no resultado (3)</b>    | <b>(612.655)</b>     | <b>13.454</b> | <b>(599.201)</b> | <b>(524.449)</b>     | <b>30.915</b>  | <b>(493.534)</b> |

(1) Inclui outros créditos sem características de crédito (Nota 9 e 11);

(2) No período findo em 30/06/2020, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 137.906 (sendo R\$ 135.808 de recuperação de crédito do Banco PAN, R\$ 18 de recuperação de operação de arrendamento mercantil, R\$ 2.080 de recuperação de crédito na Brazilian Finance &amp; Real State). No período encerrado em 30/06/2020, houve cessão de créditos em prejuízo sem retenção de riscos e benefícios no montante de R\$ 1.427.219, cujo valor de venda foi de R\$ 36.058 impactando a rubrica de recuperação de créditos; e

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

## d) Classificação por setor de atividade:

|                               | Banco             |               |                   |               | Consolidado       |               |                   |               |
|-------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                               | 30/06/2020        |               | 31/12/2019        |               | 30/06/2020        |               | 31/12/2019        |               |
|                               | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             |
| <b>Pessoa Física</b>          | <b>22.811.735</b> | <b>93,45</b>  | <b>21.827.226</b> | <b>93,00</b>  | <b>22.811.735</b> | <b>93,45</b>  | <b>21.827.226</b> | <b>92,99</b>  |
| <b>Serviços</b>               | <b>1.178.297</b>  | <b>4,83</b>   | <b>1.204.531</b>  | <b>5,13</b>   | <b>1.178.594</b>  | <b>4,83</b>   | <b>1.205.248</b>  | <b>5,13</b>   |
| Construção e Incorporação     | 187.807           | 0,77          | 266.214           | 1,14          | 188.104           | 0,77          | 266.931           | 1,14          |
| Outros Serviços               | 579.227           | 2,37          | 586.761           | 2,50          | 579.227           | 2,37          | 586.761           | 2,50          |
| Financeiros                   | 305.825           | 1,25          | 246.302           | 1,05          | 305.825           | 1,25          | 246.302           | 1,05          |
| Transporte e Logística        | 32.670            | 0,13          | 35.974            | 0,15          | 32.670            | 0,13          | 35.974            | 0,15          |
| Utilitários                   | 64.096            | 0,26          | 61.443            | 0,26          | 64.096            | 0,26          | 61.443            | 0,26          |
| Mídia, TI e Telecom           | 7.580             | 0,03          | 6.690             | 0,03          | 7.580             | 0,03          | 6.690             | 0,03          |
| Locação de Veículos           | 992               | -             | 1.047             | -             | 992               | -             | 1.047             | -             |
| Saúde, Segurança e Educação   | 100               | -             | 100               | -             | 100               | -             | 100               | -             |
| <b>Comércio</b>               | <b>308.303</b>    | <b>1,26</b>   | <b>321.226</b>    | <b>1,37</b>   | <b>308.303</b>    | <b>1,26</b>   | <b>321.226</b>    | <b>1,37</b>   |
| Atacado e Varejo              | 308.303           | 1,26          | 321.226           | 1,37          | 308.303           | 1,26          | 321.226           | 1,37          |
| <b>Indústrias de Base</b>     | <b>70.928</b>     | <b>0,29</b>   | <b>70.964</b>     | <b>0,30</b>   | <b>70.928</b>     | <b>0,29</b>   | <b>70.964</b>     | <b>0,30</b>   |
| Papel e Celulose              | 42.999            | 0,18          | 42.999            | 0,18          | 42.999            | 0,18          | 42.999            | 0,18          |
| Outras Indústrias             | 6.002             | 0,02          | 6.038             | 0,03          | 6.002             | 0,02          | 6.038             | 0,03          |
| Têxtil                        | 15.258            | 0,06          | 15.258            | 0,07          | 15.258            | 0,06          | 15.258            | 0,07          |
| Indústria Química             | 6.669             | 0,03          | 6.669             | 0,03          | 6.669             | 0,03          | 6.669             | 0,03          |
| <b>Agroindústria</b>          | <b>41.010</b>     | <b>0,17</b>   | <b>47.300</b>     | <b>0,20</b>   | <b>41.010</b>     | <b>0,17</b>   | <b>47.300</b>     | <b>0,20</b>   |
| Açúcar e Etanol               | 24.353            | 0,10          | 25.513            | 0,11          | 24.353            | 0,10          | 25.513            | 0,11          |
| Agronegócio e Proteína Animal | 16.657            | 0,07          | 21.787            | 0,09          | 16.657            | 0,07          | 21.787            | 0,09          |
| <b>Total (1)</b>              | <b>24.410.273</b> | <b>100,00</b> | <b>23.471.247</b> | <b>100,00</b> | <b>24.410.570</b> | <b>100,00</b> | <b>23.471.964</b> | <b>100,00</b> |

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

## Notas Explicativas

### e) Concentração das operações de crédito:

| Maiores Devedores               | Banco             |               |                   |               | Consolidado       |               |                   |               |
|---------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                 | 30/06/2020        |               | 31/12/2019        |               | 30/06/2020        |               | 31/12/2019        |               |
|                                 | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             |
| 10 maiores devedores            | 556.253           | 2,28          | 513.400           | 2,19          | 556.253           | 2,28          | 513.400           | 2,19          |
| 50 seguintes maiores devedores  | 632.477           | 2,59          | 618.843           | 2,64          | 632.477           | 2,59          | 618.843           | 2,64          |
| 100 seguintes maiores devedores | 266.377           | 1,09          | 285.450           | 1,22          | 266.377           | 1,09          | 285.450           | 1,22          |
| Demais devedores                | 22.955.166        | 94,04         | 22.053.554        | 93,96         | 22.955.463        | 94,04         | 22.054.271        | 93,96         |
| <b>Total</b>                    | <b>24.410.273</b> | <b>100,00</b> | <b>23.471.247</b> | <b>100,00</b> | <b>24.410.570</b> | <b>100,00</b> | <b>23.471.964</b> | <b>100,00</b> |

### f) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:

#### I. Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios:

Nos períodos findos em 30/06/2020 e 30/06/2019, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

| Banco e Consolidado     | 30/06/2020       |                  |                  | 30/06/2019       |                  |                |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|                         | Valor da cessão  | Valor presente   | Resultado (1)    | Valor da cessão  | Valor presente   | Resultado (1)  |
| Consignado              | 4.507.697        | 3.217.750        | 1.289.947        | 2.608.120        | 1.946.425        | 661.695        |
| <b>Total (Nota 8.g)</b> | <b>4.507.697</b> | <b>3.217.750</b> | <b>1.289.947</b> | <b>2.608.120</b> | <b>1.946.425</b> | <b>661.695</b> |

(1) Contabilizado em "Rendas de operações de crédito" (Nota 8.g).

#### 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 dos riscos e benefícios montam R\$ 114.105, no Banco PAN e Consolidado (R\$ 157.729 em 31/12/2019), apurado pelo valor presente por meio das taxas dos contratos. Para tais créditos foram assumidas obrigações no montante de R\$ 140.816 (R\$ 201.523 em 31/12/2019).

### g) Rendas de operações de crédito e arrendamento mercantil:

|   | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/06/2020       | 30/06/2019       | 30/06/2020       | 30/06/2019       |
| Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)         | 1.289.947        | 661.695          | 1.289.947        | 661.695          |
| Prêmio de performance das cessões (1)           | 320.882          | 463.253          | 320.882          | 463.253          |
| Consignado                                      | 1.079.576        | 1.078.880        | 1.079.576        | 1.078.880        |
| Veículos  | 1.013.596        | 900.178          | 1.013.596        | 900.178          |
| Cartão de crédito                               | 478.604          | 375.639          | 478.604          | 375.639          |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízos | 135.808          | 119.849          | 137.906          | 123.726          |
| Capital de giro/Conta Garantida                 | 69.560           | 69.579           | 69.560           | 69.579           |
| Rendas de empréstimos com garantia imobiliária  | 27.249           | 29.729           | 27.249           | 29.729           |
| Financiamento à exportação                      | -                | 10.826           | -                | 10.826           |
| Renegociações                                   | 11.935           | 9.189            | 11.935           | 9.189            |
| Habitacionais                                   | 5.001            | 6.248            | 5.001            | 6.248            |
| Rendas de empreendimentos imobiliários          | 560              | 549              | 560              | 549              |
| Crédito pessoal                                 | 113              | 3                | 113              | 3                |
| Cheque especial                                 | 99               | -                | 99               | -                |
| Outras  | -                | 43               | -                | 17               |
| Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (2) | 156.593          | 75.098           | 156.593          | 75.098           |
| <b>Total</b>                                    | <b>4.589.523</b> | <b>3.800.758</b> | <b>4.591.621</b> | <b>3.804.609</b> |

(1) Reclificamos de "Lucro nas cessões de crédito" para "prêmio de performance das cessões"; e

(2) Marcação a mercado de *hedge* contábil sobre os créditos de varejo: consignado e veículos.

## Notas Explicativas

### 9) Outros ativos financeiros

|  | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2020       | 31/12/2019       | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
| Valores a receber por cessão de créditos | 2.276.499        | 2.451.147        | 2.276.499        | 2.451.147        |
| Confissão de dívida (1)                  | 12.640           | 11.431           | 12.640           | 11.431           |
| Negociação e intermediação de valores    | 3.505            | 3.066            | 3.505            | 3.066            |
| Recebíveis imobiliários (2)              | -                | -                | 3.787            | 4.588            |
| <b>Total</b>                             | <b>2.292.644</b> | <b>2.465.644</b> | <b>2.296.431</b> | <b>2.470.232</b> |
| <b>Circulante</b>                        | <b>1.222.521</b> | <b>1.391.596</b> | <b>1.228.128</b> | <b>1.395.117</b> |
| <b>Não circulante</b>                    | <b>1.070.123</b> | <b>1.074.048</b> | <b>1.068.303</b> | <b>1.075.115</b> |

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 30/06/2020 é de R\$ 12.549 (R\$ 29.027 em 31/12/2019) (Nota 8.c); e

(2) Indexador INCC/IGPM/POUPANÇA/CDI e sem correção monetária, possui juros ao ano de 0 até 20,05% e vencimento em 15/11/2034.

### 10) Operação de Câmbio

#### a) Resultado de operação de câmbio:

| Banco e Consolidado                  | 30/06/2020   | 30/06/2019   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Rendas de financiamento à exportação | 49.499       | 15.276       |
| Variação cambial                     | (48.351)     | (10.846)     |
| <b>Total</b>                         | <b>1.148</b> | <b>4.430</b> |

### 11) Outros ativos

|  | Banco          |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Depósitos judiciais e fiscais                    | 192.810        | 197.786        | 214.856        | 219.413        |
| Valores a receber de empréstimos consignados (1) | 11.442         | 17.920         | 11.442         | 17.920         |
| Valores a receber de sociedades ligadas          | 10.594         | 19.814         | 4.903          | 13.227         |
| Benefício residual em operações securitizadas    | -              | -              | 2.812          | 3.588          |
| Outros (2)                                       | 113.410        | 94.040         | 130.871        | 97.356         |
| <b>Total</b>                                     | <b>328.256</b> | <b>329.560</b> | <b>364.884</b> | <b>351.504</b> |
| <b>Circulante</b>                                | <b>286.373</b> | <b>293.698</b> | <b>301.231</b> | <b>290.991</b> |
| <b>Não circulante</b>                            | <b>41.883</b>  | <b>35.862</b>  | <b>63.653</b>  | <b>60.513</b>  |

(1) Refere-se basicamente a: (i) 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 30/06/2020 é de R\$ 34.666 (R\$ 31.779 em 31/12/2019) (Nota 8.c); e

(2) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 7.315 (R\$ 7.178 em 31/12/2019) (Nota 8.c).

## Notas Explicativas

### 12) Outros Valores e Bens

#### a) Bens não de uso próprio e outros:

| Valor Residual                 | Banco          |                      |                |                | Consolidado    |                      |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|
|                                | Custo          | Provisão para perdas | 30/06/2020     | 31/12/2019     | Custo          | Provisão para perdas | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| <b>Bens não de uso próprio</b> | <b>347.385</b> | <b>(83.326)</b>      | <b>264.059</b> | <b>279.298</b> | <b>356.057</b> | <b>(84.452)</b>      | <b>271.605</b> | <b>287.012</b> |
| Imóveis                        | 311.539        | (75.255)             | 236.284        | 258.826        | 319.711        | (75.915)             | 243.796        | 266.494        |
| Veículos                       | 35.846         | (8.071)              | 27.775         | 20.472         | 36.346         | (8.537)              | 27.809         | 20.518         |
| <b>Outros</b>                  | <b>715</b>     | <b>-</b>             | <b>715</b>     | <b>445</b>     | <b>715</b>     | <b>-</b>             | <b>715</b>     | <b>445</b>     |
| <b>Total</b>                   | <b>348.100</b> | <b>(83.326)</b>      | <b>264.774</b> | <b>279.743</b> | <b>356.772</b> | <b>(84.452)</b>      | <b>272.320</b> | <b>287.457</b> |
| <b>Circulante</b>              |                |                      | <b>264.774</b> | <b>279.743</b> |                |                      | <b>272.320</b> | <b>287.457</b> |

#### b) Despesas antecipadas

|  | Banco         |               | Consolidado   |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 30/06/2020    | 31/12/2019    | 30/06/2020    | 31/12/2019    |
| Serviços do sistema financeiro           | 60.616        | 60.783        | 62.532        | 63.021        |
| Processamento de dados                   | 4.715         | 4.211         | 4.715         | 4.211         |
| Manutenção de <i>softwares</i>           | 4.276         | 5.564         | 4.276         | 5.564         |
| Gastos na emissão de títulos no exterior | -             | 379           | -             | 379           |
| Outras                                   | 9.987         | 11.403        | 10.266        | 11.406        |
| <b>Total</b>                             | <b>79.594</b> | <b>82.340</b> | <b>81.789</b> | <b>84.581</b> |
| <b>Circulante</b>                        | <b>20.646</b> | <b>26.840</b> | <b>21.715</b> | <b>27.728</b> |
| <b>Não circulante</b>                    | <b>58.948</b> | <b>55.500</b> | <b>60.074</b> | <b>56.853</b> |

## Notas Explicativas

### 15) Investimentos

#### a) Participações em controladas:

| 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   |                                |                    | 30/06/2020              | 31/12/2019     | Período findo em                   |               |
|  |                |                             |  |     |         |                                |                    |                         |                | %                                  | 30/06/2020    |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. (2)                    | 356.735        | 206.579                     | 11   | -   | -       | 100,00                         | 1.047              | 206.579                 | 205.532        | 1.047                              | (10.572)      |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)              | 42.388         | 69.855                      | -  | -   | 48.168  | 100,00                         | 13.931             | 69.855                  | 55.924         | 13.931                             | 3.853         |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)(3) | 174.201        | 214.089                     | 77.865   | -   | -       | 100,00                         | 805                | 214.817                 | 214.580        | 805                                | 2.339         |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. (4)               | 107.662        | 181.352                     | 0,2  | 0,5 | -       | 100,00                         | 3.081              | 181.352                 | 177.894        | 3.081                              | 7.193         |
| BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)(3)           | 179.864        | 221.575                     | -  | -   | 179.864 | 100,00                         | (2.098)            | 222.885                 | 230.043        | (2.098)                            | 7.948         |
|  |                |                             |  |     |         |                                |                    | <b>895.488</b>          | <b>883.973</b> | <b>16.766</b>                      | <b>10.761</b> |

(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 informações trimestrais do período findo em 30/06/2020 revisadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) O valor contábil dos respectivos investimentos contém o ágio na aquisição já líquido de amortização que formam o montante de R\$ 2.038, sendo R\$ 1.310 da BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. e R\$ 728 da Brazilian Securities Companhia de Securitização; e

(4) Empresa que teve sua informação trimestral do período findo em 30/06/2020 revisada por outro auditor independente.



## Notas Explicativas

### b) Outros Investimentos:

| Banco e Consolidado                              | 30/06/2020   | 31/12/2019   |
|--|--------------|--------------|
| Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa) | 1.094        | 765          |
| Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP)         | 379          | 379          |
| <b>Total</b>                                     | <b>1.473</b> | <b>1.144</b> |

### 14) Imobilizado

#### a) Os ativos imobilizados são compostos por:

| Banco e Consolidado                       | Taxa anual | Custo         | Depreciação     | Valor residual |               |
|---|------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|
|   |            |               |                 | 30/06/2020     | 31/12/2019    |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 10%        | 46.985        | (33.159)        | 13.826         | 17.038        |
| Sistemas de segurança e comunicações      | 10%        | 2.929         | (1.451)         | 1.478          | 633           |
| Sistemas de processamento de dados        | 20%        | 34.675        | (22.682)        | 11.993         | 10.957        |
| <b>Total em 30/06/2020</b>                |            | <b>84.589</b> | <b>(57.292)</b> | <b>27.297</b>  | <b>-</b>      |
| <b>Total em 31/12/2019</b>                |            | <b>80.456</b> | <b>(51.828)</b> | <b>-</b>       | <b>28.628</b> |

#### b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

| Banco e Consolidado        | Instalações, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Total         |
|----------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>Saldo em 31/12/2019</b> | <b>17.038</b>                             | <b>633</b>                           | <b>10.957</b>                      | <b>28.628</b> |
| Aquisições                 | 291                                       | 1.137                                | 2.736                              | 4.164         |
| Baixas                     | -   | -                                    | (20)                               | (20)          |
| Depreciação                | (3.503)                                   | (292)                                | (1.680)                            | (5.475)       |
| <b>Saldo em 30/06/2020</b> | <b>13.826</b>                             | <b>1.478</b>                         | <b>11.993</b>                      | <b>27.297</b> |

### 15) Intangível

#### a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

| Banco                                  | Taxa Amortização | Custo          | Amortização      | Valor residual |                |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|  |                  |                |                  | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Gastos com desenvolvimento e logiciais | 20% a 50%        | 259.354        | (145.347)        | 114.007        | 120.289        |
| Ágio                                   | 10%              | 229.514        | (181.699)        | 47.815         | 59.291         |
| <b>Total em 30/06/2020</b>             |                  | <b>488.868</b> | <b>(327.046)</b> | <b>161.822</b> | <b>-</b>       |
| <b>Total em 31/12/2019</b>             |                  | <b>469.035</b> | <b>(289.455)</b> | <b>-</b>       | <b>179.580</b> |

| Consolidado                            | Taxa Amortização | Custo          | Amortização      | Valor residual |                |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|  |                  |                |                  | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Gastos com desenvolvimento e logiciais | 20% a 50%        | 260.255        | (146.058)        | 114.197        | 120.503        |
| Ágio                                   | 10%              | 250.532        | (198.337)        | 52.195         | 64.721         |
| <b>Total em 30/06/2020</b>             |                  | <b>510.787</b> | <b>(344.395)</b> | <b>166.392</b> | <b>-</b>       |
| <b>Total em 31/12/2019</b>             |                  | <b>490.955</b> | <b>(305.731)</b> | <b>-</b>       | <b>185.224</b> |

## Notas Explicativas

### b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

| Banco                      | Gastos com desenvolvimento e logiciais | Ágio          | Total          |
|----------------------------|--|---------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2019</b> | <b>120.289</b>                         | <b>59.291</b> | <b>179.580</b> |
| Adições                    | 20.230                                 | -             | 20.230         |
| Baixas                     | (300)                                  | -             | (300)          |
| Amortização                | (26.212)                               | (11.476)      | (37.688)       |
| <b>Saldo em 30/06/2020</b> | <b>114.007</b>                         | <b>47.815</b> | <b>161.822</b> |

| Consolidado                | Gastos com desenvolvimento e logiciais | Ágio          | Total          |
|----------------------------|--|---------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2019</b> | <b>120.503</b>                         | <b>64.721</b> | <b>185.224</b> |
| Adições                    | 20.230                                 | -             | 20.230         |
| Baixas                     | (300)                                  | -             | (300)          |
| Amortização                | (26.236)                               | (12.526)      | (38.762)       |
| <b>Saldo em 30/06/2020</b> | <b>114.197</b>                         | <b>52.195</b> | <b>166.392</b> |

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

#### a) Depósitos:

| Banco                      | Circulante       |                  |                  |                  | Não circulante    |                   | 31/12/2019        |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                            | Até 30 dias      | 31 a 90 dias     | 91 a 180 dias    | 181 a 360 dias   | Acima de 360 dias | 30/06/2020        |                   |
| Depósitos à vista (1)      | 37.720           | -                | -                | -                | -                 | 37.720            | 26.614            |
| Depósitos interfinanceiros | 5.825.410        | 2.952.130        | 731              | 1.146            | 25.413            | 8.804.830         | 8.629.103         |
| Depósitos a prazo (2)      | 794.294          | 764.449          | 1.393.334        | 1.650.395        | 7.019.828         | 11.622.300        | 11.701.147        |
| <b>Total em 30/06/2020</b> | <b>6.657.424</b> | <b>3.716.579</b> | <b>1.394.065</b> | <b>1.651.541</b> | <b>7.045.241</b>  | <b>20.464.850</b> | -                 |
| <b>Total em 31/12/2019</b> | <b>8.667.798</b> | <b>701.951</b>   | <b>824.116</b>   | <b>2.818.821</b> | <b>7.344.178</b>  | -                 | <b>20.356.864</b> |

| Consolidado                | Circulante       |                  |                  |                  | Não circulante    |                   | 31/12/2019        |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                            | Até 30 dias      | 31 a 90 dias     | 91 a 180 dias    | 181 a 360 dias   | Acima de 360 dias | 30/06/2020        |                   |
| Depósitos à vista (1)      | 37.686           | -                | -                | -                | -                 | 37.686            | 26.574            |
| Depósitos interfinanceiros | 5.589.081        | 2.952.130        | -                | -                | -                 | 8.541.211         | 8.365.928         |
| Depósitos a prazo (2)      | 784.487          | 760.187          | 1.290.009        | 1.572.925        | 6.870.536         | 11.278.144        | 11.367.477        |
| <b>Total em 30/06/2020</b> | <b>6.411.254</b> | <b>3.712.317</b> | <b>1.290.009</b> | <b>1.572.925</b> | <b>6.870.536</b>  | <b>19.857.041</b> | -                 |
| <b>Total em 31/12/2019</b> | <b>8.639.222</b> | <b>695.433</b>   | <b>813.812</b>   | <b>2.464.562</b> | <b>7.146.950</b>  | -                 | <b>19.759.979</b> |

(1) Não considera a média histórica do giro; e

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

#### b) Captações no mercado aberto:

| Banco                               | Circulante     |              |               |                | Não circulante    |               | 31/12/2019     |
|-------------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|
|                                     | Até 30 dias    | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 30/06/2020    |                |
| <b>Carteira Própria</b>             | <b>60.802</b>  | -            | -             | -              | <b>8.577</b>      | <b>69.379</b> | <b>303.856</b> |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | -              | -            | -             | -              | 8.577             | 8.577         | 107.140        |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN     | 60.802         | -            | -             | -              | -                 | 60.802        | 196.716        |
| <b>Total em 30/06/2020</b>          | <b>60.802</b>  | -            | -             | -              | <b>8.577</b>      | <b>69.379</b> | -              |
| <b>Total em 31/12/2019</b>          | <b>196.716</b> | <b>2.157</b> | -             | <b>1.497</b>   | <b>103.486</b>    | -             | <b>303.856</b> |

## Notas Explicativas

| Consolidado                         | Circulante     |              |               |                | Não circulante    |               | 31/12/2019     |
|-------------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|
|                                     | Até 30 dias    | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 30/06/2020    |                |
| <b>Carteira Própria</b>             | <b>60.802</b>  | -            | -             | -              | -                 | <b>60.802</b> | <b>295.805</b> |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | -              | -            | -             | -              | -                 | -             | 99.089         |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN     | 60.802         | -            | -             | -              | -                 | 60.802        | 196.716        |
| <b>Total em 30/06/2020</b>          | <b>60.802</b>  | -            | -             | -              | -                 | <b>60.802</b> | -              |
| <b>Total em 31/12/2019</b>          | <b>196.716</b> | <b>2.157</b> | -             | <b>1.120</b>   | <b>95.812</b>     | -             | <b>295.805</b> |

### c) Recursos de aceites e emissão de títulos:

| Banco e Consolidado                 | Circulante     |                |                |                  | Não circulante    |                  | 31/12/2019       |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                     | Até 30 dias    | 31 a 90 dias   | 91 a 180 dias  | 181 a 360 dias   | Acima de 360 dias | 30/06/2020       |                  |
| Letras Financeiras – LF             | 105.517        | 138.376        | 81.467         | 3.041.080        | 481.326           | 3.847.766        | 1.532.113        |
| Letras de Crédito Imobiliário – LCI | 13.582         | 62.860         | 107.710        | 103.096          | 78.605            | 365.853          | 336.211          |
| <b>Total em 30/06/2020</b>          | <b>119.099</b> | <b>201.236</b> | <b>189.177</b> | <b>3.144.176</b> | <b>559.931</b>    | <b>4.213.619</b> | -                |
| <b>Total em 31/12/2019</b>          | <b>41.131</b>  | <b>94.560</b>  | <b>118.566</b> | <b>396.668</b>   | <b>1.217.399</b>  | -                | <b>1.868.324</b> |

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

|  | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 30/06/2020       | 30/06/2019       | 30/06/2020       | 30/06/2019       |
| Varição cambial  | 572.223          | (19.459)         | 572.223          | (19.459)         |
| Depósitos a prazo  | 576.444          | 666.908          | 570.450          | 657.250          |
| Depósitos interfinanceiros                                       | 172.677          | 257.128          | 168.079          | 249.262          |
| Títulos e valores mobiliários no exterior e dívidas subordinadas | 77.389           | 122.918          | 77.389           | 122.918          |
| Letras financeiras   | 40.638           | 34.534           | 40.638           | 34.534           |
| Créditos cedidos com retenção de risco                           | 8.594            | 17.079           | 8.594            | 17.079           |
| Contribuições ao fundo garantidor de créditos                    | 7.154            | 6.604            | 7.154            | 6.604            |
| Letras de crédito imobiliário                                    | 5.799            | 16.086           | 5.799            | 16.086           |
| Operações compromissadas   | 3.896            | 8.324            | 3.771            | 8.063            |
| Letras de crédito do agronegócio                                 | -                | 163              | -                | 163              |
| <b>Total</b>   | <b>1.464.814</b> | <b>1.110.285</b> | <b>1.454.097</b> | <b>1.092.500</b> |

### 17) Relações Interfinanceiras

| Banco e Consolidado                  | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Recebimentos e pagamentos a liquidar | 833.726        | 796.912        |
| Correspondentes no País (1)          | 126.806        | 136.819        |
| <b>Total</b>                         | <b>960.532</b> | <b>933.731</b> |
| <b>Circulante</b>                    | <b>960.532</b> | <b>933.731</b> |

(1) 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

### 18) Outros Passivos Financeiros

#### a) Composição:

| Banco e Consolidado           | 30/06/2020     | 31/12/2019       |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Dívidas subordinadas (b)      | 8.664          | 1.885.320        |
| Cessão com retenção de riscos | 140.816        | 201.523          |
| <b>Total</b>                  | <b>149.480</b> | <b>2.086.843</b> |
| <b>Circulante</b>             | <b>68.001</b>  | <b>1.965.351</b> |
| <b>Não circulante</b>         | <b>81.479</b>  | <b>121.492</b>   |

#### b) Dívidas subordinadas:

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

| Banco e Consolidado   | 30/06/2020   | 31/12/2019       |
|-----------------------|--------------|------------------|
| <b>No Exterior:</b>   |              |                  |
| (1) US\$ 456.792      | -            | 1.876.865        |
| <b>No País:</b>       |              |                  |
| (2) R\$ 8.000         | 8.664        | 8.455            |
| <b>Total</b>          | <b>8.664</b> | <b>1.885.320</b> |
| <b>Circulante</b>     | <b>-</b>     | <b>1.876.865</b> |
| <b>Não circulante</b> | <b>8.664</b> | <b>8.455</b>     |

(1) O ajuste de marcação a mercado das dívidas subordinadas foi contabilizado em contas de resultado de operações de captação no mercado, cujo montante foi uma receita de R\$ 6.546 no período findo em 30/06/2020 (despesa de R\$ 36.871 no período findo em 30/06/2019), as mesmas foram emitidas em 23/04/2010 e liquidadas em 23/04/2020. Essa operação possuía *hedge* de risco de mercado (Nota 7.c); e

(2) 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.

Todos os processos trabalhistas são conduzidos por advogados externos especializados e geridos individualmente por meio de sistema informatizado.

As ações trabalhistas, embora contem com a condução e avaliação de advogados 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.

## Notas Explicativas

### 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, antes das decisões, é aplicado um modelo estatístico que calcula o *ticket* médio de perda de todas as ações encerradas nos últimos 12 meses por *cluster*, cujo acompanhamento periódico demonstra a adequação do montante de provisões.

#### 2) ações cíveis estratégicas

A provisão é constituída individualmente quando a probabilidade de perda for avaliada como provável, considerando a opinião dos especialistas jurídicos internos, escritórios jurídicos, a natureza e complexidade das ações e o posicionamento dos tribunais.

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

### I. Provisões segregadas por natureza:

|                        | Banco          |                | Consolidado    |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Processos cíveis       | 307.545        | 307.231        | 319.146        | 318.882        |
| Processos trabalhistas | 216.317        | 211.859        | 226.116        | 221.694        |
| Processos tributários  | 2.489          | 2.467          | 51.536         | 50.549         |
| <b>Total</b>           | <b>526.351</b> | <b>521.557</b> | <b>596.798</b> | <b>591.125</b> |

### II. Movimentação das provisões:

| Banco                            | Cíveis         | Trabalhistas   | Tributárias  | Total          |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2019</b>       | <b>307.231</b> | <b>211.859</b> | <b>2.467</b> | <b>521.557</b> |
| Constituição líquida de reversão | 59.141         | 27.783         | 424          | 87.348         |
| Atualização monetária            | 1.966          | -              | 35           | 2.001          |
| Baixas por pagamento             | (60.793)       | (23.325)       | (437)        | (84.555)       |
| <b>Saldo em 30/06/2020</b>       | <b>307.545</b> | <b>216.317</b> | <b>2.489</b> | <b>526.351</b> |

| Consolidado                      | Cíveis         | Trabalhistas   | Tributárias   | Total          |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2019</b>       | <b>318.882</b> | <b>221.694</b> | <b>50.549</b> | <b>591.125</b> |
| Constituição líquida de reversão | 60.835         | 27.855         | 1.010         | 89.700         |
| Atualização monetária            | 2.084          | -              | 516           | 2.600          |
| Baixas por pagamento             | (62.655)       | (23.433)       | (539)         | (86.627)       |
| <b>Saldo em 30/06/2020</b>       | <b>319.146</b> | <b>226.116</b> | <b>51.536</b> | <b>596.798</b> |

## Notas Explicativas

### I. 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, em ordem cronológica.

No 3º trimestre de 2012, a Pan Arrendamento Mercantil S.A. recebeu um auto de infração da Receita Federal do Brasil, por meio do qual a fiscalização constituiu supostos créditos tributários de imposto de renda, contribuição social relativos aos anos base de 2007 e 2008, cujo montante acrescido da multa de ofício e juros de mora totalizou R\$ 19.167 (R\$ 16.157 atualizados até junho de 2020). Julgado o Recurso Voluntário, o PAN apresentou Recurso Especial, que aguarda o julgamento de admissibilidade.

No 4º trimestre de 2012, foram lavrados três autos de infração da Receita Federal do Brasil contra o Banco PAN S.A., por meio do qual a fiscalização constituiu supostos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social relativos aos anos base de 2007 e 2008, cujo o montante acrescido da multa de ofício e juros de mora totalizou R\$ 170.477 (R\$ 200.036 atualizados até junho de 2020). Dois Autos de Infração encontram-se sobrestados a pedido do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais e o terceiro aguarda o resultado da diligência, para que ocorra o julgamento do Recurso Voluntário da empresa.

No 4º trimestre de 2013, a Pan Arrendamento Mercantil S.A. recebeu autos de infração da Prefeitura de São Paulo, que visam exigir ISS sobre o Valor Residual Garantido - VRG cobrado pela empresa nas operações de arrendamento mercantil realizadas no período de 2008 a 2012, cujo montante de principal, multa e juros totalizou R\$ 43.657 (R\$ 130.045 atualizados até junho de 2020). A impugnação e os recursos apresentados pela empresa, junto ao Conselho Municipal de Tributos de São Paulo, foram julgados definitivamente improcedentes. A Municipalidade ajuizou execução fiscal e a empresa ajuizou ação anulatória em face do Município de São Paulo, julgada parcialmente procedente em 2ª instância. Atualmente recorremos as instâncias superiores, por meio dos recursos especial e extraordinário e aguardamos a admissibilidade dos mesmos. No 3º trimestre de 2018, a empresa recebeu um novo auto sobre a mesma matéria para período compreendido entre 2013 e 2015, cujo montante de principal, multa e juros totalizou R\$ 4.227 (R\$ 6.292 atualizados até junho de 2020).

Ainda no último trimestre de 2013, o Banco PAN S.A. recebeu um auto de infração de IRPJ e CSLL, referente aos anos-calendário de 2008 e 2009, o qual refere-se à incidência de tributação sobre suposto ganho de capital obtido na desmutualização da B3 (balcão), cujo montante acrescido de multa e juros de mora foi de R\$ 480 (R\$ 720 atualizados até junho de 2020), além disso, foi determinada a glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa de referidos períodos. A empresa aguarda resultado de diligência solicitada pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais, para que ocorra o julgamento de Recurso Voluntário apresentado pelo contribuinte.

No 1º trimestre de 2015, foram lavrados dois autos de Infração ao Banco PAN S.A. referentes ao exercício de 2010, sendo um deles de IRPJ e CSLL, originado pela glosa de supostas despesas operacionais não comprovadas, ajustes do lucro líquido do exercício e exclusões não autorizadas, cujo montante de principal e multa totalizou R\$ 6.077 (R\$ 8.949, atualizados até junho de 2020), e outro, visando a impossibilidade de dedução de determinadas despesas de *swap* da base de cálculo de PIS e COFINS, cujo montante atualizado de principal, e multa totalizou o valor de R\$ 3.320 (R\$ 4.634 atualizados até junho de 2020). Ambos os casos se encontram no Conselho Administrativo de Recursos Fiscais, sendo que o primeiro foi julgado parcialmente procedente, no que ensejou a interposição dos embargos de declaração pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, do qual aguarda-se decisão, para que então o Banco PAN S.A. possa apresentar os recursos de embargos de declaração e Revista

## Notas Explicativas

à Câmara Superior do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais. O segundo encontra-se sobrestado a pedido do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.

No 4º trimestre de 2016, o Banco PAN S.A. recebeu um Auto de Infração referente a suposta ausência de recolhimento das contribuições previdenciárias dos valores auferidos a título de participação nos lucros ou resultados dos empregados do Banco PAN no período de janeiro a outubro de 2012, cujo montante acrescido da multa de ofício e juros de mora totalizou R\$ 3.100 (R\$ 3.682 atualizados até junho de 2020). O processo aguarda julgamento de impugnação administrativa apresentada à Delegacia Regional de Julgamentos da Receita Federal do Brasil.

No 4º trimestre de 2017, foram lavrados três Autos de Infração ao Banco PAN S.A pela Receita Federal do Brasil, por meio dos quais foram constituídos créditos tributários (i) de natureza previdenciária, essencialmente sobre participação nos lucros ou resultados dos empregados distribuídos no ano-calendário de 2013; (ii) de IRRF sobre suposto ganho de capital na aquisição de participação societária no exterior em 2013; e (iii) de imposto de renda e contribuição social relativos ao ano base de 2012. O montante total destes casos, acrescidos de multa e juros de mora é de R\$ 111.411 (R\$ 117.819 atualizados até junho de 2020). O primeiro caso, o Conselho Administrativo de Recursos Fiscais julgou o Recurso Voluntário como improcedente e em face de tal decisão foi apresentado Recurso Especial, que foi admitido parcialmente. Os demais processos, aguardam o julgamento dos Recursos Voluntários apresentados perante o Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.

No 3º trimestre de 2019, o Banco PAN S.A. recebeu um Auto de Infração referente a cobrança de IRPJ e CSLL, relativos ao ano calendário de 2014, referente suposta dedução a maior de despesas com o recolhimento de tributos de PIS e COFINS no período, cujo o montante acrescido da multa de ofício e juros de mora totalizou R\$ 21.697 (R\$ 22.151 atualizados até junho de 2020). O processo aguarda julgamento do Recurso Voluntário apresentado perante o Conselho Administrativo de Recursos Fiscais.

No 4º trimestre de 2019, foi lavrado um Auto de Infração ao Banco PAN S.A pela Receita Federal do Brasil, por meio do qual foi constituído crédito tributário oriundo de valores supostamente amortizados indevidamente de ágio, e por consequência, falta de adição na apuração da base de cálculo do IRPJ e CSLL. O caso refere-se aos anos calendários 2015 e 2016, e o montante atualizado até dezembro de 2019, acrescido da multa de ofício e juros de mora totalizou R\$ 8.046 (R\$ 8.204 atualizados até junho de 2020). O processo aguarda julgamento de impugnação administrativa apresentada à Delegacia Regional de Julgamentos da Receita Federal do Brasil.

Além dos processos administrativos anteriormente detalhados, o Banco e suas investidas discutem administrativamente e judicialmente com a Receita Federal do Brasil a não homologação de compensações de tributos com créditos decorrentes de pagamento a maior ou indevido. Em junho de 2020, o valor atualizado era de aproximadamente R\$ 160.385.

## Notas Explicativas

### 20) Obrigações Fiscais Correntes

|   | Banco          |                | Consolidado    |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 30/06/2020     | 31/12/2019     | 30/06/2020     | 31/12/2019     |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar         | 266.069        | 278.193        | 272.924        | 292.562        |
| COFINS a recolher                                     | 68.454         | 19.645         | 68.599         | 20.039         |
| Impostos e contribuições sobre salários               | 16.768         | 15.164         | 16.802         | 15.216         |
| PIS a recolher  | 11.123         | 3.192          | 11.150         | 3.265          |
| Impostos retidos na fonte sobre terceiros             | 3.900          | 9.052          | 3.938          | 9.107          |
| ISS a recolher  | 1.506          | 1.824          | 1.517          | 1.863          |
| Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa | 610            | 1.007          | 610            | 1.007          |
| <b>Total</b>  | <b>368.430</b> | <b>328.077</b> | <b>375.540</b> | <b>343.059</b> |
| <b>Circulante</b>                                     | <b>368.430</b> | <b>328.077</b> | <b>375.540</b> | <b>343.059</b> |

### 21) Outros Passivos Diversos

|   | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/06/2020       | 31/12/2019       | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
| Pagamentos a efetuar                              | 846.244          | 734.004          | 846.777          | 734.566          |
| Operações vinculadas a cessão                     | 644.284          | 496.170          | 644.284          | 496.170          |
| Arrecadação de cobrança                           | 86.343           | 118.017          | 86.584           | 118.258          |
| Operações com cartão de crédito                   | 33.148           | 30.570           | 33.148           | 30.570           |
| Valores a pagar a sociedades ligadas              | 16.476           | 14.669           | 15.225           | 13.268           |
| Negociação e intermediação de valores             | 9.116            | 16.238           | 14.858           | 20.481           |
| Recursos em trânsito de terceiros                 | 141              | 247              | 141              | 247              |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | 37               | 7.176            | 37               | 7.176            |
| Valores específicos de consórcio                  | -                | -                | 7.564            | 7.757            |
| Outros  | 71.377           | 72.936           | 74.519           | 74.694           |
| <b>Total</b>                                      | <b>1.707.166</b> | <b>1.490.027</b> | <b>1.723.137</b> | <b>1.503.187</b> |
| <b>Circulante</b>                                 | <b>1.696.509</b> | <b>1.477.806</b> | <b>1.711.632</b> | <b>1.490.073</b> |
| <b>Não circulante</b>                             | <b>10.657</b>    | <b>12.221</b>    | <b>11.505</b>    | <b>13.114</b>    |



## Notas Explicativas

### 22) Patrimônio Líquido

#### a) Composição do capital social em quantidade de ações:

O capital social, totalmente subscrito e integralizado em 30/06/2020 é de R\$ 4.175.222 (R\$ 3.653.410 em 31/12/2019).

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

|               | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
|---------------|------------------|------------------|
| Ordinárias    | 657.561          | 657.561          |
| Preferenciais | 547.495          | 547.495          |
| <b>Total</b>  | <b>1.205.056</b> | <b>1.205.056</b> |

#### b) Reservas de lucros:

Reserva Legal – Nos termos do estatuto social do Banco PAN, do lucro líquido apurado anualmente, após a dedução do prejuízo acumulado e da provisão para o imposto de renda, será destacada uma quantia equivalente a 5% (cinco por cento) do lucro para formação da reserva legal, até que atinja 20% (vinte por cento) do capital social do Banco. Nos termos do artigo 193, §1º, da Lei nº 6.404/76, o Banco PAN poderá deixar de destinar parcela do lucro líquido para a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% (trinta por cento) do capital social.

Reserva para Integridade do Patrimônio Líquido – Tem por fim assegurar recursos para atender as 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, e 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.

|  | 30/06/2020     | % (1)        | 30/06/2019     | % (1)        |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>Lucro líquido</b>   | <b>314.450</b> |              | <b>213.814</b> |              |
| (-) Reserva Legal  | (15.723)       |              | (10.691)       |              |
| <b>Base de cálculo</b>   | <b>298.728</b> |              | <b>203.123</b> |              |
| <b>Juros sobre o capital próprio (bruto) provisionados/pagos</b>   | <b>123.005</b> |              | <b>83.639</b>  |              |
| IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio                    | (18.451)       |              | (12.546)       |              |
| <b>Juros sobre o capital próprio (líquido) provisionados/pagos</b> | <b>104.554</b> | <b>35,0%</b> | <b>71.093</b>  | <b>35,0%</b> |

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

## Notas Explicativas

### 23) Receitas de prestação de serviços

|                                     | Banco          |                | Consolidado    |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     | 30/06/2020     | 30/06/2019     | 30/06/2020     | 30/06/2019     |
| Operações de crédito                | 91.470         | 94.076         | 91.477         | 94.090         |
| Rendas de cartão                    | 59.419         | 57.761         | 59.419         | 57.761         |
| Rendas de intermediação de negócios | 32.940         | 27.015         | 32.940         | 27.015         |
| Administração de consórcios         | -              | -              | 9.100          | 13.836         |
| Outras                              | 5.378          | 5.657          | 5.477          | 5.804          |
| <b>Total</b>                        | <b>189.207</b> | <b>184.509</b> | <b>198.413</b> | <b>198.506</b> |

### 24) Despesas de pessoal

|                        | Banco          |                | Consolidado    |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 30/06/2020     | 30/06/2019     | 30/06/2020     | 30/06/2019     |
| Proventos              | 174.685        | 134.781        | 175.236        | 135.213        |
| Encargos sociais       | 46.848         | 41.054         | 47.031         | 41.196         |
| Benefícios (Nota 32)   | 41.631         | 34.146         | 41.783         | 34.289         |
| Honorários (Nota 30.b) | 5.784          | 12.507         | 5.784          | 12.507         |
| Outros                 | 3.777          | 3.109          | 3.777          | 3.109          |
| <b>Total</b>           | <b>272.725</b> | <b>225.597</b> | <b>273.611</b> | <b>226.314</b> |

### 25) Outras despesas administrativas

|   | Banco            |                | Consolidado      |                |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
|   | 30/06/2020       | 30/06/2019     | 30/06/2020       | 30/06/2019     |
| Comissões pagas a correspondentes bancários | 620.213          | 506.305        | 622.623          | 508.972        |
| Serviços de terceiros                       | 186.680          | 175.416        | 193.110          | 184.647        |
| Processamentos de dados                     | 138.430          | 95.832         | 138.534          | 95.906         |
| Serviços do sistema financeiro              | 103.207          | 64.633         | 103.615          | 65.039         |
| Aluguéis                                    | 35.443           | 25.131         | 35.637           | 25.322         |
| Depreciação e amortização                   | 31.687           | 17.953         | 31.711           | 17.976         |
| Propaganda, promoções e publicidade         | 30.370           | 14.799         | 30.392           | 14.992         |
| Comunicações                                | 29.654           | 22.931         | 29.740           | 23.036         |
| Despesas com busca e apreensão de bens      | 11.142           | 15.452         | 11.143           | 15.464         |
| Manutenção e conservação de bens            | 3.398            | 2.840          | 3.399            | 2.844          |
| Transporte                                  | 2.134            | 2.617          | 2.138            | 2.624          |
| Taxas e emolumentos                         | 1.702            | 2.965          | 1.943            | 3.278          |
| Viagens                                     | 1.409            | 2.507          | 1.410            | 2.510          |
| Água, energia e gás                         | 1.186            | 1.371          | 1.187            | 1.376          |
| Materiais de consumo                        | 595              | 800            | 595              | 800            |
| Outras                                      | 18.952           | 14.115         | 19.888           | 15.080         |
| <b>Total</b>                                | <b>1.216.202</b> | <b>965.667</b> | <b>1.227.065</b> | <b>979.866</b> |

### 26) Despesas tributárias

|                        | Banco          |               | Consolidado    |               |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                        | 30/06/2020     | 30/06/2019    | 30/06/2020     | 30/06/2019    |
| Contribuição à COFINS  | 97.256         | 62.832        | 98.754         | 65.843        |
| Contribuição ao PIS    | 15.804         | 10.210        | 16.093         | 10.772        |
| Imposto sobre serviços | 8.687          | 8.390         | 8.875          | 8.675         |
| Impostos e taxas       | 1.880          | 2.455         | 2.196          | 3.466         |
| <b>Total</b>           | <b>123.627</b> | <b>83.887</b> | <b>125.918</b> | <b>88.756</b> |

## Notas Explicativas

### 27) Despesas de provisões

|   | Banco           |                 | Consolidado     |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | 30/06/2020      | 30/06/2019      | 30/06/2020      | 30/06/2019      |
| Provisão/reversão de processos cíveis       | (59.141)        | (85.902)        | (60.835)        | (88.378)        |
| Provisão/reversão de processos trabalhistas | (27.783)        | 17.100          | (27.855)        | 18.598          |
| Provisão/reversão de processos tributários  | (424)           | (276)           | (1.010)         | (20.985)        |
| <b>Total</b>                                | <b>(87.348)</b> | <b>(69.078)</b> | <b>(89.700)</b> | <b>(90.765)</b> |

### 28) Outras receitas e despesas operacionais

|   | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/06/2020       | 30/06/2019       | 30/06/2020       | 30/06/2019       |
| Recuperação de encargos e despesas                  | 59.431           | 137.294          | 59.959           | 138.328          |
| Variação monetária / cambial                        | 10.675           | 16.149           | 10.831           | 16.278           |
| Benefício residual em operações securitizadas       | -                | -                | 1.095            | 1.005            |
| Despesas com operações de crédito cedidas           | (757.077)        | (684.605)        | (757.077)        | (684.605)        |
| Descontos concedidos                                | (48.366)         | (20.008)         | (48.366)         | (20.008)         |
| Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes | (22.150)         | (26.329)         | (22.150)         | (26.329)         |
| Gravames  | (12.598)         | (11.700)         | (12.618)         | (11.736)         |
| Amortização de ágio (Nota 15.b)                     | (11.965)         | (11.965)         | (12.526)         | (12.526)         |
| Outras  | (4.053)          | (5.592)          | (3.219)          | (4.306)          |
| <b>Total</b>  | <b>(786.103)</b> | <b>(606.756)</b> | <b>(784.071)</b> | <b>(603.899)</b> |

### 29) Resultado não operacional

|  | Banco          |                 | Consolidado   |                 |
|--|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
|  | 30/06/2020     | 30/06/2019      | 30/06/2020    | 30/06/2019      |
| Resultado na alienação de outros valores e bens    | (3.437)        | (26.481)        | (3.625)       | (26.730)        |
| Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens | 1.589          | 3.889           | 1.758         | 3.990           |
| Cessão de direitos (1)                             | -              | -               | 18.912        | -               |
| <b>Total</b>                                       | <b>(1.848)</b> | <b>(22.592)</b> | <b>17.045</b> | <b>(22.740)</b> |

(1) No segundo trimestre de 2020 a Pan Administradora de Consórcio Ltda. concretizou a cessão e transferência de administração de grupos de consórcio.

## 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, vigentes nas datas das operações.

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

| Banco   | Prazo máximo | 30/06/2020         | 31/12/2019         | 30/06/2020             | 30/06/2019             |
|---|--------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
|   |              | Ativo<br>(passivo) | Ativo<br>(passivo) | Receitas<br>(despesas) | Receitas<br>(despesas) |
| <b>Aplicação interfinanceira de liquidez (a)</b>                      |              |                    |                    |                        |                        |
| Banco BTG Pactual S.A.  | 01/07/2020   | 879.999            | 710.000            | 18.443                 | 7.715                  |
| Caixa Econômica Federal   | -            | 1.999              | 450.000            | 684                    | 355                    |
| <b>Cessão de crédito (b)</b>  |              |                    |                    |                        |                        |
| Caixa Econômica Federal   | Sem prazo    | 2.028.658          | 2.036.099          | 320.882                | 463.253                |
| <b>Outros créditos</b>  |              |                    |                    |                        |                        |
| Caixa Econômica Federal   | Sem prazo    | 275                | 6.755              | -                      | -                      |
| ,Too Seguros S.A.   | Sem prazo    | 4.605              | 6.453              | -                      | -                      |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.                      | Sem prazo    | 22                 | 19                 | -                      | -                      |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização (c) (d)               | Sem prazo    | 701                | 1.596              | -                      | -                      |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.(c) (d)                          | Sem prazo    | 300                | 301                | -                      | -                      |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. (c) (d)                          | Sem prazo    | 4.690              | 4.690              | -                      | -                      |
| <b>Depósitos à vista (e)</b>  |              |                    |                    |                        |                        |
| ,Too Seguros S.A.   | Sem prazo    | (341)              | (341)              | -                      | -                      |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.                      | Sem prazo    | (3)                | (1)                | -                      | -                      |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.                                 | Sem prazo    | (18)               | (16)               | -                      | -                      |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A.                                       | Sem prazo    | (6)                | (5)                | -                      | -                      |
| BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.                                 | Sem prazo    | (2)                | (2)                | -                      | -                      |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A.                                  | Sem prazo    | (2)                | (8)                | -                      | -                      |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização                       | Sem prazo    | (7)                | (9)                | -                      | -                      |
| <b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>                                 |              |                    |                    |                        |                        |
| Banco BTG Pactual S.A.  | 16/07/2020   | (503.158)          | (190.000)          | (12.343)               | (4.112)                |
| Caixa Econômica Federal   | 25/09/2020   | (7.836.566)        | (7.762.156)        | (149.648)              | (232.018)              |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A.                                       | 23/01/2023   | (263.619)          | (263.175)          | (4.597)                | (7.866)                |
| <b>Depósitos a prazo (g)</b>  |              |                    |                    |                        |                        |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.                      | 02/03/2023   | (48.061)           | (17.145)           | (673)                  | (244)                  |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.                                 | 14/12/2022   | (52.658)           | (50.300)           | (963)                  | (1.427)                |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização                       | 13/03/2023   | (158.252)          | (155.452)          | (2.744)                | (4.546)                |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A.                                  | 13/03/2023   | (102.746)          | (98.910)           | (1.769)                | (2.858)                |
| BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.                                 | 06/03/2023   | (30.500)           | (29.007)           | (518)                  | (827)                  |
| Pessoal chave da Administração  | 19/12/2022   | (839)              | (1.695)            | (43)                   | (94)                   |
| <b>Obrigações por operações compromissadas</b>                        |              |                    |                    |                        |                        |
| Banco BTG Pactual S.A.  | -            | -                  | -                  | (47)                   | (2.823)                |
| Caixa Econômica Federal   | -            | -                  | (900)              | (21)                   | (311)                  |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.                                 | 28/02/2023   | (8.577)            | (8.052)            | (125)                  | (260)                  |
| <b>Recursos de letras imobiliárias, agronegócio e financeiras (h)</b> |              |                    |                    |                        |                        |
| Pessoal chave da Administração  | 07/08/2020   | (278)              | (377)              | (6)                    | (98)                   |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos (i)</b>                       |              |                    |                    |                        |                        |
| Banco BTG Pactual S.A.  | 01/07/2020   | (4.044)            | 185.694            | 392.285                | 2.393                  |

## Notas Explicativas

|   |           |                 |                 |                 |                 |
|---|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Outras obrigações</b>                        |           | <b>(15.721)</b> | <b>(14.668)</b> | -               | -               |
| ,Too Seguros S.A.                               | Sem prazo | (15.225)        | (13.268)        | -               | -               |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A.            | Sem prazo | (324)           | (494)           | -               | -               |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização | Sem prazo | (168)           | (904)           | -               | -               |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A.                 | Sem prazo | (4)             | (2)             | -               | -               |
| <b>Receita de prestação de serviços (j)</b>     |           | -               | -               | <b>33.304</b>   | <b>27.548</b>   |
| ,Too Seguros S.A.                               | -         | -               | -               | 32.830          | 26.872          |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.           | -         | -               | -               | -               | 9               |
| Caixa Econômica Federal                         | -         | -               | -               | 474             | 667             |
| <b>Despesa de pessoal</b>                       |           | -               | -               | <b>(145)</b>    | <b>(130)</b>    |
| ,Too Seguros S.A.                               | -         | -               | -               | (145)           | (130)           |
| <b>Outras despesas administrativas</b>          |           | -               | -               | <b>(26.177)</b> | <b>(12.196)</b> |
| ,Too Seguros S.A.                               | -         | -               | -               | (2.732)         | (2.846)         |
| Banco BTG Pactual S.A.                          | -         | -               | -               | (5.316)         | (1.508)         |
| BTG Pactual Corretora                           | -         | -               | -               | (61)            | (53)            |
| Tecban S.A.                                     | -         | -               | -               | (539)           | (358)           |
| Câmara Interbancária de Pagamentos              | -         | -               | -               | (17.529)        | (7.431)         |
| <b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>    |           | -               | -               | <b>949.733</b>  | <b>357.610</b>  |
| Caixa Econômica Federal                         | -         | -               | -               | 949.733         | 297.568         |
| Banco BTG Pactual S.A.                          | -         | -               | -               | -               | 60.042          |

- (a) Referem-se a 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 31/12/2020, sendo: R\$ 3.347 da empresa Brazilian Finance & Real Estate S.A., R\$ 251 da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização e R\$ 298 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\$ 245, substancialmente, relativo a valores recebidos de mutuários diversos referentes a operações de crédito adquiridas da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização;  
(e) Referem-se ao saldo de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;  
(f) Referem-se à captação por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;  
(g) Referem-se à captação por meio de depósitos a prazo efetuados no Banco PAN;  
(h) Referem-se à captação por meio de letras de créditos de agronegócios, letras imobiliárias e letras financeiras com taxas em média de 104,55% do CDI;  
(i) Referem-se às operações de *swap*; e  
(j) Referem-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios.

| Consolidado                                      | Prazo máximo | 30/06/2020         | 31/12/2019         | 30/06/2020             | 30/06/2019             |
|--|--------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
|  |              | Ativo<br>(passivo) | Ativo<br>(passivo) | Receitas<br>(despesas) | Receitas<br>(despesas) |
| <b>Disponibilidades (a)</b>                      |              | <b>353</b>         | <b>1.260</b>       | -                      | -                      |
| Caixa Econômica Federal                          | 01/07/2020   | 353                | 1.260              | -                      | -                      |
| <b>Aplicação interfinanceira de liquidez (b)</b> |              | <b>881.998</b>     | <b>1.160.000</b>   | <b>19.127</b>          | <b>8.070</b>           |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | 01/07/2020   | 879.999            | 710.000            | 18.443                 | 7.715                  |
| Caixa Econômica Federal                          | Sem prazo    | 1.999              | 450.000            | 684                    | 355                    |
| <b>Cessão de crédito (c)</b>                     |              | <b>2.028.658</b>   | <b>2.036.099</b>   | <b>320.882</b>         | <b>463.253</b>         |
| Caixa Econômica Federal                          | Sem prazo    | 2.028.658          | 2.036.099          | 320.882                | 463.253                |
| <b>Outros créditos</b>                           |              | <b>4.902</b>       | <b>13.227</b>      | -                      | -                      |
| Caixa Econômica Federal                          | Sem prazo    | 275                | 6.755              | -                      | -                      |
| ,Too Seguros S.A.                                | Sem prazo    | 4.605              | 6.453              | -                      | -                      |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | Sem prazo    | 22                 | 19                 | -                      | -                      |
| <b>Depósitos à vista (d)</b>                     |              | <b>(344)</b>       | <b>(342)</b>       | -                      | -                      |
| ,Too Seguros S.A.                                | Sem prazo    | (341)              | (341)              | -                      | -                      |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | Sem prazo    | (3)                | (1)                | -                      | -                      |
| <b>Depósitos interfinanceiros (e)</b>            |              | <b>(8.339.724)</b> | <b>(7.952.156)</b> | <b>(161.991)</b>       | <b>(236.130)</b>       |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | 16/07/2020   | (503.158)          | (190.000)          | (12.343)               | (4.112)                |
| Caixa Econômica Federal                          | 25/09/2020   | (7.836.566)        | (7.762.156)        | (149.648)              | (232.018)              |

## Notas Explicativas

|   |            |                 |                 |                 |                 |
|---|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Depósitos a prazo (f)</b>  |            | <b>(48.900)</b> | <b>(18.840)</b> | <b>(716)</b>    | <b>338</b>      |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.                      | 02/03/2023 | (48.061)        | (17.145)        | (673)           | (244)           |
| Pessoal chave da Administração  | 19/12/2022 | (839)           | (1.695)         | (43)            | (94)            |
| <b>Obrigações por operações compromissadas</b>                        |            | <b>-</b>        | <b>(900)</b>    | <b>(68)</b>     | <b>(3.134)</b>  |
| Banco BTG Pactual S.A.  | 01/04/2020 | -               | -               | (47)            | (2.823)         |
| Caixa Econômica Federal   | -          | -               | (900)           | (21)            | (311)           |
| <b>Recursos de letras imobiliárias, agronegócio e financeiras (g)</b> |            | <b>(278)</b>    | <b>(377)</b>    | <b>(6)</b>      | <b>(98)</b>     |
| Pessoal chave da Administração  | 07/08/2020 | (278)           | (377)           | (6)             | (98)            |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b>                       |            | <b>(4.044)</b>  | <b>185.694</b>  | <b>392.285</b>  | <b>2.393</b>    |
| Banco BTG Pactual S.A.  | 01/07/2020 | (4.044)         | 185.694         | 392.285         | 2.393           |
| <b>Outras obrigações</b>  |            | <b>(15.225)</b> | <b>(13.268)</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| ,Too Seguros S.A.   | Sem prazo  | (15.225)        | (13.268)        | -               | -               |
| <b>Receita de prestação de serviços (i)</b>                           |            | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>33.304</b>   | <b>27.539</b>   |
| ,Too Seguros S.A.   | -          | -               | -               | 32.830          | 26.872          |
| Caixa Econômica Federal   | -          | -               | -               | 474             | 667             |
| <b>Despesa de Pessoal</b>   |            | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>(145)</b>    | <b>(130)</b>    |
| ,Too Seguros S.A.   | -          | -               | -               | (145)           | (130)           |
| <b>Outras despesas administrativas</b>                                |            | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>(26.177)</b> | <b>(12.196)</b> |
| ,Too Seguros S.A.   | -          | -               | -               | (2.732)         | (2.846)         |
| Banco BTG Pactual S.A.  | -          | -               | -               | (5.316)         | (1.508)         |
| BTG Pactual Corretora   | -          | -               | -               | (61)            | (53)            |
| Tecban S.A.   | -          | -               | -               | (539)           | (358)           |
| Câmara Interbancária de Pagamentos                                    | -          | -               | -               | (17.529)        | (7.431)         |
| <b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>                          |            | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>949.733</b>  | <b>357.610</b>  |
| Caixa Econômica Federal   | -          | -               | -               | 949.733         | 297.568         |
| Banco BTG Pactual S.A.  | -          | -               | -               | -               | 60.042          |

(a) Referem-se as contas corrente das empresas Brazilian Securities Companhia de Securitização, BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda e Brazilian Mortgages Companhia Hipotecária;

(b) Referem-se a 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 à captação por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;

(f) Referem-se à captação por meio de depósitos a prazo efetuados no Banco PAN;

(g) Referem-se à captação por meio de letras de créditos de agronegócios, letras imobiliárias e letras financeiras com taxas em média de 104,55% do CDI;

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

(i) Referem-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros.

### b) Remuneração dos administradores:

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29/06/2020, foi aprovado o montante global máximo da remuneração dos Administradores do Conglomerado PAN, referente ao exercício de 2020, independente do ano em que os valores forem pagos, no valor de R\$ 18.225 (R\$ 25.385 no exercício de 2019).

### Benefícios de curto prazo a administradores (1)

|                                  | Banco        |               | Consolidado  |               |
|----------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                                  | 30/06/2020   | 30/06/2019    | 30/06/2020   | 30/06/2019    |
| Despesas de honorários (Nota 24) | 5.784        | 12.507        | 5.784        | 12.507        |
| Contribuição ao INSS             | 1.301        | 2.814         | 1.301        | 2.814         |
| <b>Total</b>                     | <b>7.085</b> | <b>15.321</b> | <b>7.085</b> | <b>15.321</b> |

(1) Registrado na rubrica de "Despesas de pessoal".

## Notas Explicativas

O Banco PAN não possui benefícios de longo prazo ou remuneração baseada em ações para seus administradores.

- **Outras informações**

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

### 31) Instrumentos Financeiros

- **Gestão de Riscos**

O Banco PAN possui exposição em ativos e passivos envolvendo instrumentos financeiros derivativos, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

A Administração do Banco PAN é responsável por estabelecer a política de risco e os limites de exposição. A responsabilidade por identificar, avaliar, monitorar e informar o cumprimento das diretrizes de risco estabelecidas pela Administração é da Diretoria de Controladoria e Compliance que mantém relação de independência em relação às áreas de negócios e de operações.

- **Gestão do Capital**

O Banco PAN considera a gestão de capital como um processo estratégico que é executado de forma a otimizar o consumo do capital disponível, contribuindo para o alcance dos objetivos da Instituição e sempre dentro dos limites de capital estabelecidos pelo órgão regulador.

A estrutura de gerenciamento de capital do Banco PAN é compatível com a natureza de suas operações, com a complexidade de seus produtos e serviços e com sua exposição a riscos, e abrange todas as empresas do Conglomerado Financeiro do grupo.

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

O Banco PAN realiza sua gestão de capital de forma prospectiva e tempestiva, alinhado às melhores práticas e aderentes às recomendações emitidas pelo Comitê de Basileia, 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.

#### **LIMITE OPERACIONAL - ACORDO DA BASILEIA**

O Banco PAN atende aos critérios mínimos de capital definidos pelas Resoluções CMN nº 4.192/13 e nº 4.193/13. 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.

## Notas Explicativas

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

| Base de Cálculo – Índice de Basileia                      | 30/06/2020        | 31/12/2019        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Patrimônio de referência nível I</b>                   | <b>3.257.331</b>  | <b>2.499.049</b>  |
| Capital Principal   | 3.257.331         | 2.499.049         |
| Patrimônio de referência nível II                         | 8.664             | 8.455             |
| <b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b> | <b>3.265.995</b>  | <b>2.507.504</b>  |
| <b>Patrimônio de referência</b>                           | <b>3.265.995</b>  | <b>2.507.504</b>  |
| - Risco de crédito  | 18.171.017        | 17.299.562        |
| - Risco de mercado  | 36                | 4.742             |
| - Risco operacional                                       | 2.396.524         | 2.309.501         |
| <b>Ativo ponderado pelo risco – RWA</b>                   | <b>20.567.577</b> | <b>19.613.805</b> |
| <b>Índice de Basileia</b>                                 | <b>15,88%</b>     | <b>12,78%</b>     |
| <b>Nível I</b>  | <b>15,84%</b>     | <b>12,74%</b>     |
| <b>Nível II</b>   | <b>0,04%</b>      | <b>0,04%</b>      |

- **Risco de Crédito**

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

A gestão de risco de crédito é composta por políticas e estratégias de gerenciamento de risco de crédito, limites operacionais, mecanismos de mitigação de risco e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de crédito em níveis aceitáveis pela Instituição.

- **Risco de Mercado**

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

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

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

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

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



## Notas Explicativas

### Análise de Sensibilidade:

| Fatores de Risco            | Carteira <i>Trading e Banking</i><br>Exposições sujeitas à variação: | CENÁRIOS(*)  |                 |                 |
|-----------------------------|--|--------------|-----------------|-----------------|
|                             |  | (1)Provável  | (2)Possível     | (3)Remoto       |
| Taxas de juros              | Taxas de juros prefixadas  | (88)         | (6.984)         | (14.120)        |
| Cupom outras taxas de juros | Taxas de cupom de taxas de juros                                     | (39)         | (5.842)         | (10.648)        |
| Cupom de índice de preços   | Taxas de cupom de índice de preços                                   | (13)         | (2.883)         | (5.375)         |
| Moeda estrangeira           | Taxas de câmbio  | -            | (3)             | (7)             |
| Cupom cambial               | Taxas de cupom cambial   | -            | (1)             | (3)             |
| <b>Total em 30/06/2020</b>  |  | <b>(140)</b> | <b>(15.713)</b> | <b>(30.153)</b> |
| <b>Total em 31/12/2019</b>  |  | <b>(200)</b> | <b>(37.117)</b> | <b>(74.675)</b> |

(\*) Valores brutos de impostos.

A análise de sensibilidade foi efetuada a partir dos dados de mercado do último dia do mês de junho de 2020, sendo considerados sempre os impactos negativos nas posições para cada vértice. Os efeitos desconsideram a correlação entre os vértices e os fatores de risco e os impactos fiscais.

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

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

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

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

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

### Exposição Cambial

A seguir, são apresentados os ativos e passivos vinculados a moedas estrangeiras em 30/06/2020 e 31/12/2019.

| Passivos – Dólar   | 30/06/2020 | 31/12/2019       |
|--------------------|------------|------------------|
| Dívida subordinada | -          | 1.876.865        |
| <b>Total</b>       | <b>-</b>   | <b>1.876.865</b> |

## Notas Explicativas

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

Em 30/06/2020 e 31/12/2019, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

|                          | Valor de Referência |                  | Valor de Mercado |                  |
|--------------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | 30/06/2020          | 31/12/2019       | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
| Posição comprada - Dólar |                     |                  |                  |                  |
| <i>Swap</i>              | -                   | 1.149.264        | -                | 1.908.691        |
| <b>Total</b>             | <b>-</b>            | <b>1.149.264</b> | <b>-</b>         | <b>1.908.691</b> |
| Posição vendida - Dólar  |                     |                  |                  |                  |
| DOL                      | 2.720               | 2.011            | 2.720            | 2.011            |
| <b>Total</b>             | <b>2.720</b>        | <b>2.011</b>     | <b>2.720</b>     | <b>2.011</b>     |

- **Risco de Liquidez**

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

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

O Banco PAN mantém níveis de liquidez adequados, resultante da qualidade dos seus ativos, e do controle do risco, em consonância com a Política de Gerenciamento do Risco de Liquidez estabelecida e as exigências das demandas regulatórias do CMN (Resoluções nº 2.804/00 e nº 4.090/12). Os resultados das análises dos *gaps* de Liquidez são apresentados quinzenalmente no Comitê de Tesouraria.

- **Risco Operacional**

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

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

Em atendimento aos requisitos estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.678/13, estão sendo disponibilizadas as informações sobre o processo de gerenciamento de riscos, que podem ser consultadas no site <https://ri.bancopan.com.br/governanca-corporativa/gestao-de-riscos>.

## Notas Explicativas

### • Valor de Mercado

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

| Consolidado                                    | 30/06/2020     |                  |                         | 31/12/2019     |                  |                         |
|--|----------------|------------------|-------------------------|----------------|------------------|-------------------------|
|  | Valor Contábil | Valor de Mercado | Resultado não realizado | Valor Contábil | Valor de Mercado | Resultado não realizado |
| Títulos e Valores Mobiliários                  | 2.412.140      | 2.463.025        | 50.885                  | 2.087.652      | 2.129.484        | 41.832                  |
| - Títulos para negociação                      | 263.259        | 263.259          | -                       | 359.782        | 359.782          | -                       |
| - Títulos disponíveis para venda               | 1.032.136      | 1.032.136        | -                       | 986.659        | 986.659          | -                       |
| - Títulos mantidos até o vencimento            | 1.116.745      | 1.167.630        | 50.885                  | 741.211        | 783.043          | 41.832                  |
| Operações de crédito                           | 24.723.291     | 28.528.607       | 3.805.316               | 23.628.092     | 26.962.845       | 3.334.753               |
| Depósitos interfinanceiros                     | 8.541.211      | 8.540.090        | 1.121                   | 8.365.928      | 8.395.004        | (29.076)                |
| Depósitos a prazo                              | 11.278.144     | 12.901.610       | (1.623.466)             | 11.367.477     | 13.042.521       | (1.675.044)             |
| Recursos de emissão de títulos                 | 4.213.619      | 4.236.264        | (22.645)                | 1.868.324      | 1.888.784        | (20.460)                |
| Dívidas subordinadas                           | 8.664          | 10.337           | (1.673)                 | 1.885.320      | 1.887.098        | (1.778)                 |
| <b>Lucro não realizado sem efeitos fiscais</b> |                |                  | <b>2.209.538</b>        |                |                  | <b>1.650.227</b>        |

### Determinação do valor de mercado dos instrumentos financeiros:

- Títulos e valores mobiliários, Dívidas subordinadas, Instrumentos financeiros derivativos, têm seu valor de mercado baseado em cotações de preços de mercado na data do balanço. Na inexistência de cotações a mercado o seu valor será determinado por marcação à modelo ou por instrumentos equivalentes;
- Para operações de crédito ou de arrendamento mercantil seu valor a mercado é determinado descontando-se o fluxo futuro pelas taxas praticadas a mercado em operações equivalentes na data do balanço; e
- Depósitos a prazo, depósitos interfinanceiros e obrigações por empréstimos e repasses tem seu valor de mercado calculado aplicando-se sobre o estoque vigente as taxas praticadas para instrumentos equivalentes na data deste balanço.

### 32) Benefícios a Empregados

Em linha com as melhores práticas de mercado, o Banco PAN oferece benefícios sociais aos seus empregados, dentre os quais: (a) Assistência Médica; (b) Assistência Odontológica; (c) Seguro de Vida; (d) Vale Refeição e (e) Vale Alimentação. As despesas com benefícios no período findo em 30/06/2020 totalizou R\$ 41.631 no Banco PAN e R\$ 41.783 no Consolidado (R\$ 34.146 no Banco PAN e R\$ 34.289 no Consolidado no período findo em 30/06/2019).

## Notas Explicativas

### 33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

|  | Banco           |                 | Consolidado      |                 |
|--|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
|  | 30/06/2020      | 30/06/2019      | 30/06/2020       | 30/06/2019      |
| <b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b> | <b>408.815</b>  | <b>287.842</b>  | <b>417.239</b>   | <b>291.696</b>  |
| Encargos/créditos total, de acordo com as alíquotas vigentes (1) | (172.647)       | (115.137)       | (173.751)        | (114.744)       |
| <b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>                           |                 |                 |                  |                 |
| Participação em controladas                                      | 7.545           | 4.304           | -                | -               |
| Juros sobre o capital próprio                                    | 55.352          | 33.456          | 55.352           | 33.456          |
| Outros valores (2)   | 15.385          | 3.349           | 15.610           | 3.406           |
| <b>Resultado de Imposto de renda e contribuição social</b>       | <b>(94.365)</b> | <b>(74.028)</b> | <b>(102.789)</b> | <b>(77.882)</b> |

(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 empresas financeiras à alíquota de 15% até fev/20 e de 20% a partir de 01/03/2020 conforme Emenda Constitucional 103/2019 e, (iii) alíquota de 9% para as demais empresas; e

(2) Inclui, basicamente, (i) a equalização da alíquota efetiva da contribuição social em relação à alíquota (40% em jan/20 e fev/20 e 45% a partir de mar/20); e (ii) as deduções incentivadas.

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

| Banco   | Saldo em<br>31/12/2019 | Constituição   | Realização       | Saldo em<br>30/06/2020 |
|---|------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                         | 1.258.340              | 331.333        | (218.810)        | 1.370.863              |
| Provisão para contingências cíveis                                    | 138.254                | 27.956         | (27.815)         | 138.395                |
| Provisão para contingências trabalhistas                              | 94.210                 | 16.083         | (12.950)         | 97.343                 |
| Provisão para contingências tributárias                               | 1.110                  | 48             | (38)             | 1.120                  |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio               | 38.212                 | 626            | (1.341)          | 37.497                 |
| Ajuste de marcação a mercado de derivativos                           | -                      | 128.328        | (105.569)        | 22.759                 |
| Outras provisões  | 485.083                | 427.142        | (298.726)        | 613.499                |
| <b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>    | <b>2.015.209</b>       | <b>931.516</b> | <b>(665.249)</b> | <b>2.281.476</b>       |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social                | 1.282.378              | 5.783          | (118.113)        | 1.170.048              |
| <b>Total dos créditos tributários</b>                                 | <b>3.297.587</b>       | <b>937.299</b> | <b>(783.362)</b> | <b>3.451.524</b>       |
| Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)                              | (13.417)               | -              | 13.417           | -                      |
| <b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b> | <b>3.284.170</b>       | <b>937.299</b> | <b>(769.945)</b> | <b>3.451.524</b>       |

| Consolidado   | Saldo em<br>31/12/2019 | Constituição   | Realização       | Saldo em<br>30/06/2020 |
|---|------------------------|----------------|------------------|------------------------|
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                         | 1.271.124              | 331.357        | (218.673)        | 1.383.808              |
| Provisão para contingências cíveis                                    | 142.391                | 28.313         | (28.203)         | 142.501                |
| Provisão para contingências trabalhistas                              | 97.728                 | 16.381         | (13.284)         | 100.825                |
| Provisão para contingências tributárias                               | 20.343                 | 434            | (39)             | 20.738                 |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio               | 38.451                 | 626            | (1.393)          | 37.684                 |
| Ajuste de marcação a mercado de derivativos                           | 10.588                 | 132.841        | (107.690)        | 35.739                 |
| Outras provisões  | 485.137                | 427.541        | (299.110)        | 613.568                |
| <b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>    | <b>2.065.762</b>       | <b>937.493</b> | <b>(668.392)</b> | <b>2.334.863</b>       |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social                | 1.336.206              | 7.005          | (121.093)        | 1.222.118              |
| <b>Total dos créditos tributários</b>                                 | <b>3.401.968</b>       | <b>944.498</b> | <b>(789.485)</b> | <b>3.556.981</b>       |
| Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)                              | (98.654)               | (191)          | 13.416           | (85.429)               |
| <b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b> | <b>3.303.314</b>       | <b>944.307</b> | <b>(776.069)</b> | <b>3.471.552</b>       |

## Notas Explicativas

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

A projeção de realização do crédito tributário foi elaborada com base no estudo do cenário atual e futuro, efetuada em 30/06/2020, cujas premissas principais utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, indicadores de produção e custo de captação. Referida projeção de realização de crédito tributário, incluindo as premissas adotadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco em 30/07/2020.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida 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            |                  |
|----------------|------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                | 30/06/2020             | 31/12/2019       | 30/06/2020                      | 31/12/2019       | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
| Em 2020        | 734.901                | 810.036          | 10.592                          | 56.507           | 745.493          | 866.543          |
| Em 2021        | 879.854                | 731.169          | 24.138                          | 129.235          | 903.992          | 860.404          |
| Em 2022        | 512.452                | 324.970          | 158.484                         | 257.805          | 670.936          | 582.775          |
| Em 2023        | 43.590                 | 51.716           | 311.089                         | 348.498          | 354.679          | 400.214          |
| Em 2024        | 34.015                 | 17.569           | 399.227                         | 490.333          | 433.242          | 507.902          |
| De 2025 a 2026 | 34.477                 | 37.536           | 266.518                         | -                | 300.995          | 37.536           |
| De 2027 a 2029 | 42.187                 | 42.213           | -                               | -                | 42.187           | 42.213           |
| <b>Total</b>   | <b>2.281.476</b>       | <b>2.015.209</b> | <b>1.170.048</b>                | <b>1.282.378</b> | <b>3.451.524</b> | <b>3.297.587</b> |

| Consolidado    | Diferenças temporárias |                  | Prejuízo fiscal e base negativa |                  | Total            |                  |
|----------------|------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                | 30/06/2020             | 31/12/2019       | 30/06/2020                      | 31/12/2019       | 30/06/2020       | 31/12/2019       |
| Em 2020        | 737.946                | 816.747          | 10.989                          | 58.383           | 748.935          | 875.130          |
| Em 2021        | 882.783                | 733.530          | 25.089                          | 131.962          | 907.872          | 865.492          |
| Em 2022        | 518.367                | 329.911          | 159.849                         | 260.933          | 678.216          | 590.844          |
| Em 2023        | 45.512                 | 53.896           | 313.026                         | 350.278          | 358.538          | 404.174          |
| Em 2024        | 38.021                 | 27.261           | 401.905                         | 491.786          | 439.926          | 519.047          |
| De 2025 a 2026 | 49.937                 | 42.740           | 270.680                         | 2.943            | 320.617          | 45.683           |
| De 2027 a 2029 | 62.297                 | 61.677           | 1.630                           | 971              | 63.927           | 62.648           |
| <b>Total</b>   | <b>2.334.863</b>       | <b>2.065.762</b> | <b>1.183.168</b>                | <b>1.297.256</b> | <b>3.518.031</b> | <b>3.363.018</b> |

Em 30/06/2020, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN totalizava R\$ 3.037.505 e R\$ 3.082.454 no Consolidado (R\$ 2.605.824 no Banco PAN e R\$ 2.647.017 no Consolidado em 31/12/2019).

Conforme § 2º do Art. 5º da Resolução CMN nº 3.059/02, os créditos tributários originados de prejuízo fiscais ocasionados pela exclusão das receitas de superveniência de depreciação no montante de R\$ 38.950 (R\$ 38.950 em 31/12/2019), não estão sujeitos a geração de lucros baseada em estudo técnico.

### d) Créditos tributários não ativados:

Em 30/06/2020, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de aproximadamente R\$ 230.396 e o Consolidado de aproximadamente R\$ 582.747 (31/12/2019 – R\$ 230.396 no Banco PAN e R\$ 583.211 no Consolidado), sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.618 no Consolidado (31/12/2019 – R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.804 no Consolidado).

## Notas Explicativas

### e) Obrigações fiscais diferidas:

| Banco                                       | Saldo em<br>31/12/2019 | Constituição | Realização    | Saldo em<br>30/06/2020 |
|---|------------------------|--------------|---------------|------------------------|
| Ajuste de marcação a mercado de derivativos | (13.417)               | -            | 13.417        | -                      |
| <b>Total (Nota 33.b)</b>                    | <b>(13.417)</b>        | <b>-</b>     | <b>13.417</b> | <b>-</b>               |

| Consolidado   | Saldo em<br>31/12/2019 | Constituição | Realização    | Saldo em<br>30/06/2020 |
|---|------------------------|--------------|---------------|------------------------|
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros | (20.452)               | (191)        | 13.416        | (7.227)                |
| Superveniência de depreciação                                       | (78.202)               | -            | -             | (78.202)               |
| <b>Total (Nota 33.b)</b>  | <b>(98.654)</b>        | <b>(191)</b> | <b>13.416</b> | <b>(85.429)</b>        |

### 34) Outras Informações

- Os avais e fianças concedidos totalizam R\$ 319.482 em 30/06/2020 (R\$ 313.061 em 31/12/2019);
- O Banco PAN e suas controladas têm como política segurar seus valores em espécie, cheques recebidos em garantia e bens em montantes considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros;
- Em 30/06/2020 e 31/12/2019, o Banco PAN e suas controladas não possuíam contratos de arrendamento mercantil para aquisições próprias;
- 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;
- Em 20/01/2015, foi publicada a Lei nº 13.097, conversão da MP nº 656/14, a qual, dentre outras providências, altera as regras de dedução fiscal das perdas no recebimento de créditos para os contratos inadimplidos a partir de 08/10/2014 (art. 9º, da Lei nº. 9.430/96). Para os contratos inadimplidos anteriormente a esta data, permanecem as regras vigentes anteriormente; e
- O Banco PAN S.A., desde o início da pandemia do coronavírus (COVID-19), vem adotando medidas para minimizar os impactos aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e, conseqüentemente, sua operação. As ações consideram a continuidade e sustentabilidade dos negócios além das recomendações dos órgãos competentes, e a Administração segue gerenciando os desdobramentos decorrentes de tal pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos.

## **Notas Explicativas**

São Paulo, 30 de julho de 2020.

### **A DIRETORIA**

Gregório Moreira Franco  
CRC 1SP219426/O-2  
**CONTADOR**

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas  
Banco Pan S.A.

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais do Banco Pan S.A. ("Instituição"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e 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, bem como as informações contábeis intermediárias consolidadas do Banco Pan S.A. e empresas controladas, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração dessas 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 2020 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,6 bilhões no Banco Pan S.A. e empresas controladas, 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 30 de julho de 2020, 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 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), individual e consolidada, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, 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, 30 de julho de 2020



PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev  
Contadora CRC 1SP245281/O-6

## Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

O Conselho Fiscal do Banco PAN S.A. ("Banco PAN" ou "Companhia"), no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procedeu ao exame do relatório da Administração e das Demonstrações Contábeis da Companhia, referentes ao semestre encerrado em 30 de junho de 2020, incluindo as Notas Explicativas e, com base: (a) no Parecer dos Auditores Independentes – PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, datado de 30 de julho de 2020 ("Demonstrações Contábeis"), onde é mencionado que os auditores tiveram acesso suficiente às informações necessárias para sua elaboração, cujos principais assuntos de auditoria foram: 1 – Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, o qual concluiu que as premissas e critérios adotados pela Administração da Companhia foram razoáveis e consistentes com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis, conforme notas explicativas nº 3g e 8; 2 – Ambiente de Tecnologia da Informação ("TI"), com realização de auditoria relacionada aos sistemas de TI, com testes de controles gerais relevantes de tecnologia e segurança da informação, relacionados aos processos de gerenciamento e desenvolvimento de mudanças sistêmicas, segurança de acessos a programas e banco de dados, segurança física do centro de processamento de dados, incluindo os controles compensatórios, quando necessários, além de testes dos controles automatizados ou das informações dependentes de tecnologia, restrições de acessos e segregação de funções, relacionados aos processos relevantes para a preparação das demonstrações contábeis; e 3 – Crédito Tributário, em relação aos créditos totalizados no valor de R\$ 3,6 bilhões no Banco PAN e empresas controladas, provenientes de adições temporárias nas bases de cálculo do Imposto de Renda – Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e prejuízos fiscais e bases de cálculo negativas, reconhecidos com base em projeção de lucros tributários para a realização desses créditos tributários, conforme notas explicativas de nº 3n e 33b; (b) na reunião com os Auditores Independentes; (c) no resumo do relatório do Comitê de Auditoria, datado de 28 de julho de 2020; e (d) na análise de documentos, informações e esclarecimentos prestados aos membros do Conselho Fiscal pela Administração da Companhia, notadamente pela Diretoria de Controladoria e Compliance; apresentar seu parecer em relação às Demonstrações Contábeis

Em razão do exposto, o Conselho Fiscal é da opinião que as Demonstrações Contábeis: (a) refletem adequadamente as atividades desenvolvidas no semestre encerrado em 30 de junho de 2020, a situação patrimonial e a posição financeira da Companhia; e (b) foram elaborados conforme a legislação e regulamentação aplicável vigente, refletindo em seus aspectos mais relevantes a situação econômico-financeira da Companhia.

São Paulo, 4 de setembro de 2020.

Peter Edward Cortes Marsden Wilson

Anibal Cardoso Joaquim

Alexandre Xavier Ywata de Carvalho

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

### RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

#### 1º SEMESTRE DE 2020

O Comitê de Auditoria (“COAUD”) do Banco PAN S.A. (“Companhia”) apresenta seu relatório, de forma resumida, para atender ao disposto na Resolução CMN nº 3.198, de 27 de maio de 2004, artigo 17, parágrafo 2º, para publicação com as respectivas demonstrações contábeis do 1º semestre de 2020, de forma a externar sua opinião e evidenciar informações que considera relevantes para o conhecimento e avaliação dos seus usuários.

As informações foram apresentadas nas reuniões realizadas com a Administração da Companhia, as áreas internas, relatórios produzidos e apresentados ao COAUD, bem como nas interações realizadas com a Auditoria Interna e Auditoria Independente.

Destaca-se que o COAUD foi informado de que não ocorreram mudanças de critérios ou fatos relevantes que pudessem impactar o Balanço Patrimonial ou os resultados da Companhia neste período, além daquelas mencionadas nas Notas Explicativas, onde se destacam: (i) a determinação do valor da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, onde o processo estabelecido considera as normas e instruções determinadas pelo Conselho Monetário Nacional e pelo Banco Central do Brasil, associados ao julgamento e premissas utilizadas pela Administração para determinação do risco de crédito, sob os quais a Auditoria Independente considera que as premissas e critérios adotados pela Administração da Companhia foram razoáveis e consistentes com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis; (ii) o ambiente de tecnologia da informação, onde os procedimentos da Auditoria Independente demonstraram evidência razoável de auditoria com relação ao ambiente de tecnologia da informação relacionado com o processo de elaboração das demonstrações contábeis; e (iii) créditos tributários, sob os quais a Auditoria Independente considera que as premissas e critérios adotados pela Administração da Companhia foram razoáveis em relação ao registro, manutenção e realização do crédito tributário. Adicionalmente, com relação às demonstrações contábeis, referente ao semestre findo em 30 de junho de 2020, a Auditoria Independente considera que essas foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Os principais assuntos ocorridos neste período foram: (i) emissão de letras financeiras garantidas; (ii) alienação de grupos de consórcio ativos; e (iii) vencimento, com consequente liquidação, de bond emitido pelo PAN no exterior.

Feitos tais registros e limitando suas responsabilidades à confiabilidade das informações recebidas dos componentes da Companhia, o COAUD considera que:

- a) A Companhia vem aprimorando o acompanhamento dos principais indicadores de risco, reportado mensalmente na Declaração de Apetite a Riscos (Risk Appetite Statement – RAS) e também sua governança corporativa, tendo realizado a revisão e atualização das Políticas Corporativas de Relacionamento com Clientes e Usuários de Produtos e Serviços e Negociação de Valores Mobiliários. Além disso, a Administração da Companhia continua envidando os seus maiores esforços para continuamente melhorar o ambiente de segurança cibernética e de sistemas de tecnologia do PAN;
- b) Não se verifica fato ou evidência relevante que pudesse comprometer a efetividade ou a independência das auditorias, interna e independente, sendo elas compatíveis com o porte e as características da Companhia; e
- c) As Demonstrações Contábeis da Companhia, individual e consolidada, e respectivas Notas Explicativas, acompanhadas do Relatório da Administração e do Parecer da Auditoria Independente, foram elaborados conforme a regulamentação vigente, notadamente as elaboradas pelo Banco Central do Brasil, e práticas contábeis adotadas no Brasil, refletindo em seus aspectos mais relevantes a situação econômico-financeira da Companhia.

São Paulo, 28 de julho de 2020.

AMIN ALVES MURAD  
Presidente

FÁBIO DE BARROS PINHEIRO  
Membro

PEDRO PAULO LONGUINI  
Membro

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com as informações trimestrais individuais e consolidadas relativas ao período findo em 30/06/2020.

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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes referente às informações trimestrais individuais e consolidadas relativas ao período findo em 30/06/2020.