

# DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**31 de dezembro de 2022**





# Relatório de Administração

# 4T22

**São Paulo, 31 de janeiro de 2023** – Em conformidade com as disposições legais, o Banco PAN S.A. (“PAN”, “Banco”, “Banco PAN” ou “Companhia”) e suas subsidiárias divulgam os resultados referentes ao trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2022 acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As informações operacionais e financeiras do Banco, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em reais, conforme a Legislação Societária e as Práticas Contábeis adotadas no Brasil.

## **MENSAGEM AOS ACIONISTAS**

Com um portfólio completo de crédito e serviços, nossa missão é simplificar a vida das pessoas, oferecendo soluções financeiras inovadoras, inteligentes e personalizadas. Com nosso longo e bem-sucedido histórico em crédito, estamos presente no dia a dia dos nossos 23,7 milhões de clientes, investindo em UX e melhorando nossos produtos enquanto mantemos nosso **rentável e sustentável**.

Desde 2020, quando nossa conta corrente foi lançada, nós impulsionamos nossos canais de distribuição e portfólio de produtos. Quando olhamos para os desafios de 2023, vemos as melhorias que foram entregues ao nosso cliente ao longo dos últimos três anos: **remodelamos nosso negócio e posicionamos o PAN como um banco diversificado e universal**, preparado para entregar uma proposta única para nossos clientes, com a mais completa oferta de crédito entre os *neobanks* brasileiros e um *marketplace* com ferramentas exclusivas e soluções integradas de crédito.

Implementamos melhorias em UX à medida que focamos na satisfação dos clientes, resultando em melhores notas do APP e um **maior engajamento**. No 4T22, **66% dos clientes eram ativos**, um **aumento de 4,7 milhões frente ao 4T21**. Além disso, **12,6 milhões** de clientes tem ao menos um produto de crédito.

As aquisições de Mosaico e Mobiauto impulsionaram o engajamento e trouxeram clientes com renda mais alta. Ademais, ambas contribuíram para um **crescimento de 58%** nas receitas de serviços em relação ao 4T21. Além disso, seguimos avançando na oferta de crédito contextualizado, em conjunto com a opinião de especialistas, comparador e alerta de preços, para nos tornamos o melhor assessor de compras

A Mobiauto também continua entregando bons resultados, aumentando a participação de **1,4% no 4T21 para 5,9% no 4T22** no total financiado pelo PAN. A quantidade de **veículos anunciados cresceu 36%** no comparativo anual e a **receita neste trimestre foi R\$ 14,7 milhões** frente a R\$ 8,0 milhões no 4T21.

Além disso, o foco em UX, juntamente com nossa plataforma multicanais, nos levaram a um forte volume de originação colateralizada. Neste trimestre: **originamos R\$ 9,3 bilhões**, um aumento de 35% YoY, reforçando a nossa distribuição B2C.

Fechamos 2022 e iniciamos 2023 com o mesmo foco de sempre: **crescimento sustentável, antecipação dos riscos, investimentos em produtos diversificados e fortalecimento dos canais de originação e constante melhoria no UX do cliente**.

# LINHAS DE NEGÓCIO

## Banco Transacional

Estamos continuamente investindo na melhoria de UX dentro dos nossos múltiplos canais, fornecendo uma experiência completa para nossos clientes, atendendo suas necessidades diárias de forma inteligente, personalizada e contextualizada. Dessa forma, mantemos nossos fortes níveis de engajamento.

Ao final do 4T22, nossa base somava 23,7 milhões de clientes, um aumento de 7% referente ao trimestre passado, e de 39% referente ao mesmo período do ano anterior. Nossa ativação foi de 66%, com um *cross-sell* index de 2,1 produtos por cliente ativo.

Concluimos este trimestre com mais de 7 milhões de contas com chave PIX e R\$22,7 bilhões em TPV, aumento de 21% referente ao 4T21. Além disso, registramos 12,6 milhões de clientes com crédito, aumento de 29% comparado com o 4T21.

## Crédito Consignado e FGTS

Na linha de crédito consignado, focamos em empréstimos e cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS. Nossa estratégia é permanecer como um player relevante em acordos federais, assim como realizado com o auxílio Brasil, estando entre os maiores originadores de crédito para beneficiários do INSS e pensionistas.

A carteira total de empréstimos consignados terminou 4T22 com um saldo de R\$ 10.498 milhões, comparado a R\$ 9.801 milhões no 3T22. O portfólio de cartão de crédito consignado fechou este trimestre em R\$ 4.476 milhões, o que representa um aumento de 33% com relação aos R\$ 3.365 milhões do 3T22 e 106% com relação aos R\$2.173 milhões do 4T21. Já o FGTS fechou o trimestre com um saldo de R\$2.944 milhões vs R\$ 2.419 milhões no 3T22.

## Financiamento de Veículos

Como uma das principais plataformas de financiamento de veículos no Brasil, temos alavancado nosso market share através de canais digitais, com foco no financiamento de veículos usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e motos novas.

A aquisição da Mobiauto segue mostrando-se rentável, com aumento da receita e do número de veículos anunciados na plataforma. Seguimos com a melhoria contínua de nossos sistemas e serviços, assegurando a melhor experiência para clientes e lojistas, reforçando nosso engajamento e expandindo nosso ecossistema.

Além disso, com o Auto PAN (*Car Equity*) no nosso app, verificamos a elegibilidade dos veículos de nossos clientes em tempo real. Dessa forma, conseguimos expandir a oferta para toda a nossa base, escalando nossos produtos com margens maiores e um risco de crédito controlado.

A originação de veículos e motos foi de R\$ 2.713 milhões no quarto trimestre, 17% acima dos R\$ 2.407 milhões originados no 3T22.

A carteira de crédito de veículos fechou o trimestre com saldo de R\$ 16.741 milhões, um aumento de 5% no comparativo com os R\$ 15.925 milhões do 3T22 e de 12% com relação aos R\$ 14.885 milhões do final do 4T21.

## Cartão de Crédito

Devido a deterioração do cenário macroeconômico, temos adotado uma postura conservadora para emissão de novos cartões de crédito desde 2021. Não obstante, consideramos o cartão de crédito um produto muito importante para nossos clientes, não somente para atender suas demandas por crédito, como também suas necessidades diárias de serviços bancários. Portanto, mantemos nossos desenvolvimentos internos e investimentos nesse segmento, com entregas de novos produtos e funcionalidades, assegurando a melhor experiência aos usuários.

Os canais da Mosaico integram à nossa base clientes cada vez mais rentáveis e com menor CAC. Juntamente com os recém lançados cartões de crédito ZOOM e Buscapé, somos capazes de fornecer ainda mais benefícios para os nossos clientes.

No 4T22, tivemos 137 mil novos cartões emitidos, uma queda de 21% frente aos 173 mil do 3T22. Concluímos este trimestre com um portfólio de R\$ 3.611 milhões, uma queda de 4% frente aos R\$ 3.766 milhões no 3T22 e, em linha com os R\$3.649 milhões do 4T21.

## Empréstimo Pessoal

Oferecemos uma plataforma completa de crédito e de serviços, e entendemos que o empréstimo pessoal é essencial para engajar e reter nossos clientes. Trata-se de um produto importante para apoiá-los em períodos de restrição de fluxo de caixa, não só para cobrir eventuais investimentos, mas também para suas necessidades diárias.

Desde o 3Q21, mantivemos uma postura mais conservadora também nessa linha de crédito, devido ao cenário macroeconômico. Em 4T22, nossa carteira atingiu um saldo de R\$ 429 milhões, comparado a R\$ 512 milhões no 3T22 e R\$ 470 milhões no 4T21.

## Marketplace

Estamos continuamente investindo no desenvolvimento de soluções financeiras na nossa plataforma *marketplace*, através de cartões de crédito *co-branded* e da aceleração do *Buy Now Pay Later*.

Seguimos com o aumento da rentabilidade do nosso negócio, com um *take rate* de 8,7% no 4T22 versus 6,7% no 4T21. Nesse trimestre, atingimos um GMV de R\$1.061 milhão, um aumento de 45% referente ao último trimestre.

## Seguros

Seguindo nossa estratégia de diversificação, a oferta de seguros é importante para assegurar um portfólio completo, engajando nossos clientes e impulsionando nosso *cross-sell*. Continuaremos com desenvolvimentos para manter a constante evolução de nossa plataforma com modelo *one-stop-shop* e produtos totalmente disponíveis no app.

Ao final do 4T22, somávamos 2,2 milhões de clientes com seguro, 70% a mais do que no 4T21. Neste trimestre, originamos R\$170 milhões em prêmios de seguro, 37% acima do que os R\$ 124 milhões originados em 4T21.

## Investimentos

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

Não obstante, nossa estratégia de aumento do engajamento nos direciona para a disponibilização, em breve, de novos produtos de investimentos e benefícios, especialmente considerando o fluxo de clientes com maior renda da Moisaco.

# CRÉDITO

## ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Estamos constantemente investindo em soluções mais simples e inteligentes para nossos clientes, de maneira personalizada e contextualizada. Isso, somado a nossa eficiência em impulsionar os canais de B2C, levaram ao nosso recorde no volume de origemação de crédito colateralizado neste trimestre.

Durante o 4T22, originamos R\$ 9.284 milhões em novos créditos, comparado a R\$ 7.670 milhões no 3T22 e R\$ 6.900 milhões em 4T21.

## CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito fechou este trimestre com um saldo de R\$ 39.036 milhões, 8% acima dos R\$ 36.161 milhões no 3T22 e 12% superior aos R\$ 34.896 milhões no 4T21.

Ao final do 4T22, 12,6 milhões de clientes possuíam ao menos um produto de crédito, um aumento anual de 29%. Assim, observamos um forte engajamento dos nossos clientes: 66% da nossa base total de clientes são ativos. Isso reflete não só nossa sucessiva abordagem B2C, como também a efetividade de nossas múltiplas plataformas.

## QUALIDADE DE CRÉDITO

Nos últimos anos, nós expandimos nosso portfólio com diferentes produtos e serviços, considerando também maiores margens e níveis de engajamento. Enquanto isso, mantivemos um nível elevado de carteira colateralizada, representando 90% do total em 4Q22.

Devido a nossa abordagem bem-sucedida na antecipação da deterioração do cenário macroeconômico, conseguimos manter controlado nossos níveis de risco. No 4T22, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias foi de 7,1%, comparado a 6,8% no 3T22. Ao mesmo, 8,3% dos empréstimos estavam atrasados entre 15-90 dias versus 8,4% no 3T22.

## CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

Além da retenção de créditos em carteira, temos também como estratégia ceder créditos sem coobrigação para terceiros como ferramenta usual de gestão de capital e liquidez. No 4T22, realizamos cessões de R\$ 2.876 milhões, comparado aos R\$ 3.863 milhões no 3T22 e aos R\$ 2.457 milhões no 4T21.

# CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo de recursos captados totalizou R\$ 36,7 bilhões no encerramento do 4T22 com a seguinte composição: (i) R\$ 19,0 bilhões em depósitos a prazo, equivalente a 52 % do total; (ii) R\$ 10,5 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 29% do total; (iii) R\$ 5,5 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 15% do total e; (iv) outras fontes de financiamento, que correspondiam a R\$ 1,6 bilhão, equivalentes a 4% das captações totais.

## RESULTADOS

### Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

No 4T22, mantivemos entregas consistentes, com margem financeira de R\$ 1.856 milhões, um crescimento de 6% em comparação aos R\$ 1.748 milhões do 4T21.

Em relação aos ativos rentáveis, a NIM ficou em 16,9% no 4T22 e 17,9% em 3T22, enquanto NIM sem cessão foi 15,2% em 4T22 versus 13,5% em 3T22. Esses níveis permaneceram altos e estão relacionados aos robustos spreads das operações de crédito.

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

### Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 558 milhões, versus R\$ 488 milhões do 3T22 e R\$ 408 milhões do 4T21. Em relação à carteira, estas despesas líquidas de recuperação anualizadas passaram de 5,4% no 3T22 para 5,9% no 4T22.

### Custos e Despesas

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 580 milhões no 4T22, comparado aos R\$ 613 milhões no 3T22 e aos R\$ 563 milhões do 4T21, refletindo nosso foco em crescimento com eficiência.

As despesas com originação totalizaram R\$ 635 milhões ao final deste trimestre comparado aos R\$ 491 milhões do 3T22 e aos R\$ 435 milhões do 4T21, acompanhando os volumes de originação de crédito e aquisição de clientes.

### Demonstração de Resultados

No 4T22, registramos LAIR de R\$ 208 milhões, comparado com R\$ 204 milhões do 3T22 e R\$ 276 milhões do 4T21.

O lucro líquido ajustado no trimestre foi de R\$ 191 milhões, em linha com os R\$ 193 milhões do 3T22 e acima dos R\$ 190 milhões do 4T21.

Apesar de uma maior provisão de crédito nos últimos trimestres, mantivemos nosso lucro líquido principalmente devido a (i) aumento nas receitas de serviços, (ii) controle das despesas totais e (iii) manutenção da margem financeira robusta.



# CAPITAL, RATINGS & MERCADO

## PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 7.706 milhões no 4T22, comparado aos R\$ 7.792 milhões no 3T22 e R\$ 5.799 milhões no 4T21. Essa diminuição do último trimestre ocorreu principalmente devido ao nosso programa de recompra de ações, resultando em um impacto de R\$146 milhões no patrimônio.

## ÍNDICE DE BASILEIA – GERENCIAL

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

O Índice de Basileia gerencial (proforma) encerrou o 4T22 em 15,6% comparado aos 16,4% registrados ao final do 3T22 e aos 15,4% registrados no 4T21, todos compostos integralmente por Capital Principal.

## **AUDITORES INDEPENDENTES**

As Demonstrações Contábeis do Banco passaram a ser auditadas, a partir do 1º trimestre de 2011, pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes (“PwC”). De acordo com o teor da Instrução CVM nº 381, o PAN contratou a PwC em 2021 para prestar os seguintes serviços: (i) consultoria para Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) no valor de R\$ 94 mil; (ii) emissão de relatório sobre controles internos relativos a operações de cessão de crédito no valor de R\$ 273 mil; e (iii) trabalho relacionado a Mercado de Capitais no montante de R\$ 112 mil, totalizando montante inferior 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, de que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

## **AGRADECIMENTOS**

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

São Paulo, 31 de janeiro de 2023

**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**  
**BALANÇO PATRIMONIAL**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021**  
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>677</b>	<b>2.272</b>	<b>6.943</b>	<b>3.943</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>49.339.823</b>	<b>42.471.375</b>	<b>49.558.485</b>	<b>42.699.462</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>6.a</b>	<b>277.251</b>	<b>7.176</b>	<b>279.448</b>	<b>11.735</b>
Aplicações no mercado aberto		-	1.202	1.508	5.710
Aplicações em depósitos interfinanceiros		277.251	5.974	277.251	5.974
Aplicações em depósitos de poupança		-	-	689	51
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>7.a</b>	<b>8.934.671</b>	<b>6.085.177</b>	<b>9.149.836</b>	<b>6.306.937</b>
Carteira própria		2.885.495	4.647.050	3.098.576	4.865.283
Vinculados a prestação de garantias		100.865	222.803	102.949	226.330
Vinculados a compromissos de recompra		5.948.311	1.215.324	5.948.311	1.215.324
<b>Relações interfinanceiras</b>		<b>3.027.522</b>	<b>2.828.435</b>	<b>3.027.522</b>	<b>2.828.435</b>
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		3.022.679	2.825.583	3.022.679	2.825.583
Correspondentes no País		4.843	2.852	4.843	2.852
<b>Operações de crédito</b>	<b>8.a</b>	<b>36.475.491</b>	<b>32.337.283</b>	<b>36.475.491</b>	<b>32.337.283</b>
Operações de crédito		36.528.886	31.811.074	36.528.886	31.811.074
Títulos e créditos a receber	8.a	2.250.263	2.520.853	2.250.365	2.520.955
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.303.658)	(1.994.644)	(2.303.760)	(1.994.746)
<b>Outros ativos financeiros</b>	<b>9</b>	<b>624.888</b>	<b>1.213.304</b>	<b>626.188</b>	<b>1.215.072</b>
<b>Ativos fiscais</b>		<b>3.800.451</b>	<b>4.065.420</b>	<b>3.981.720</b>	<b>4.170.920</b>
Correntes		631.068	598.842	682.984	634.756
Diferidos	33.b	3.169.383	3.466.578	3.298.736	3.536.164
<b>Outros ativos</b>	<b>10</b>	<b>656.529</b>	<b>445.713</b>	<b>769.536</b>	<b>465.805</b>
<b>Outros valores e bens</b>		<b>373.658</b>	<b>316.258</b>	<b>380.502</b>	<b>323.761</b>
Outros valores e bens	11.a	237.755	208.434	243.918	215.361
(Provisão para perdas)	11.a	(40.725)	(51.175)	(41.259)	(52.077)
Despesas antecipadas	11.b	176.628	158.999	177.843	160.477
<b>Investimentos</b>		<b>2.724.732</b>	<b>954.959</b>	<b>33.118</b>	<b>20.941</b>
Participações em controladas	12.a	2.707.779	950.015	16.165	15.997
Outros investimentos	12.b	16.953	4.944	16.953	4.944
<b>Imobilizado</b>	<b>13.a</b>	<b>130.245</b>	<b>101.395</b>	<b>136.728</b>	<b>102.223</b>
Outras imobilizações de uso		204.121	133.191	215.188	134.469
(Depreciações acumuladas)		(73.876)	(31.796)	(78.460)	(32.246)
<b>Intangível</b>	<b>14.a</b>	<b>104.375</b>	<b>76.017</b>	<b>1.267.157</b>	<b>116.507</b>
Ativos intangíveis		369.016	485.881	1.639.922	546.925
(Amortizações acumuladas)		(264.641)	(409.864)	(372.765)	(430.418)
<b>Total do Ativo</b>		<b>57.130.490</b>	<b>48.433.409</b>	<b>56.134.189</b>	<b>47.903.562</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**  
**BALANÇO PATRIMONIAL**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021**  
(Em milhares de reais)

<b>Passivo</b>	<b>Nota explicativa</b>	<b>Banco</b>		<b>Consolidado</b>	
		<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>46.064.135</b>	<b>39.064.789</b>	<b>44.895.054</b>	<b>38.419.034</b>
<b>Depósitos</b>	<b>15.a</b>	<b>26.106.522</b>	<b>24.680.740</b>	<b>24.937.363</b>	<b>24.034.791</b>
Depósitos à vista		448.432	328.188	448.409	328.165
Depósitos interfinanceiros		5.732.358	3.676.689	5.482.464	3.446.520
Depósitos a prazo		19.925.732	20.675.863	19.006.490	20.260.106
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>15.b</b>	<b>5.884.794</b>	<b>1.186.562</b>	<b>5.884.794</b>	<b>1.186.562</b>
Carteira própria		5.884.794	1.186.562	5.884.794	1.186.562
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	<b>15.c</b>	<b>10.618.218</b>	<b>9.380.408</b>	<b>10.618.218</b>	<b>9.380.408</b>
Recursos de letras financeiras e imobiliárias		10.618.218	9.380.408	10.618.218	9.380.408
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>16</b>	<b>2.270.533</b>	<b>2.462.545</b>	<b>2.270.533</b>	<b>2.462.545</b>
Recebimentos de pagamentos a liquidar		2.138.323	2.383.754	2.138.323	2.383.754
Correspondentes no País		132.210	78.791	132.210	78.791
<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>17.a</b>	<b>779.785</b>	<b>822.344</b>	<b>779.863</b>	<b>822.538</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>7.c</b>	<b>88.353</b>	<b>39.488</b>	<b>88.353</b>	<b>39.488</b>
Instrumentos financeiros derivativos		88.353	39.488	88.353	39.488
<b>Outros passivos financeiros</b>	<b>18.a</b>	<b>315.930</b>	<b>492.702</b>	<b>315.930</b>	<b>492.702</b>
<b>Provisões</b>	<b>19</b>	<b>296.073</b>	<b>366.841</b>	<b>344.282</b>	<b>419.363</b>
<b>Obrigações fiscais</b>		<b>290.260</b>	<b>544.149</b>	<b>337.823</b>	<b>561.761</b>
Correntes	20	221.099	442.325	249.294	451.271
Diferidas	33.e	69.161	101.824	88.529	110.490
<b>Outros passivos</b>		<b>2.773.976</b>	<b>2.658.997</b>	<b>2.849.116</b>	<b>2.704.552</b>
Sociais e estatutárias		425.186	371.541	435.207	371.683
Diversos	21	2.348.790	2.287.456	2.413.909	2.332.869
<b>Patrimônio líquido dos acionistas controladores</b>	<b>22</b>	<b>7.706.046</b>	<b>5.798.633</b>	<b>7.706.046</b>	<b>5.798.633</b>
Capital social:		5.928.320	4.175.222	5.928.320	4.175.222
De domiciliados no País		5.495.435	3.699.805	5.495.435	3.699.805
De domiciliados no Exterior		432.885	475.417	432.885	475.417
Reserva de capital		207.322	207.322	207.322	207.322
Reserva de lucros		1.822.631	1.436.523	1.822.631	1.436.523
Outros resultados abrangentes		(17.372)	(20.434)	(17.372)	(20.434)
(Ações em tesouraria)		(234.855)	-	(234.855)	-
<b>Participação de acionistas não controladores</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.868</b>	<b>219</b>
<b>Total do Patrimônio líquido</b>		<b>7.706.046</b>	<b>5.798.633</b>	<b>7.707.914</b>	<b>5.798.852</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>57.130.490</b>	<b>48.433.409</b>	<b>56.134.189</b>	<b>47.903.562</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
**PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

Nota explicativa	Banco			Consolidado	
	2º Semestre 2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>7.359.750</b>	<b>14.220.551</b>	<b>10.476.162</b>	<b>14.230.702</b>	<b>10.488.930</b>
Rendas de operações de crédito	8.g	6.895.615	12.762.237	12.765.883	9.337.934
Resultado de operações de arrendamento mercantil	8.g	-	-	12	65
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	260.300	844.711	415.327	417.832
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	485	240.543	665.122	240.543
Resultado de operação de câmbio		498	1.201	1.862	1.862
Resultado das aplicações compulsórias		202.852	371.859	66.115	371.859
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(3.741.540)</b>	<b>(7.274.846)</b>	<b>(3.923.917)</b>	<b>(7.155.112)</b>	<b>(3.896.299)</b>
Operações de captação no mercado	15.d	(2.518.971)	(4.930.496)	(2.170.925)	(4.810.762)
Operações de empréstimos e repasses		(24.890)	13.206	35.671	13.206
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.197.679)	(2.357.556)	(1.788.663)	(2.357.556)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>3.618.210</b>	<b>6.945.705</b>	<b>6.552.245</b>	<b>7.075.590</b>	<b>6.592.631</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(3.238.539)</b>	<b>(6.137.720)</b>	<b>(5.437.914)</b>	<b>(6.225.474)</b>	<b>(5.511.589)</b>
Receitas de prestação de serviços	23	418.492	763.275	741.682	1.039.571
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	72.642	102.721	44.824	168
Despesas de pessoal	24	(432.677)	(843.510)	(783.813)	(902.205)
Outras despesas administrativas	25	(1.980.542)	(3.732.044)	(3.796.146)	(3.852.768)
Despesas tributárias	26	(228.844)	(408.594)	(380.773)	(451.263)
Despesas de provisões	27	(106.800)	(221.582)	(181.197)	(219.505)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(980.810)	(1.797.986)	(1.082.491)	(1.839.472)
<b>Resultado operacional</b>	<b>379.671</b>	<b>807.985</b>	<b>1.114.331</b>	<b>850.116</b>	<b>1.081.042</b>
Resultado não operacional	29	7.460	19.608	28.868	18.826
<b>Resultado antes dos tributos</b>	<b>387.131</b>	<b>827.593</b>	<b>1.143.199</b>	<b>868.942</b>	<b>1.109.719</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>33.a</b>	<b>(45.536)</b>	<b>(121.485)</b>	<b>(161.185)</b>	<b>(335.143)</b>
Provisão para imposto de renda		81.715	99.291	(244.946)	88.293
Provisão para contribuição social		62.358	76.418	(199.874)	71.046
Ativo fiscal diferido		(189.609)	(297.194)	76.197	(320.524)
<b>Participações de não controladores</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.649)</b>	<b>-</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>341.595</b>	<b>706.108</b>	<b>774.576</b>	<b>706.108</b>	<b>774.576</b>
<b>Atribuível a:</b>					
Acionistas controladores		341.595	706.108	774.576	774.576
Acionistas não controladores		-	-	(1.649)	-
<b>Lucro básico e diluído por ação em número médio ponderado de ações atribuível aos acionistas - R\$</b>					
Lucro por ação ordinária		0,27	0,56	0,64	
Lucro por ação preferencial		0,27	0,56	0,64	

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**  
**PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**

(Em milhares de reais)

	Banco			Consolidado	
	2º Semestre 2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Lucro líquido</b>	<b>341.595</b>	<b>706.108</b>	<b>774.576</b>	<b>706.108</b>	<b>774.576</b>
<b>Itens que serão reclassificados para o resultado</b>					
<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>1.180</b>	<b>3.062</b>	<b>3.297</b>	<b>3.062</b>	<b>3.297</b>
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	26	67	661	67	661
Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	1.766	4.583	4.445	4.583	4.445
Efeito tributário	(612)	(1.588)	(1.809)	(1.588)	(1.809)
<b>Resultado Abrangente do Período</b>	<b>342.775</b>	<b>709.170</b>	<b>777.873</b>	<b>709.170</b>	<b>777.873</b>
Atribuível a:					
Acionistas controladores	342.775	709.170	777.873	709.170	777.873
Acionistas não controladores	-	-	-	1.649	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**BANCO PAN S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
**PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
 (Em milhares de reais)

	Capital social	Aumento de capital	Reserva de capital	Reservas de Lucros		Outros resultados abrangentes	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Participação do acionista controlador	Participação dos acionistas não controladores	Total
				Legal	Para Integridade do Patrimônio Líquido						
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2020</b>	<b>4.175.222</b>	-	<b>207.322</b>	<b>78.566</b>	<b>880.089</b>	<b>(23.731)</b>	-	-	<b>5.317.468</b>	-	<b>5.317.468</b>
Aumento de capital	-	1.753.098	-	-	-	-	-	-	1.753.098	-	1.753.098
Capital a realizar	-	(1.753.098)	-	-	-	-	-	-	(1.753.098)	-	(1.753.098)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	3.297	-	-	3.297	-	3.297
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	774.576	774.576	-	774.576
Destinações:											
Reserva legal	-	-	-	38.729	-	-	-	(38.729)	-	-	-
Transferência de Lucros Acumulados para Reserva de Lucros	-	-	-	-	439.139	-	-	(439.139)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.d)	-	-	-	-	-	-	-	(296.708)	(296.708)	-	(296.708)
Aquisição de investimento com participação de não controladores (Nota 1.a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219	219
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2021</b>	<b>4.175.222</b>	-	<b>207.322</b>	<b>117.295</b>	<b>1.319.228</b>	<b>(20.434)</b>	-	-	<b>5.798.633</b>	<b>219</b>	<b>5.798.852</b>
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2021</b>	<b>4.175.222</b>	-	<b>207.322</b>	<b>117.295</b>	<b>1.319.228</b>	<b>(20.434)</b>	-	-	<b>5.798.633</b>	<b>219</b>	<b>5.798.852</b>
Aumento de capital (Nota 22.b)	1.753.098	-	-	-	-	-	-	-	1.753.098	-	1.753.098
Aquisição de ações em tesouraria (Nota 22.f)	-	-	-	-	-	-	(234.855)	-	(234.855)	-	(234.855)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	3.062	-	-	3.062	-	3.062
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	706.108	706.108	1.649	707.757
Destinações:											
Reserva legal	-	-	-	35.305	-	-	-	(35.305)	-	-	-
Transferência de Lucros Acumulados para Reserva de Lucros	-	-	-	-	350.803	-	-	(350.803)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.d)	-	-	-	-	-	-	-	(320.000)	(320.000)	-	(320.000)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2022</b>	<b>5.928.320</b>	-	<b>207.322</b>	<b>152.600</b>	<b>1.670.031</b>	<b>(17.372)</b>	<b>(234.855)</b>	-	<b>7.706.046</b>	<b>1.868</b>	<b>7.707.914</b>
<b>Saldos em 30 de Junho de 2022</b>	<b>5.928.320</b>	-	<b>207.322</b>	<b>117.295</b>	<b>1.319.228</b>	<b>(18.552)</b>	<b>(56.725)</b>	<b>221.924</b>	<b>7.718.812</b>	<b>182</b>	<b>7.718.994</b>
Aumento de capital (Nota 22.b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital a realizar (Nota 22.a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aquisição de ações em tesouraria (Nota 22.f)	-	-	-	-	-	-	(178.130)	-	(178.130)	-	(178.130)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	1.180	-	-	1.180	-	1.180
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	341.595	341.595	1.686	343.281
Destinações:											
Reserva legal	-	-	-	35.305	-	-	-	(35.305)	-	-	-
Transferência de Lucros Acumulados para Reserva de Lucros	-	-	-	-	350.803	-	-	(350.803)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.d)	-	-	-	-	-	-	-	(177.411)	(177.411)	-	(177.411)
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2022</b>	<b>5.928.320</b>	-	<b>207.322</b>	<b>152.600</b>	<b>1.670.031</b>	<b>(17.372)</b>	<b>(234.855)</b>	-	<b>7.706.046</b>	<b>1.868</b>	<b>7.707.914</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
**PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**  
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Banco			Consolidado	
		2º Semestre 2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>						
<b>Lucro Líquido</b>		<b>341.595</b>	<b>706.108</b>	<b>774.576</b>	<b>706.108</b>	<b>774.576</b>
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:						
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(505)	(1.217)	(1.898)	(1.217)	(1.898)
Depreciação e amortização	25	62.420	121.620	77.615	127.851	77.648
Amortização de ágio	28	59.895	100.810	23.930	105.378	25.053
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	106.800	221.582	181.197	219.505	181.171
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	1.130	(3.910)	1.093	(2.951)	1.315
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	2.291	(4.817)	(29.961)	(5.016)	(29.938)
Variação cambial de obrigações por empréstimos		(3.045)	(54.420)	(20.978)	(54.420)	(20.940)
(Ganho) em investimentos		(10.881)	(10.881)	-	(10.881)	-
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	(72.642)	(102.721)	(44.824)	(168)	-
Perda por impairment		446	446	-	756	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	1.197.679	2.357.556	1.788.663	2.357.556	1.788.765
Imposto de renda e contribuição social - diferido		189.609	297.194	(76.197)	320.524	(39.088)
<b>Resultado líquido ajustado</b>		<b>1.874.792</b>	<b>3.627.350</b>	<b>2.673.216</b>	<b>3.763.025</b>	<b>2.756.664</b>
<b>Varição de Ativos e Passivos:</b>						
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		(186.392)	(269.308)	(5.974)	(266.308)	(10.484)
Redução/(Aumento) em títulos e valores mobiliários		24.583	(549.172)	(349.202)	(537.935)	(342.477)
Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras		122.323	(391.099)	(1.848.664)	(391.099)	(1.848.664)
(Aumento) em operações de crédito		(4.357.400)	(6.502.512)	(6.941.689)	(6.502.512)	(6.941.752)
(Aumento)/Redução em outros ativos financeiros		(13.750)	594.341	934.341	594.809	936.687
Redução em ativos fiscais		(361.021)	(32.255)	(69.046)	(132.912)	(38.080)
(Aumento)/Redução em outros ativos		(190.743)	(200.472)	(105.682)	244.950	(101.366)
(Aumento) em outros valores e bens		(138.199)	(323.055)	(83.368)	(323.156)	(82.311)
Aumento em depósitos		74.282	1.425.782	2.499.395	902.572	2.468.388
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto		2.831.125	4.698.232	(127.593)	4.698.232	(120.480)
(Redução)/Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		809.681	1.443.123	786.244	1.443.123	786.244
Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos		8.352	11.861	(17.183)	11.745	(17.027)
(Redução)/Aumento em derivativos		(4.972)	48.865	39.488	48.865	39.488
(Redução)/Aumento em outros passivos financeiros		(86.587)	(176.772)	(176.772)	(176.772)	380.263
(Redução) em provisões		(153.269)	(292.350)	(252.700)	(294.586)	(275.430)
Aumento/(Redução) em obrigações fiscais		313.677	(89.826)	(89.826)	(46.786)	438.020
Aumento em outros passivos		78.755	91.687	295.365	121.272	291.279
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(164.063)	(164.063)	(407.439)	(177.152)	(413.027)
<b>Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades Operacionais</b>		<b>481.174</b>	<b>2.950.357</b>	<b>(2.088.626)</b>	<b>2.979.317</b>	<b>(2.094.065)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:</b>						
(Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		-	-	(225.130)	-	(225.130)
Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		204.635	364.240	478.989	364.240	478.989
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(800.979)	(4.614.862)	(3.876.184)	(4.614.862)	(3.876.184)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		1.739.417	1.950.367	608.524	1.950.367	608.524
Alienação de bens não de uso próprio		176.784	274.382	154.286	274.382	154.286
(Aquisição) de investimentos		(1.128)	(1,128)	(3,029)	(1,128)	(3,029)
Redução de investimentos		-	-	2,082	-	2,082
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(904)	(75,316)	(99,509)	(78,127)	(100,337)
(Aquisição) de intangível	14.b	(69,796)	(117,346)	(61,862)	(135,774)	(61,862)
Dividendos recebidos		4,137	4,137	3,517	-	176
Cessão de direitos		-	-	-	-	9,113
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Usado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>1.252.164</b>	<b>(2.215.526)</b>	<b>(3.018.316)</b>	<b>(2.240.902)</b>	<b>(3.013.372)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:</b>						
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		890.101	2.833.312	8.175.739	2.833.312	8.175.739
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(2.456.331)	(3.038.625)	(4.927.624)	(3.038.625)	(4.927.624)
Emissão de obrigações por empréstimos		-	-	860.505	-	860.505
Juros sobre o capital próprio pagos		-	(296.708)	(254.896)	(296.708)	(254.896)
Participação de acionistas não controladores		-	-	-	1.649	219
Aquisição de ações em tesouraria		(178.130)	(234.855)	-	(234.855)	-
<b>Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(1.744.360)</b>	<b>(736.876)</b>	<b>3.853.724</b>	<b>(735.227)</b>	<b>3.853.943</b>
<b>(Redução)/Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>(11.021)</b>	<b>(2.045)</b>	<b>(1.253.218)</b>	<b>3.188</b>	<b>(1.253.494)</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Semestre/Exercício</b>	<b>5</b>	<b>13.162</b>	<b>3.474</b>	<b>1.254.794</b>	<b>5.196</b>	<b>1.256.792</b>
<b>Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>505</b>	<b>1.217</b>	<b>1.898</b>	<b>1.217</b>	<b>1.898</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Semestre/Exercício</b>	<b>5</b>	<b>2.646</b>	<b>2.646</b>	<b>3.474</b>	<b>9.601</b>	<b>5.196</b>
<b>Informações Complementares sobre o Fluxo de Caixa</b>						
Juros pagos		(2.470.526)	(3.974.780)	(2.155.208)	(3.926.134)	(2.155.208)
Juros recebidos		6.885.879	12.605.077	8.974.175	12.616.677	8.985.144
Transferência de ativos não de uso próprio		(1,136)	3,330	(8,639)	3,330	(8,639)
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		1,792	4,650	5,106	4,650	5,106

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.



**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**
**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO**
**PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Receitas</b>		<b>10.727.119</b>	<b>8.218.291</b>	<b>10.977.944</b>	<b>8.238.261</b>
Intermediação financeira		14.220.551	10.476.162	14.230.702	10.488.930
Prestação de serviços	23	763.275	741.682	1.039.571	743.409
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(2.357.556)	(1.788.663)	(2.357.556)	(1.788.765)
Outras receitas/(despesas)		(1.899.151)	(1.210.890)	(1.934.773)	(1.205.313)
<b>Despesas de Intermediação Financeira</b>		<b>(4.917.290)</b>	<b>(2.135.254)</b>	<b>(4.797.556)</b>	<b>(2.107.534)</b>
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>(3.581.429)</b>	<b>(3.692.114)</b>	<b>(3.680.065)</b>	<b>(3.721.744)</b>
Materiais, energia e outros	25	(2.819)	(4.168)	(3.110)	(4.170)
Serviços de terceiros	25	(724.944)	(662.988)	(735.952)	(683.821)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(1.617.254)	(1.815.158)	(1.605.610)	(1.815.158)
<b>Outras</b>		<b>(1.236.412)</b>	<b>(1.209.800)</b>	<b>(1.335.393)</b>	<b>(1.218.595)</b>
Processamento de dados	25	(510.896)	(455.965)	(521.216)	(456.587)
Serviços do sistema financeiro	25	(311.677)	(307.817)	(312.661)	(308.645)
Propaganda, promoções e publicações	25	(264.961)	(283.574)	(346.418)	(283.940)
Comunicações	25	(74.231)	(110.152)	(75.319)	(110.225)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(28.017)	(12.320)	(28.018)	(12.333)
Manutenção e conservação de bens	25	(8.531)	(13.791)	(9.499)	(13.793)
Transporte	25	(5.751)	(5.487)	(5.975)	(5.487)
Taxas e emolumentos	25	(3.272)	(3.094)	(3.500)	(3.866)
Viagens	25	(5.284)	(1.618)	(6.879)	(1.618)
Outras	25	(23.792)	(15.982)	(25.908)	(22.101)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>		<b>2.228.400</b>	<b>2.390.923</b>	<b>2.500.323</b>	<b>2.408.983</b>
<b>Depreciações e Amortizações</b>		<b>(222.430)</b>	<b>(101.545)</b>	<b>(233.229)</b>	<b>(102.701)</b>
<b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>		<b>2.005.970</b>	<b>2.289.378</b>	<b>2.267.094</b>	<b>2.306.282</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>	12.a	<b>102.721</b>	<b>44.824</b>	<b>168</b>	<b>-</b>
Resultado de participações em coligadas e controladas		102.721	44.824	168	-
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>		<b>2.108.691</b>	<b>2.334.202</b>	<b>2.267.262</b>	<b>2.306.282</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>2.108.691</b>	<b>2.334.202</b>	<b>2.267.262</b>	<b>2.306.282</b>
<b>Pessoal</b>		<b>733.348</b>	<b>682.017</b>	<b>781.971</b>	<b>683.468</b>
Remuneração direta	24	576.361	533.650	614.663	534.671
Benefícios	24	112.299	103.619	120.494	103.810
FGTS		35.473	34.212	35.688	34.450
Outros	24	9.215	10.536	11.126	10.537
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		<b>640.240</b>	<b>851.192</b>	<b>732.682</b>	<b>821.807</b>
Federal		610.746	820.534	693.427	790.351
Estadual		255	23	394	23
Municipal		29.239	30.635	38.861	31.433
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	25	<b>28.995</b>	<b>26.417</b>	<b>44.852</b>	<b>26.431</b>
Aluguéis		28.995	26.417	44.852	26.431
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		<b>706.108</b>	<b>774.576</b>	<b>707.757</b>	<b>774.576</b>
Juros sobre o capital próprio	22.d	320.000	296.708	320.000	296.708
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		386.108	477.868	386.108	477.868
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		-	-	1.649	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## 1) Contexto Operacional

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

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

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. (“BTG Pactual”), com 73,95% do capital total\*.

Em 31/12/2022 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Composição Acionária (em milhares de ações)					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Banco BTG Pactual S.A.	657.561	100,00	283.991	46,13	941.552	73,95
Mercado ( <i>free float</i> )	-	-	331.628	53,87	331.628	26,05
<b>Subtotal</b>	<b>657.561</b>	<b>100,00</b>	<b>615.619</b>	<b>100,00</b>	<b>1.273.180</b>	<b>100,00</b>
Ações em tesouraria	-	-	33.153	-	33.153	-
<b>Total emitido</b>	<b>657.561</b>	<b>-</b>	<b>648.772</b>	<b>-</b>	<b>1.306.333</b>	<b>-</b>

\* Participação direta e indireta através do Banco Sistema S.A. subsidiária do Banco BTG Pactual S.A.

### a) Eventos societários

- Consolidação do controle do Banco PAN pelo Banco BTG Pactual S.A.**

Em 05/04/2021 a Caixa Participações S.A. (“CaixaPar”), subsidiária integral da Caixa Econômica Federal (“CAIXA”), e o Banco Sistema S.A. (“Banco Sistema”), subsidiária integral do Banco BTG Pactual S.A. (“BTG Pactual”), assinaram Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças para aquisição da totalidade das ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da Companhia e de titularidade da CaixaPar (“Contrato”), representativas de 49,2% do capital social votante e de 26,8% do capital social total da Companhia, totalmente subscritas e integralizadas, pelo valor de R\$ 11,42 por cada uma das ações objeto (“Operação”).

Em 19/05/2021 foi concluída a aquisição do Banco PAN pelo Banco Sistema, após verificado o cumprimento de todas as condições precedentes da operação, incluindo a aprovação do Banco Central do Brasil (“BCB” ou “BACEN”) e da autoridade concorrencial competente, encerrando-se o acordo de acionistas do Banco PAN, celebrado entre BTG Pactual e a CaixaPar em 31/01/2011.

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

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

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

Em 03/10/2021, o Banco PAN S.A. (B3: BPAN4) assinou um Acordo de Associação e Outras Avenças (“Acordo de Associação”) para incorporação da totalidade das ações de emissão da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (“Mosaico”) (B3: MOSI3), empresa nativa digital que reúne as marcas Zoom, Buscapé e Bondfaro, e que é detentora da maior plataforma de conteúdo e originação de vendas para o e-commerce do Brasil (“Operação Mosaico”).

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

## 2) Apresentação das Demonstrações Contábeis

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

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

As demonstrações contábeis consolidadas elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) relativas ao exercício findo em 31/12/2022, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

### a) Consolidação:

As demonstrações contábeis do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 31/01/2023.

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

Acionistas	Participação total %	
	31/12/2022	31/12/2021
<b>Controladas diretas:</b>		
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
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	-

**Controladas indiretas:**

Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (1)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (2)	100,00	-

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

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

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

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

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

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

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

**3) Principais Práticas Contábeis**

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

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

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

**b) Apuração do resultado:**

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

**c) Caixa e equivalentes de caixa:**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações em depósitos interfinanceiros e certificados de depósitos bancários cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco

insignificante de mudança de valor justo, os quais são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

#### **d) Instrumentos Financeiros:**

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

##### **i. Aplicações interfinanceiras de liquidez:**

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

##### **ii. Títulos e valores mobiliários:**

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

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

##### **iii. Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos):**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### iv. Operações de crédito:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Em operações de venda de ativos, o ativo financeiro objeto de venda ou de transferência é baixado do título contábil utilizado para registro da operação original. O resultado positivo ou negativo apurado na negociação é apropriado ao resultado do período de forma segregada; e

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

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

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

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

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

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

#### **f) Investimentos:**

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

#### **g) Imobilizado:**

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

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

#### **h) Intangível:**

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

É demonstrado pelo custo de aquisição e pelos demais custos diretamente atribuíveis, deduzido da amortização acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. Estão representados,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **k) Depósitos e demais instrumentos financeiros:**

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

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

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

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



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

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

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

**n) Benefício residual em operações securitizadas:**

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

**o) Lucro por ação:**

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

**p) Uso de estimativas contábeis:**

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

**q) Classificação de resultado recorrente e não recorrente:**

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

**r) Resultado não recorrente:**

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

**s) Eventos subsequentes:**

Referem-se a eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis 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 demonstrações contábeis; e
- ii. eventos que não originam ajustes, relacionados a condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

**4) Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado por Segmento de Negócio e Resultado Recorrente****a) Balanço Patrimonial Consolidado:**

Ativo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Disponibilidades	683	6.280	(20)	6.943
Aplicações interfinanceiras de liquidez	277.251	2.197	-	279.448
Títulos e valores mobiliários	8.934.671	1.134.408	(919.243)	9.149.836
Relações interfinanceiras	3.027.522	-	-	3.027.522
Operações de crédito (4)	36.475.491	-	-	36.475.491
Outros ativos financeiros	624.888	1.300	-	626.188
Ativos fiscais	3.827.156	154.564	-	3.981.720
Outros ativos	672.195	113.471	(16.130)	769.536
Outros valores e bens	374.038	6.464	-	380.502
Investimentos	1.415.329	-	(1.382.211)	33.118
Imobilizado	130.440	6.288	-	136.728
Intangível	1.175.541	91.616	-	1.267.157
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>56.935.205</b>	<b>1.516.588</b>	<b>(2.317.604)</b>	<b>56.134.189</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>48.250.388</b>	<b>787.804</b>	<b>(1.134.630)</b>	<b>47.903.562</b>

Passivo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Depósitos	25.856.626	-	(919.263)	24.937.363
Captações no mercado aberto	5.884.794	-	-	5.884.794
Recursos de aceites e emissão de títulos	10.618.218	-	-	10.618.218
Relações interfinanceiras	2.270.533	-	-	2.270.533
Obrigações por empréstimos	779.785	78	-	779.863
Derivativos	88.353	-	-	88.353
Outros passivos financeiros	315.930	-	-	315.930
Provisões	338.128	6.154	-	344.282
Obrigações fiscais	296.865	40.958	-	337.823
Outros passivos	2.774.820	90.426	(16.130)	2.849.116
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	7.706.046	1.382.211	(1.382.211)	7.706.046
Patrimônio líquido de acionistas não controladores	-	1.868	-	1.868
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>56.930.098</b>	<b>1.521.695</b>	<b>(2.317.604)</b>	<b>56.134.189</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>48.250.388</b>	<b>787.804</b>	<b>(1.134.630)</b>	<b>47.903.562</b>

**b) Demonstração do Resultado Consolidado:**

	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Receitas da intermediação financeira	14.220.563	101.805	(91.666)	14.230.702
Despesas da intermediação financeira	(7.246.778)	-	91.666	(7.155.112)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>6.973.785</b>	<b>101.805</b>	<b>-</b>	<b>7.075.590</b>
Outras receitas (despesas) operacionais	(6.156.224)	16.546	(85.796)	(6.225.474)
Resultado não operacional	19.630	(804)	-	18.826
Tributos sobre o lucro	(131.083)	(30.102)	-	(161.185)
Participações de não controladores	-	(1.649)	-	(1.649)
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>706.108</b>	<b>85.796</b>	<b>(85.796)</b>	<b>706.108</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>774.576</b>	<b>18.221</b>	<b>(18.221)</b>	<b>774.576</b>

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

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

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

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

**c) Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente:**

A seguir, consta a Demonstração do Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente para a data base de 31/12/2022. Não ocorreram eventos não recorrentes para a data base de 31/12/2021.

Demonstração do Resultado Consolidado Recorrente	Resultado Contábil	Eventos não Recorrentes	Resultado Recorrente
Receitas da intermediação financeira	14.230.702	-	14.230.702
Despesas da intermediação financeira	(7.155.112)	-	(7.155.112)
<b>Resultado bruto</b>	<b>7.075.590</b>	<b>-</b>	<b>7.075.590</b>
Outras receitas/(despesas) operacionais	(6.225.474)	-	(6.225.474)
Resultado não operacional (1)	18.826	10.881	7.945
Tributos sobre o lucro (2)	(161.185)	(4.940)	(156.245)
Participações de não controladores	(1.649)	-	(1.649)
<b>Lucro Líquido em 31/12/2022</b>	<b>706.108</b>	<b>5.941</b>	<b>700.167</b>

(1) Referem-se a ganhos relacionados a desmutualização da CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos); e

(2) Sobre o ganho de capital, foi constituído imposto diferido, no montante de R\$ 2.937 e corrente no montante de R\$ 2.003.

**5) Caixa e Equivalentes de Caixa**

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades em moeda nacional	155	19	6.421	1.690
Disponibilidades em moeda estrangeira	522	2.253	522	2.253
<b>Subtotal (caixa)</b>	<b>677</b>	<b>2.272</b>	<b>6.943</b>	<b>3.943</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	1.969	1.202	2.658	1.253
<b>Total</b>	<b>2.646</b>	<b>3.474</b>	<b>9.601</b>	<b>5.196</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.

## 6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

### a) Composição e prazos:

Banco	Circulante				Não Circulante	31/12/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
<b>Aplicações no Mercado Aberto:</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.202</b>
<b>Posição Bancada</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1.202</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	-	1.202
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>1.969</b>	-	-	-	<b>275.282</b>	<b>277.251</b>	<b>5.974</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>1.969</b>	-	-	-	<b>275.282</b>	<b>277.251</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.202</b>	-	-	-	<b>5.974</b>	-	<b>7.176</b>

Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/12/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
<b>Aplicações no Mercado Aberto:</b>	-	-	-	-	<b>1.508</b>	<b>1.508</b>	<b>5.710</b>
<b>Posição Bancada</b>	-	-	-	-	<b>1.508</b>	<b>1.508</b>	<b>5.710</b>
Letras do Tesouro Nacional – LTN	-	-	-	-	1.508	1.508	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	-	5.710
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>1.969</b>	-	-	-	<b>275.282</b>	<b>277.251</b>	<b>5.974</b>
<b>Aplicações em Depósitos de Poupança</b>	<b>689</b>	-	-	-	-	<b>689</b>	<b>51</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>2.658</b>	-	-	-	<b>276.790</b>	<b>279.448</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.253</b>	-	-	<b>156</b>	<b>10.326</b>	-	<b>11.735</b>

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

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

Banco e Consolidado	31/12/2022	31/12/2021
<b>Rendas de aplicações em operações compromissadas:</b>	<b>11.043</b>	<b>17.633</b>
Posição bancada	11.043	17.633
<b>Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>20.295</b>	<b>25</b>
<b>Total (Nota 7.e)</b>	<b>31.338</b>	<b>17.658</b>

## 7) Títulos e Valores Mobiliários

### a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 31/12/2022 e em 31/12/2021, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Carteira própria:</b>	<b>2.885.495</b>	<b>4.647.050</b>	<b>3.098.576</b>	<b>4.865.283</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	2.843.822	4.223.359	2.843.822	4.223.359
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	41.673	423.691	41.673	423.691
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	210.029	218.233
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	1.039	-
Fundos	-	-	2.013	-
<b>Vinculados a prestação de garantias:</b>	<b>100.865</b>	<b>222.803</b>	<b>102.949</b>	<b>226.330</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	73.194	222.803	73.194	222.803
Notas do Tesouro Nacional - NTN	27.671	-	27.671	-
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	2.034	3.527
Outros	-	-	50	-
<b>Vinculados a compromissos de recompra:</b>	<b>5.948.311</b>	<b>1.215.324</b>	<b>5.948.311</b>	<b>1.215.324</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	5.944.512	1.210.775	5.944.512	1.210.775
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.799	4.549	3.799	4.549
<b>Total</b>	<b>8.934.671</b>	<b>6.085.177</b>	<b>9.149.836</b>	<b>6.306.937</b>

## b) Composição por categorias e prazos:

Banco	31/12/2022								31/12/2021	
	Circulante		Não Circulante			Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos					
<b>Títulos para negociação:</b>	-	<b>959</b>	<b>45.412</b>	-	-	<b>46.371</b>	<b>46.384</b>	<b>(13)</b>	<b>239.860</b>	<b>(173)</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	959	45.412	-	-	46.371	46.384	(13)	239.860	(173)
<b>Títulos disponíveis para venda:</b>	-	<b>47.058</b>	<b>14.937</b>	<b>10.300</b>	-	<b>72.295</b>	<b>72.349</b>	<b>(54)</b>	<b>411.183</b>	<b>(121)</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	47.058	14.937	10.300	-	72.295	72.349	(54)	411.183	(121)
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	-	<b>3.951.548</b>	<b>3.112.933</b>	<b>868.403</b>	<b>883.121</b>	<b>8.816.005</b>	<b>8.816.005</b>	-	<b>5.434.134</b>	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	3.951.548	3.112.933	868.403	883.121	8.816.005	8.816.005	-	5.434.134	-
<b>Total</b>	-	<b>3.999.565</b>	<b>3.173.282</b>	<b>878.703</b>	<b>883.121</b>	<b>8.934.671</b>	<b>8.934.738</b>	<b>(67)</b>	<b>6.085.177</b>	<b>(294)</b>

Consolidado	31/12/2022								31/12/2021	
	Circulante		Não Circulante			Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos					
<b>Títulos para negociação:</b>	-	<b>959</b>	<b>45.412</b>	-	-	<b>46.371</b>	<b>46.384</b>	<b>(13)</b>	<b>239.860</b>	<b>(173)</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	959	45.412	-	-	46.371	46.384	(13)	239.860	(173)
<b>Títulos disponíveis para venda:</b>	-	<b>72.819</b>	<b>202.278</b>	<b>10.300</b>	-	<b>285.397</b>	<b>311.728</b>	<b>(26.331)</b>	<b>632.943</b>	<b>(31.010)</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	47.058	14.937	10.300	-	72.295	72.349	(54)	411.183	(121)
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	25.717	184.312	-	-	210.029	236.306	(26.277)	218.233	(30.889)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	44	3.029	-	-	3.073	3.073	-	3.527	-
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	-	<b>3.953.611</b>	<b>3.112.933</b>	<b>868.403</b>	<b>883.121</b>	<b>8.818.068</b>	<b>8.818.068</b>	-	<b>5.434.134</b>	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	3.951.548	3.112.933	868.403	883.121	8.816.005	8.816.005	-	5.434.134	-
Fundos	-	2.013	-	-	-	2.013	2.013	-	-	-
Outros	-	50	-	-	-	50	50	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>4.027.389</b>	<b>3.360.623</b>	<b>878.703</b>	<b>883.121</b>	<b>9.149.836</b>	<b>9.176.180</b>	<b>(26.344)</b>	<b>6.306.937</b>	<b>(31.183)</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 inferior ao valor de custo atualizado, no montante de R\$ 259.290 (31/12/2021 – inferior em R\$ 205.678); 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.

### c) Instrumentos financeiros derivativos:

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

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

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

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

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

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

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

Banco e Consolidado	Custo atualizado	Saldo Contábil	Circulante	Não Circulante	Total em 31/12/2022	Total em 31/12/2021
			Até 30 dias	Acima de 360 dias		
<b>Posição Ativa</b>	<b>785.266</b>	<b>803.059</b>	<b>398.307</b>	<b>404.752</b>	<b>803.059</b>	<b>864.463</b>
Swap	785.266	803.059	398.307	404.752	803.059	864.463
<b>Posição Passiva</b>	<b>(863.772)</b>	<b>(891.412)</b>	<b>(439.696)</b>	<b>(451.716)</b>	<b>(891.412)</b>	<b>(903.951)</b>
Swap	(863.772)	(891.412)	(439.696)	(451.716)	(891.412)	(903.951)
<b>Contratos Futuros (I)</b>	<b>(9.146)</b>	<b>(9.146)</b>	<b>(9.146)</b>	<b>-</b>	<b>(9.146)</b>	<b>(12.683)</b>
Posição ativa (Nota 9)	697	697	697	-	697	2.498
Posição passiva	(9.843)	(9.843)	(9.843)	-	(9.843)	(15.181)
<b>Total</b>	<b>(87.652)</b>	<b>(97.499)</b>	<b>(50.535)</b>	<b>(46.964)</b>	<b>(97.499)</b>	<b>(52.171)</b>

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

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

Banco e Consolidado	31/12/2022				31/12/2021
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil	Valor de Referência
<b>Contratos de Swap</b>	<b>858.015</b>	<b>(78.506)</b>	<b>(9.847)</b>	<b>(88.353)</b>	<b>858.015</b>
<b>Posição ativa:</b>	<b>858.015</b>	<b>785.266</b>	<b>17.793</b>	<b>803.059</b>	<b>858.015</b>
Moeda Estrangeira	858.015	785.266	17.793	803.059	858.015
<b>Posição passiva:</b>	<b>858.015</b>	<b>(863.772)</b>	<b>(27.640)</b>	<b>(891.412)</b>	<b>858.015</b>
Mercado Interfinanceiro	858.015	(863.772)	(27.640)	(891.412)	858.015
<b>Contratos Futuros</b>	<b>27.141.979</b>	-	-	-	<b>22.492.355</b>
<b>Compromissos de Compra:</b>	<b>552.600</b>	-	-	-	<b>859.512</b>
Mercado Interfinanceiro	552.600	-	-	-	803.746
Outros	-	-	-	-	55.766
<b>Compromissos de Venda:</b>	<b>26.589.379</b>	-	-	-	<b>21.632.843</b>
Mercado Interfinanceiro	26.586.717	-	-	-	21.574.269
Moeda Estrangeira	2.662	-	-	-	2.808
Outros	-	-	-	-	55.766

**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	31/12/2022	31/12/2021
<b>Contratos swaps</b>	-	-	-	<b>429.007</b>	<b>429.008</b>	<b>858.015</b>	<b>858.015</b>
Libor x DI	-	-	-	429.007	429.008	858.015	858.015
<b>Contratos futuros</b>	<b>4.546.879</b>	<b>2.662</b>	<b>3.935.091</b>	<b>6.324.758</b>	<b>12.332.589</b>	<b>27.141.979</b>	<b>22.492.355</b>
DDI	-	-	-	-	-	-	111.532
DI	4.546.879	-	3.935.091	6.324.758	12.332.589	27.139.317	22.378.015
Dólar	-	2.662	-	-	-	2.662	2.808
<b>Total</b>	<b>4.546.879</b>	<b>2.662</b>	<b>3.935.091</b>	<b>6.753.765</b>	<b>12.761.597</b>	<b>27.999.994</b>	<b>23.350.370</b>



**iv) Local de negociação e contrapartes:**

Banco e Consolidado	31/12/2022	31/12/2021
Balcão	858.015	858.015
B3 S.A. (bolsa)	27.141.979	22.492.355
<b>Total</b>	<b>27.999.994</b>	<b>23.350.370</b>

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

Títulos Públicos	Banco e Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	71.291	121.732
Notas do Tesouro Nacional - NTN	27.671	-
<b>Total (1)</b>	<b>98.962</b>	<b>121.732</b>

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

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

Banco e Consolidado	31/12/2022	31/12/2021
<b>Instrumentos Financeiros</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.255.148</b>	<b>2.244.449</b>
Swap – Dólar (3)	803.059	864.463
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (1)	1.452.089	1.379.986
<b>Posição Passiva</b>	<b>(24.817.697)</b>	<b>(19.903.775)</b>
Swap – CDI	(891.412)	(903.951)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	(23.926.285)	(18.999.824)
<b>Objeto de Hedge</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>21.500.881</b>	<b>19.103.995</b>
Operações de Crédito (2)	21.500.881	19.103.995
<b>Posição Passiva</b>	<b>(2.276.720)</b>	<b>(2.241.046)</b>
Empréstimo no Exterior (3)	(779.785)	(822.344)
Certificados de depósitos a prazo (1)	(1.496.935)	(1.418.702)

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

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

(3) Utilizado como proteção da operação de captação no Exterior (Nota 17).

**d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:**

Banco e Consolidado	31/12/2022			31/12/2021		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap	77.388	(216.437)	(139.049)	-	(39.488)	(39.488)
Futuro	3.406.543	(3.026.951)	379.592	3.726.959	(3.022.349)	704.610
<b>Total</b>	<b>3.483.931</b>	<b>(3.243.388)</b>	<b>240.543</b>	<b>3.726.959</b>	<b>(3.061.837)</b>	<b>665.122</b>

**e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:**

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Títulos de renda fixa	813.373	397.669	819.866	400.174
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	31.338	17.658	31.338	17.658
<b>Total</b>	<b>844.711</b>	<b>415.327</b>	<b>851.204</b>	<b>417.832</b>

## 8) Operações de Crédito

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

	Banco				Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021		31/12/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Veículos (1)	15.928.307	40,80	14.410.813	41,30	15.928.307	40,80	14.410.813	41,30
Consignado (1)	9.025.613	23,12	8.087.183	23,18	9.025.613	23,12	8.087.183	23,18
Financiamento cartões de crédito (2)	5.910.178	15,14	3.386.542	9,70	5.910.178	15,14	3.386.542	9,70
Empréstimo FGTS (1)	2.943.690	7,54	3.737.316	10,71	2.943.690	7,54	3.737.316	10,71
Conta garantida	1.637.417	4,19	1.532.242	4,39	1.637.417	4,19	1.532.242	4,39
Renegociações	455.159	1,17	96.347	0,28	455.159	1,17	96.347	0,28
Empréstimo pessoal	414.407	1,06	454.180	1,30	414.407	1,06	454.180	1,30
Empréstimos imobiliário/habitacionais	223.596	0,57	269.370	0,77	223.596	0,57	269.370	0,77
Créditos vinculados à cessão (3)	198.221	0,51	365.240	1,05	198.221	0,51	365.240	1,05
Capital de giro	34.223	0,09	19.533	0,06	34.223	0,09	19.533	0,06
Limite emergencial	14.373	0,04	16.002	0,05	14.373	0,04	16.002	0,05
<b>Total das operações de crédito</b>	<b>36.785.184</b>	<b>94,24</b>	<b>32.374.768</b>	<b>92,78</b>	<b>36.785.184</b>	<b>94,24</b>	<b>32.374.768</b>	<b>92,78</b>
Outros créditos (4)	2.250.263	5,76	2.520.853	7,22	2.250.365	5,76	2.520.955	7,22
<b>Subtotal</b>	<b>39.035.447</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.549</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.723</b>	<b>100,00</b>
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	(256.298)	-	(563.694)	-	(256.298)	-	(563.694)	-
<b>Total</b>	<b>38.779.149</b>	<b>-</b>	<b>34.331.927</b>	<b>-</b>	<b>38.779.251</b>	<b>-</b>	<b>34.332.029</b>	<b>-</b>
<b>Circulante</b>	<b>21.263.349</b>		<b>16.994.528</b>		<b>21.263.451</b>		<b>16.994.630</b>	
<b>Não Circulante</b>	<b>17.515.800</b>		<b>17.337.399</b>		<b>17.515.800</b>		<b>17.337.399</b>	

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

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

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

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

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

Banco	Níveis de risco								Total em 31/12/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso anormal									
	A	B	C	D	E	F	G	H		
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>1.757.296</b>	<b>901.817</b>	<b>939.976</b>	<b>544.536</b>	<b>365.709</b>	<b>242.645</b>	<b>161.961</b>	<b>337.786</b>	<b>5.251.726</b>	<b>4.408.190</b>
01 a 30	83.219	44.647	46.762	26.743	18.100	12.177	8.285	18.190	258.123	212.088
31 a 60	79.925	45.171	47.017	26.593	18.255	12.329	10.113	18.229	257.632	209.386
61 a 90	77.414	39.672	42.295	24.270	15.965	10.532	7.128	15.700	232.976	191.981
91 a 180	211.290	115.032	118.839	67.045	45.101	29.879	19.833	43.349	650.368	538.512
181 a 365	357.296	193.187	198.474	112.071	75.004	49.178	31.826	70.930	1.087.966	893.621
Acima de 365	948.152	464.108	486.589	287.814	193.284	128.550	84.776	171.388	2.764.661	2.362.602
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>147.294</b>	<b>334.530</b>	<b>256.417</b>	<b>341.401</b>	<b>297.723</b>	<b>268.881</b>	<b>269.467</b>	<b>838.499</b>	<b>2.754.212</b>	<b>2.144.080</b>
01 a 14	132.881	13.706	44.869	78.320	39.667	28.584	20.810	25.539	384.376	398.192
15 a 30	14.413	307.849	28.981	20.425	14.293	9.618	6.951	15.470	418.000	301.238
31 a 60	-	12.975	163.945	51.007	29.301	20.385	14.833	23.810	316.256	262.293
61 a 90	-	-	13.187	173.123	35.988	22.513	14.513	27.713	287.037	195.676
91 a 180	-	-	5.435	18.526	170.806	174.493	201.262	93.449	663.971	416.909
181 a 365	-	-	-	-	7.668	13.288	11.098	609.881	641.935	521.634
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	42.637	42.637	48.138
<b>Subtotal</b>	<b>1.904.590</b>	<b>1.236.347</b>	<b>1.196.393</b>	<b>885.937</b>	<b>663.432</b>	<b>511.526</b>	<b>431.428</b>	<b>1.176.285</b>	<b>8.005.938</b>	<b>6.552.270</b>
<b>Provisão Requerida</b>	<b>9.523</b>	<b>12.364</b>	<b>35.892</b>	<b>88.594</b>	<b>199.029</b>	<b>255.763</b>	<b>301.999</b>	<b>1.176.285</b>	<b>2.079.449</b>	<b>1.729.433</b>

Banco	Níveis de risco										Total em 31/12/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>2.943.103</b>	<b>27.587.168</b>	<b>181.448</b>	<b>118.237</b>	<b>71.601</b>	<b>50.275</b>	<b>28.868</b>	<b>15.247</b>	<b>33.562</b>		<b>31.029.509</b>	<b>28.343.351</b>
01 a 30	157.833	5.561.727	25.682	15.697	6.150	3.382	1.980	1.259	6.836		5.780.546	3.908.422
31 a 60	271.064	1.302.939	11.975	9.758	6.805	4.295	2.626	1.651	2.733		1.613.846	1.447.633
61 a 90	-	1.037.030	9.508	7.416	5.120	3.275	2.003	1.221	1.847		1.067.420	937.976
91 a 180	357.282	2.693.715	23.008	16.937	11.051	7.156	4.127	2.181	3.837		3.119.294	2.820.677
181 a 365	596.042	4.018.898	31.391	19.639	12.041	8.354	4.474	2.241	4.184		4.697.264	4.253.846
Acima de 365	1.560.882	12.972.859	79.884	48.790	30.434	23.813	13.658	6.694	14.125		14.751.139	14.974.797
<b>Subtotal</b>	<b>2.943.103</b>	<b>27.587.168</b>	<b>181.448</b>	<b>118.237</b>	<b>71.601</b>	<b>50.275</b>	<b>28.868</b>	<b>15.247</b>	<b>33.562</b>		<b>31.029.509</b>	<b>28.343.351</b>
<b>Provisão Requerida</b>	-	<b>137.936</b>	<b>1.814</b>	<b>3.547</b>	<b>7.160</b>	<b>15.083</b>	<b>14.434</b>	<b>10.673</b>	<b>33.562</b>		<b>224.209</b>	<b>265.211</b>
<b>Total (1)</b>	<b>2.943.103</b>	<b>29.491.758</b>	<b>1.417.795</b>	<b>1.314.630</b>	<b>957.538</b>	<b>713.707</b>	<b>540.394</b>	<b>446.675</b>	<b>1.209.847</b>		<b>39.035.447</b>	<b>34.895.621</b>
<b>Total Provisão</b>	-	<b>147.459</b>	<b>14.178</b>	<b>39.439</b>	<b>95.754</b>	<b>214.112</b>	<b>270.197</b>	<b>312.672</b>	<b>1.209.847</b>		<b>2.303.658</b>	<b>1.994.644</b>

Consolidado	Níveis de risco										Total em 31/12/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso anormal											
	A	B	C	D	E	F	G	H				
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>1.757.296</b>	<b>901.817</b>	<b>939.976</b>	<b>544.536</b>	<b>365.709</b>	<b>242.645</b>	<b>161.961</b>	<b>337.786</b>			<b>5.251.726</b>	<b>4.408.190</b>
01 a 30	83.219	44.647	46.762	26.743	18.100	12.177	8.285	18.190			258.123	212.088
31 a 60	79.925	45.171	47.017	26.593	18.255	12.329	10.113	18.229			257.632	209.386
61 a 90	77.414	39.672	42.295	24.270	15.965	10.532	7.128	15.700			232.976	191.981
91 a 180	211.290	115.032	118.839	67.045	45.101	29.879	19.833	43.349			650.368	538.512
181 a 365	357.296	193.187	198.474	112.071	75.004	49.178	31.826	70.930			1.087.966	893.621
Acima de 365	948.152	464.108	486.589	287.814	193.284	128.550	84.776	171.388			2.764.661	2.362.602
<b>Parcelas Vincidas</b>	<b>147.294</b>	<b>334.530</b>	<b>256.417</b>	<b>341.401</b>	<b>297.723</b>	<b>268.881</b>	<b>269.467</b>	<b>838.499</b>			<b>2.754.212</b>	<b>2.144.080</b>
01 a 14	132.881	13.706	44.869	78.320	39.667	28.584	20.810	25.539			384.376	398.192
15 a 30	14.413	307.849	28.981	20.425	14.293	9.618	6.951	15.470			418.000	301.238
31 a 60	-	12.975	163.945	51.007	29.301	20.385	14.833	23.810			316.256	262.293
61 a 90	-	-	13.187	173.123	35.988	22.513	14.513	27.713			287.037	195.676
91 a 180	-	-	5.435	18.526	170.806	174.493	201.262	93.449			663.971	416.909
181 a 365	-	-	-	-	7.668	13.288	11.098	609.881			641.935	521.634
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	42.637			42.637	48.138
<b>Subtotal</b>	<b>1.904.590</b>	<b>1.236.347</b>	<b>1.196.393</b>	<b>885.937</b>	<b>663.432</b>	<b>511.526</b>	<b>431.428</b>	<b>1.176.285</b>			<b>8.005.938</b>	<b>6.552.270</b>
<b>Provisão Requerida</b>	<b>9.523</b>	<b>12.364</b>	<b>35.892</b>	<b>88.594</b>	<b>199.029</b>	<b>255.763</b>	<b>301.999</b>	<b>1.176.285</b>			<b>2.079.449</b>	<b>1.729.433</b>

Consolidado	Níveis de risco										Total em 31/12/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>2.943.103</b>	<b>27.587.168</b>	<b>181.448</b>	<b>118.237</b>	<b>71.601</b>	<b>50.275</b>	<b>28.868</b>	<b>15.247</b>	<b>33.664</b>		<b>31.029.611</b>	<b>28.343.453</b>
01 a 30	157.833	5.561.727	25.682	15.697	6.150	3.382	1.980	1.259	6.938		5.780.648	3.908.524
31 a 60	271.064	1.302.939	11.975	9.758	6.805	4.295	2.626	1.651	2.733		1.613.846	1.447.633
61 a 90	-	1.037.030	9.508	7.416	5.120	3.275	2.003	1.221	1.847		1.067.420	937.976
91 a 180	357.282	2.693.715	23.008	16.937	11.051	7.156	4.127	2.181	3.837		3.119.294	2.820.677
181 a 365	596.042	4.018.898	31.391	19.639	12.041	8.354	4.474	2.241	4.184		4.697.264	4.253.846
Acima de 365	1.560.882	12.972.859	79.884	48.790	30.434	23.813	13.658	6.694	14.125		14.751.139	14.974.797
<b>Subtotal</b>	<b>2.943.103</b>	<b>27.587.168</b>	<b>181.448</b>	<b>118.237</b>	<b>71.601</b>	<b>50.275</b>	<b>28.868</b>	<b>15.247</b>	<b>33.664</b>		<b>31.029.611</b>	<b>28.343.453</b>
<b>Provisão Requerida</b>	-	<b>137.936</b>	<b>1.814</b>	<b>3.547</b>	<b>7.160</b>	<b>15.083</b>	<b>14.434</b>	<b>10.673</b>	<b>33.664</b>		<b>224.311</b>	<b>265.313</b>
<b>Total (1)</b>	<b>2.943.103</b>	<b>29.491.758</b>	<b>1.417.795</b>	<b>1.314.630</b>	<b>957.538</b>	<b>713.707</b>	<b>540.394</b>	<b>446.675</b>	<b>1.209.949</b>		<b>39.035.549</b>	<b>34.895.723</b>
<b>Total Provisão</b>	-	<b>147.459</b>	<b>14.178</b>	<b>39.439</b>	<b>95.754</b>	<b>214.112</b>	<b>270.197</b>	<b>312.672</b>	<b>1.209.949</b>		<b>2.303.760</b>	<b>1.994.746</b>

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

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

Banco	31/12/2022			31/12/2021		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
<b>Saldo do início do exercício</b>	<b>1.994.644</b>	<b>26.999</b>	<b>2.021.643</b>	<b>1.898.490</b>	<b>54.856</b>	<b>1.953.346</b>
Constituição/reversão de provisão	2.364.304	(6.748)	2.357.556	1.816.520	(27.857)	1.788.663
Baixas contra a provisão	(2.055.290)	-	(2.055.290)	(1.720.366)	-	(1.720.366)
<b>Saldo do fim do exercício</b>	<b>2.303.658</b>	<b>20.251</b>	<b>2.323.909</b>	<b>1.994.644</b>	<b>26.999</b>	<b>2.021.643</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.794.948</b>	<b>20.251</b>	<b>1.815.199</b>	<b>1.468.771</b>	<b>26.999</b>	<b>1.495.770</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>508.710</b>	<b>-</b>	<b>508.710</b>	<b>525.873</b>	<b>-</b>	<b>525.873</b>
<b>Créditos Recuperados (2)</b>	<b>334.853</b>	<b>-</b>	<b>334.853</b>	<b>474.187</b>	<b>-</b>	<b>474.187</b>
<b>Efeito no Resultado (3)</b>	<b>(2.029.451)</b>	<b>6.748</b>	<b>(2.022.703)</b>	<b>(1.342.333)</b>	<b>27.857</b>	<b>(1.314.476)</b>

Consolidado	31/12/2022			31/12/2021		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
<b>Saldo do início do exercício</b>	<b>1.994.746</b>	<b>26.999</b>	<b>2.021.745</b>	<b>1.898.490</b>	<b>54.856</b>	<b>1.953.346</b>
Constituição/reversão de provisão	2.364.304	(6.748)	2.357.556	1.816.622	(27.857)	1.788.765
Baixas contra a provisão	(2.055.290)	-	(2.055.290)	(1.720.366)	-	(1.720.366)
<b>Saldo do fim do exercício</b>	<b>2.303.760</b>	<b>20.251</b>	<b>2.324.011</b>	<b>1.994.746</b>	<b>26.999</b>	<b>2.021.745</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.795.050</b>	<b>20.251</b>	<b>1.815.301</b>	<b>1.468.873</b>	<b>26.999</b>	<b>1.495.872</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>508.710</b>	<b>-</b>	<b>508.710</b>	<b>525.873</b>	<b>-</b>	<b>525.873</b>
<b>Créditos Recuperados (2)</b>	<b>338.511</b>	<b>-</b>	<b>338.511</b>	<b>484.450</b>	<b>-</b>	<b>484.450</b>
<b>Efeito no Resultado (3)</b>	<b>(2.025.793)</b>	<b>6.748</b>	<b>(2.019.045)</b>	<b>(1.332.172)</b>	<b>27.857</b>	<b>(1.304.315)</b>

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

(2) No exercício findo em 31/12/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 338.511 (sendo R\$ 334.853 de recuperação de crédito do Banco PAN, R\$ 12 de recuperação de operação de arrendamento mercantil e R\$ 3.646 de recuperação de crédito na Brazilian Finance &amp; Real State); e

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

**d) Classificação por setor de atividade:**

	Banco				Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021		31/12/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
<b>Pessoa Física</b>	<b>37.241.394</b>	<b>95,40</b>	<b>33.203.979</b>	<b>95,15</b>	<b>37.241.394</b>	<b>95,40</b>	<b>33.203.979</b>	<b>95,15</b>
<b>Serviços</b>	<b>1.419.262</b>	<b>3,64</b>	<b>1.326.370</b>	<b>3,80</b>	<b>1.419.364</b>	<b>3,64</b>	<b>1.326.472</b>	<b>3,80</b>
Financeiros	676.170	1,73	636.834	1,82	676.272	1,73	636.834	1,82
Utilitários	164.701	0,42	106.923	0,31	164.701	0,42	106.923	0,31
Construção e Incorporação	63.986	0,16	83.267	0,24	63.986	0,16	83.369	0,24
Mídia, TI e Telecom	16.495	0,04	10.013	0,03	16.495	0,04	10.013	0,03
Transporte e Logística	5.338	0,01	4.643	0,01	5.338	0,01	4.643	0,01
Locação de Veículos	2.593	0,01	470	-	2.593	0,01	470	-
Saúde, Segurança e Educação	1.112	-	134	-	1.112	-	134	-
Outros Serviços	488.867	1,25	484.086	1,39	488.867	1,25	484.086	1,39
<b>Comércio</b>	<b>374.737</b>	<b>0,96</b>	<b>365.202</b>	<b>1,05</b>	<b>374.737</b>	<b>0,96</b>	<b>365.202</b>	<b>1,05</b>
Atacado e Varejo	374.737	0,96	365.202	1,05	374.737	0,96	365.202	1,05
<b>Indústrias de Base</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>-</b>
Têxtil	-	-	1	-	-	-	1	-
Outras Indústrias	54	-	69	-	54	-	69	-
<b>Total (1)</b>	<b>39.035.447</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.549</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.723</b>	<b>100,00</b>

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

**e) Concentração das operações de crédito:**

	Banco				Consolidado			
	31/12/2022		31/12/2021		31/12/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
10 maiores devedores	698.207	1,79	703.206	2,02	698.207	1,79	703.206	2,02
50 seguintes maiores devedores	581.780	1,49	580.574	1,66	581.780	1,49	580.574	1,66
100 seguintes maiores devedores	234.184	0,60	232.568	0,67	234.184	0,60	232.568	0,67
Demais devedores	37.521.276	96,12	33.379.273	95,65	37.521.378	96,12	33.379.375	95,65
<b>Total</b>	<b>39.035.447</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.549</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.723</b>	<b>100,00</b>

**f) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:****I. Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios:**

Nos exercícios findos em 31/12/2022 e em 31/12/2021, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

Banco e Consolidado	31/12/2022			31/12/2021		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	15.120.169	11.988.292	3.131.877	11.070.749	9.060.789	2.009.960
<b>Total (Nota 8.g)</b>	<b>15.120.169</b>	<b>11.988.292</b>	<b>3.131.877</b>	<b>11.070.749</b>	<b>9.060.789</b>	<b>2.009.960</b>

**II. Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios:****Cessão após a Resolução CMN nº 3.533/08**

As responsabilidades por créditos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios totalizam R\$ 198.221, no Banco PAN e Consolidado (R\$ 365.240 em 31/12/2021), apurado pelo valor presente por meio das taxas dos contratos. Para tais créditos foram assumidas obrigações no montante de R\$ 304.943 (R\$ 483.373 em 31/12/2021) (Nota 18.a).

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

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Veículos	3.713.635	2.992.460	3.713.635	2.992.460
Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)	3.131.877	2.009.960	3.131.877	2.009.960
Consignado	1.925.353	2.318.596	1.925.353	2.318.596
Cartão de crédito	1.810.960	1.329.598	1.810.960	1.329.598
Empréstimo FGTS	871.686	189.432	871.686	189.432
Recuperação de créditos baixados como prejuízos	334.853	474.187	338.511	484.450
Empréstimo pessoal	282.040	178.763	282.040	178.763
Prêmio de performance das cessões	151.789	354.823	151.789	354.823
Conta Garantida/Capital de giro	150.464	153.363	150.464	153.363
Renegociações	40.030	27.684	40.030	27.684
Rendas imobiliárias/habitacionais	35.407	59.096	35.407	59.096
Limite emergencial	6.671	6.600	6.671	6.600
Outras	76	40	76	40
Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (1)	307.396	(766.866)	307.396	(766.866)
<b>Total</b>	<b>12.762.237</b>	<b>9.327.736</b>	<b>12.765.895</b>	<b>9.337.999</b>

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

## 9) Outros ativos financeiros

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Valores a receber por cessão de créditos	619.005	1.205.548	619.005	1.205.548
Negociação e intermediação de valores	795	2.840	795	2.840
Confissão de dívida (1)	5.088	4.916	5.088	4.916
Recebíveis imobiliários (2)	-	-	1.300	1.768
<b>Total</b>	<b>624.888</b>	<b>1.213.304</b>	<b>626.188</b>	<b>1.215.072</b>
<b>Circulante</b>	<b>299.096</b>	<b>739.004</b>	<b>298.640</b>	<b>738.553</b>
<b>Não circulante</b>	<b>325.792</b>	<b>474.300</b>	<b>327.548</b>	<b>476.519</b>

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 31/12/2022 é de R\$ 1.698 (R\$ 7.623 em 31/12/2021) (Nota 8.c); e

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

## 10) Outros ativos

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos judiciais e fiscais	226.025	188.465	249.834	208.999
Devedores diversos	223.869	122.751	236.821	124.033
Valores a receber de sociedades ligadas	38.343	71.628	23.145	61.081
Valores a receber de empréstimos consignados (1)	3.390	2.427	3.390	2.427
Listagem de produtos	-	-	73.521	-
Benefício residual em operações securitizadas	-	-	4.561	4.493
Outros (2)	164.902	60.442	178.264	64.772
<b>Total</b>	<b>656.529</b>	<b>445.713</b>	<b>769.536</b>	<b>465.805</b>
<b>Circulante</b>	<b>519.172</b>	<b>356.582</b>	<b>606.293</b>	<b>365.713</b>
<b>Não circulante</b>	<b>137.357</b>	<b>89.131</b>	<b>163.243</b>	<b>100.092</b>

(1) Refere-se basicamente a valores recebidos e ainda não repassados ao Banco por governos estaduais e prefeituras, cujos repasses vêm sendo negociados pelo Banco PAN, que constitui provisão para perdas e para os repasses em atraso há mais de 180 dias, cujo saldo em 31/12/2022 é de R\$ 9.731 (R\$ 11.304 em 31/12/2021) (Nota 8.c); e

(2) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 8.822 em 31/12/2022 (R\$ 8.072 em 31/12/2021) (Nota 8.c).

## 11) Outros valores e bens

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

Valor Residual	Banco				Consolidado			
	Custo	Provisão para perdas	31/12/2022	31/12/2021	Custo	Provisão para perdas	31/12/2022	31/12/2021
<b>Bens não de uso próprio</b>	<b>236.259</b>	<b>(40.725)</b>	<b>195.534</b>	<b>155.849</b>	<b>242.422</b>	<b>(41.259)</b>	<b>201.163</b>	<b>161.874</b>
Imóveis	143.102	(34.218)	108.884	140.000	149.025	(34.513)	114.512	146.024
Veículos	93.157	(6.507)	86.650	15.849	93.397	(6.746)	86.651	15.850
<b>Outros</b>	<b>1.496</b>	<b>-</b>	<b>1.496</b>	<b>1.410</b>	<b>1.496</b>	<b>-</b>	<b>1.496</b>	<b>1.410</b>
<b>Total</b>	<b>237.755</b>	<b>(40.725)</b>	<b>197.030</b>	<b>157.259</b>	<b>243.918</b>	<b>(41.259)</b>	<b>202.659</b>	<b>163.284</b>
<b>Circulante</b>			<b>197.030</b>	<b>157.259</b>			<b>202.659</b>	<b>163.284</b>

### b) Despesas antecipadas

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Serviços do sistema financeiro	107.072	127.242	107.150	127.368
Processamento de dados	2.122	3.890	2.122	3.890
Manutenção de softwares	3.168	6.774	3.168	6.774
Outras	64.266	21.093	65.403	22.445
<b>Total</b>	<b>176.628</b>	<b>158.999</b>	<b>177.843</b>	<b>160.477</b>
<b>Circulante</b>	<b>53.288</b>	<b>25.552</b>	<b>53.943</b>	<b>26.467</b>
<b>Não circulante</b>	<b>123.340</b>	<b>133.447</b>	<b>123.900</b>	<b>134.010</b>

## 12) Investimentos

### a) Participações em controladas e coligadas:

Empresas	Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado	Quantidade de ações/ cotas possuídas (em milhares)				Participação no capital social	Resultado Ajustado	Saldo dos Investimentos			Ajuste decorrente de avaliação (1)	
			ON		PN	Cotas			31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	Exercício findo em	
												31/12/2022	31/12/2021
<b>Controladas e coligadas diretas do PAN</b>													
Pan Arrendamento Mercantil S.A. (2)	356.735	243.344	11	-	-	100,00	16.757	243.344	226.587	16.757	26.604		
Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)	42.388	82.299	-	-	48.168	100,00	4.731	82.299	77.792	4.732	3.039		
Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)	174.201	230.982	77.865	-	-	100,00	18.511	230.982	217.176	18.511	3.662		
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (3)	107.662	201.933	0,2	0,5	-	100,00	12.993	201.933	192.448	12.993	12.248		
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)	179.864	224.945	-	-	179.864	100,00	2.589	224.945	220.015	2.589	(729)		
Bw Properties S.A. (4)	400.442	418.776	23	-	-	3,86	-	16.165	15.997	168	-		
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (5)	642.033	636.945	126.596	-	-	100,00	46.971	1.708.111	-	46.971	-		
<b>Total</b>								<b>2.707.779</b>	<b>950.015</b>	<b>102.721</b>	<b>44.824</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 demonstrações contábeis do exercício findo em 31/12/2022 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) Empresa que teve sua demonstração contábil do exercício findo em 31/12/2022 revisada por outro auditor independente;

(4) A partir de dez/21 o Banco PAN reclassificou o investimento detido na Bw Properties que anteriormente era classificado em Outros Investimentos para Participações em Controladas, uma vez que a entidade é parte do mesmo grupo econômico, do qual o grupo PAN faz parte (Banco BTG Pactual). Empresa não Consolidada pelo Banco PAN; e

(5) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 31/12/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, já líquido de amortização, no montante de R\$ 1.071.166.

## b) Outros investimentos:

Banco e Consolidado	31/12/2022	31/12/2021
Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa)	5.693	4.565
Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP)	11.260	379
<b>Total</b>	<b>16.953</b>	<b>4.944</b>

## 13) Imobilizado

## a) Os ativos imobilizados são compostos por:

Banco	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				31/12/2022	31/12/2021
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	37.164	(5.780)	31.384	21.956
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.423	(3.795)	3.628	3.455
Sistemas de processamento de dados	20%	52.951	(29.643)	23.308	30.327
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(34.658)	71.925	45.657
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>204.121</b>	<b>(73.876)</b>	<b>130.245</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>133.191</b>	<b>(31.796)</b>	-	<b>101.395</b>

Consolidado	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				31/12/2022	31/12/2021
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.423	(7.585)	33.838	21.890
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.653	(3.873)	3.780	3.455
Sistemas de processamento de dados	20%	59.529	(32.344)	27.185	31.221
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(34.658)	71.925	45.657
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>215.188</b>	<b>(78.460)</b>	<b>136.728</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>134.469</b>	<b>(32.246)</b>	-	<b>102.223</b>

## b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

Banco	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>21.956</b>	<b>3.455</b>	<b>30.327</b>	<b>45.657</b>	<b>101.395</b>
Aquisições	13.208	1.760	2.587	57.761	75.316
Baixas	(7)	(37)	(583)	-	(627)
Depreciação	(3.773)	(1.550)	(9.023)	(31.493)	(45.839)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>31.384</b>	<b>3.628</b>	<b>23.308</b>	<b>71.925</b>	<b>130.245</b>

Consolidado	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>21.890</b>	<b>3.455</b>	<b>31.221</b>	<b>45.657</b>	<b>102.223</b>
Incorporação de saldo (1)	1.566	170	2.617	-	4.353
Aquisições	14.275	1.760	4.331	57.761	78.127
Baixas	(90)	(37)	(603)	-	(730)
Depreciação	(3.803)	(1.568)	(10.381)	(31.493)	(47.245)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>33.838</b>	<b>3.780</b>	<b>27.185</b>	<b>71.925</b>	<b>136.728</b>

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



#### 14) Intangível

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

Banco	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				31/12/2022	31/12/2021
Softwares	20% a 60%	191.301	(131.120)	60.181	27.172
Licença de uso	20% a 60%	177.715	(133.521)	44.194	35.433
Ágio	10%	-	-	-	13.389
Outros	33,33%	-	-	-	23
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>369.016</b>	<b>(264.641)</b>	<b>104.375</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>485.881</b>	<b>(409.864)</b>	<b>-</b>	<b>76.017</b>

Consolidado	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				31/12/2022	31/12/2021
Softwares	20% a 60%	234.116	(143.490)	90.626	27.310
Licença de uso	20% a 60%	177.796	(133.602)	44.194	35.433
Marcas e patentes	5% a 50%	30.868	(4.910)	25.958	-
Ágio	10%	1.197.142	(90.763)	1.106.379	53.740
Outros	33,33% a 50%	-	-	-	24
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>1.639.922</b>	<b>(372.765)</b>	<b>1.267.157</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>546.925</b>	<b>(430.418)</b>	<b>-</b>	<b>116.507</b>

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

Banco					Total
	Softwares	Licença de uso	Ágio	Outros	
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>27.172</b>	<b>35.433</b>	<b>13.389</b>	<b>23</b>	<b>76.017</b>
Adições	44.847	72.499	-	-	117.346
Baixas	(1.098)	(180)	-	-	(1.278)
Amortização	(10.740)	(63.558)	(13.389)	(23)	(87.710)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>60.181</b>	<b>44.194</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104.375</b>

Consolidado						Total
	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Outros	
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>27.310</b>	<b>35.433</b>	<b>-</b>	<b>53.740</b>	<b>24</b>	<b>116.507</b>
Incorporação de saldo (1)	15.047	-	27.507	-	316	42.870
Adições (2)	63.275	72.499	-	1.158.017	-	1.293.791
Baixas	(1.098)	(180)	(94)	-	(113)	(1.485)
Amortização	(13.908)	(63.558)	(1.455)	(105.378)	(227)	(184.526)
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>90.626</b>	<b>44.194</b>	<b>25.958</b>	<b>1.106.379</b>	<b>-</b>	<b>1.267.157</b>

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

(2) Há em 31/12/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico (Nota 1.a).

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

### a) Depósitos:

Banco	Circulante				Não Circulante		31/12/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias			
Depósitos à vista	448.432	-	-	-	-	448.432	328.188	
Depósitos interfinanceiros	570.395	282.654	848.434	9.987	4.020.888	5.732.358	3.676.689	
Depósitos a prazo (1)	2.012.729	1.993.969	3.898.465	3.532.130	8.488.439	19.925.732	20.675.863	
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>3.031.556</b>	<b>2.276.623</b>	<b>4.746.899</b>	<b>3.542.117</b>	<b>12.509.327</b>	<b>26.106.522</b>	-	
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>2.062.216</b>	<b>2.720.679</b>	<b>2.128.046</b>	<b>5.253.956</b>	<b>12.515.843</b>	-	<b>24.680.740</b>	

Consolidado	Circulante				Não Circulante		31/12/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias			
Depósitos à vista	448.409	-	-	-	-	448.409	328.165	
Depósitos interfinanceiros	557.466	281.975	614.030	8.106	4.020.887	5.482.464	3.446.520	
Depósitos a prazo (1)	2.000.581	1.984.215	3.884.614	3.249.538	7.887.542	19.006.490	20.260.106	
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>3.006.456</b>	<b>2.266.190</b>	<b>4.498.644</b>	<b>3.257.644</b>	<b>11.908.429</b>	<b>24.937.363</b>	-	
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>2.060.400</b>	<b>2.715.784</b>	<b>1.912.578</b>	<b>5.199.035</b>	<b>12.146.994</b>	-	<b>24.034.791</b>	

(1) Objeto de hedge contábil (Nota 7.c.vi).

### b) Captações no mercado aberto:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante		31/12/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias			
<b>Carteira Própria</b>	<b>5.880.994</b>	<b>202</b>	<b>-</b>	<b>76</b>	<b>3.522</b>	<b>5.884.794</b>	<b>1.186.562</b>	
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	202	-	76	3.522	3.800	4.561	
Notas do Tesouro Nacional – NTN	5.880.994	-	-	-	-	5.880.994	1.182.001	
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>5.880.994</b>	<b>202</b>	<b>-</b>	<b>76</b>	<b>3.522</b>	<b>5.884.794</b>	<b>-</b>	
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.182.001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157</b>	<b>4.404</b>	<b>-</b>	<b>1.186.562</b>	

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

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante		31/12/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias			
Letras Financeiras – LF	4.052	286.925	389.441	1.378.562	8.470.469	10.529.449	9.162.526	
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	10.069	4.234	11.693	52.204	10.569	88.769	217.882	
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>14.121</b>	<b>291.159</b>	<b>401.134</b>	<b>1.430.766</b>	<b>8.481.038</b>	<b>10.618.218</b>	<b>-</b>	
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>37.557</b>	<b>67.060</b>	<b>135.306</b>	<b>1.921.779</b>	<b>7.218.706</b>	<b>-</b>	<b>9.380.408</b>	

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

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos a prazo	2.576.271	1.341.791	2.484.605	1.325.204
Letras financeiras	1.427.923	487.270	1.427.923	487.270
Depósitos interfinanceiros	461.970	243.664	433.902	232.659
Operações compromissadas	388.068	32.583	388.068	32.455
Créditos cedidos com retenção de risco	30.681	29.822	30.681	29.822
Contribuições ao fundo garantidor de créditos	28.817	22.496	28.817	22.496
Letras de crédito imobiliário	16.766	13.336	16.766	13.336
Variação cambial	-	(37)	-	(37)
<b>Total</b>	<b>4.930.496</b>	<b>2.170.925</b>	<b>4.810.762</b>	<b>2.143.205</b>

#### 16) Relações interfinanceiras

Banco e Consolidado	31/12/2022	31/12/2021
Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	2.138.323	2.383.754
Relações com Correspondentes (2)	132.210	78.791
<b>Total</b>	<b>2.270.533</b>	<b>2.462.545</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.270.533</b>	<b>2.462.545</b>

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

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

#### 17) Obrigações por empréstimos

##### a) Saldos patrimoniais:

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Empréstimos</b>				
No País	-	-	78	194
No Exterior (1)(2)	779.785	822.344	779.785	822.344
<b>Total</b>	<b>779.785</b>	<b>822.344</b>	<b>779.863</b>	<b>822.538</b>
<b>Circulante</b>	<b>388.458</b>	<b>547</b>	<b>388.536</b>	<b>741</b>
<b>Não circulante</b>	<b>391.327</b>	<b>821.797</b>	<b>391.327</b>	<b>821.797</b>

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

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

#### 18) Outros passivos financeiros

##### a) Composição:

Banco e Consolidado	31/12/2022	31/12/2021
Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii)	304.943	483.373
Dívidas subordinadas (18.b)	10.987	9.329
<b>Total</b>	<b>315.930</b>	<b>492.702</b>
<b>Circulante</b>	<b>172.518</b>	<b>226.054</b>
<b>Não circulante</b>	<b>143.412</b>	<b>266.648</b>

## b) Dívidas subordinadas:

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

Banco e Consolidado	31/12/2022	31/12/2021
<b>No País:</b>		
R\$ 8.000 (1)	10.987	9.329
<b>Total</b>	<b>10.987</b>	<b>9.329</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>10.987</b>	<b>9.329</b>

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

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

### Provisões:

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

### Processos trabalhistas

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

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

### Processos cíveis

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

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

#### 1) ações massificadas

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

#### 2) ações cíveis estratégicas

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

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

### Processos tributários

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

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

#### I. Provisões segregadas por natureza:

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Processos cíveis	199.052	259.720	204.427	264.853
Processos trabalhistas	91.738	102.605	94.253	106.599
Processos tributários	5.283	4.516	45.602	47.911
<b>Total</b>	<b>296.073</b>	<b>366.841</b>	<b>344.282</b>	<b>419.363</b>

#### II. Movimentação das provisões:

Banco	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>259.720</b>	<b>102.605</b>	<b>4.516</b>	<b>366.841</b>
Constituição líquida de reversão	179.146	42.058	378	221.582
Atualização monetária	-	-	516	516
Baixas por pagamento	(239.814)	(52.925)	(127)	(292.866)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>199.052</b>	<b>91.738</b>	<b>5.283</b>	<b>296.073</b>

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>264.853</b>	<b>106.599</b>	<b>47.911</b>	<b>419.363</b>
Incorporação de saldo (1)	1.187	-	-	1.187
Constituição líquida de reversão	181.993	40.846	(3.334)	219.505
Atualização monetária	-	-	1.559	1.559
Baixas por pagamento	(243.606)	(53.192)	(534)	(297.332)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>204.427</b>	<b>94.253</b>	<b>45.602</b>	<b>344.282</b>

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

#### III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

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

**IRPJ/CSLL** – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em dezembro de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 784 (R\$ 738 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em dezembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 969.867 (R\$ 869.565 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 24.868 (R\$ 22.928 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 25.095 (R\$ 22.774 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de *swap* da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.068 (R\$ 4.758 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 239.871 (R\$ 217.972 em 31/12/2021);

**INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT)** – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017. Em dezembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 135.691 (R\$ 124.424 em 31/12/2021);

**IRRF** – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 85.746 (R\$ 79.751 em 31/12/2021); e

**Compensações não homologadas** - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em dezembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 254.790 (R\$ 235.849 em 31/12/2021).

## 20) Obrigações fiscais correntes

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	130.794	334.770	150.558	341.223
COFINS a recolher	45.055	33.744	46.954	34.238
Impostos e contribuições sobre salários	25.286	23.385	28.665	24.284
Impostos retidos na fonte sobre terceiros	5.733	40.696	5.871	40.740
PIS a recolher	7.321	5.483	7.703	5.578
ISS a recolher	3.356	3.236	5.099	3.630
Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa	3.554	1.011	3.554	1.011
Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14	-	-	890	567
<b>Total</b>	<b>221.099</b>	<b>442.325</b>	<b>249.294</b>	<b>451.271</b>
<b>Circulante</b>	<b>221.099</b>	<b>442.325</b>	<b>249.294</b>	<b>451.271</b>

## 21) Outros passivos diversos

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Pagamentos a efetuar	1.134.830	1.297.328	1.192.658	1.299.683
Operações vinculadas a cessão	909.860	716.186	909.860	716.186
Arrecadação de cobrança	118.272	80.812	118.512	81.053
Operações com cartão de crédito	37.468	49.006	37.468	49.006
Negociação e intermediação de valores	18.262	25.584	19.224	26.698
Valores a pagar a sociedades ligadas	36.443	20.328	35.408	19.756
Valores específicos de consórcio	-	-	1.017	3.686
Outros	93.655	98.212	99.762	136.801
<b>Total</b>	<b>2.348.790</b>	<b>2.287.456</b>	<b>2.413.909</b>	<b>2.332.869</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.343.247</b>	<b>2.284.607</b>	<b>2.403.651</b>	<b>2.325.404</b>
<b>Não circulante</b>	<b>5.543</b>	<b>2.849</b>	<b>10.258</b>	<b>7.465</b>

## 22) Patrimônio Líquido

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

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 31/12/2022 e R\$ 4.175.222 em 31/12/2021.

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

	31/12/2022	31/12/2021
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	648.772	547.495
<b>Subtotal</b>	<b>1.306.333</b>	<b>1.205.056</b>
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(33.153)	-
<b>Total</b>	<b>1.273.180</b>	<b>1.205.056</b>

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

### b) Movimentação do capital social em quantidade de ações:

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 01/12/2021, foi deliberado pela aprovação da incorporação de ações de emissão da Mosaico e a aprovação de aumento do Capital Social da Companhia em vista da incorporação da totalidade das ações de emissão da Mosaico, com emissão pela Companhia, de (a) 101.276.624 ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal (BPAN4); e (b) como vantagem adicional, 126.595.780 bônus de subscrição, nominativos e escriturais, de emissão da Companhia, exercíveis em até 30 (trinta) meses a contar da data de Fechamento (conforme definida no Acordo de Associação), condicionado à verificação de meta de performance do preço de negociação das Ações BPAN4, sendo que cada bônus de subscrição conferirá aos acionistas da Mosaico o direito de subscrever 0,166667 Ações BPAN4 adicionais (Nota 1.a).

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

Em reunião realizada em 09/05/2022, o Conselho de Administração ("CA") da Companhia, aprovou a abertura do Programa de Recompra de Ações ("Programa de Recompra") (Nota 22.f).

Quantidade de ações (em milhares de ações)	Ordinárias	Preferenciais	Total
<b>Em 31/12/2021</b>	<b>657.561</b>	<b>547.495</b>	<b>1.205.056</b>
Aumento de Capital Social	-	101.277	101.277
Aumento das ações em tesouraria	-	(33.153)	(33.153)
<b>Em 31/12/2022 (1)</b>	<b>657.561</b>	<b>615.619</b>	<b>1.273.180</b>

(1) Define-se como ações em circulação, consoante ao art. 67, da Resolução CVM 80/2022, todas as ações do emissor, com exceção das de titularidade do controlador, das pessoas a ele vinculadas, dos administradores do emissor e daquelas mantidas em tesouraria.

### c) Reservas de lucros:

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

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

### d) Juros sobre o capital próprio/dividendos:

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

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

	31/12/2022	% (1)	31/12/2021	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>706.108</b>		<b>774.576</b>	
(-) Reserva Legal	(35.305)		(38.729)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>670.803</b>		<b>735.847</b>	
<b>Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos</b>	<b>320.000</b>		<b>261.080</b>	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(48.000)		(39.162)	
<b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados provisionados/pagos</b>	<b>272.000</b>		<b>221.918</b>	
Dividendos propostos	-		35.628	
<b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados e dividendos</b>	<b>272.000</b>	<b>40,5%</b>	<b>257.546</b>	<b>35,0%</b>

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

### e) Lucro por ação:

	31/12/2022	31/12/2021
<b>Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição</b>	<b>706.108</b>	<b>774.576</b>
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	369.506	422.661
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	336.602	351.915
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	599.005	547.495
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,56	0,64
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,56	0,64



#### f) Ações em tesouraria:

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

Em 29/11/2022, o Conselho de Administração aprovou o cancelamento das ações preferenciais já mantidas na tesouraria da Companhia, resultantes de aquisições realizadas no âmbito do Programa de Recompra, sem redução de capital social da Companhia.

Em 31/12/2022 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 234.855, sendo composto por 33.153 ações preferenciais.

### 23) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Operações de crédito	300.783	312.780	300.783	312.780
Rendas de cartão	316.620	231.113	316.624	231.113
Rendas de intermediação de negócios	139.292	195.819	139.292	195.819
Receita na listagem de produtos (1)	-	-	224.297	-
Receita com publicidade (2)	-	-	41.227	-
Outras	6.580	1.970	17.348	3.697
<b>Total</b>	<b>763.275</b>	<b>741.682</b>	<b>1.039.571</b>	<b>743.409</b>

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

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

### 24) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Proventos	540.497	508.775	573.420	509.796
Encargos sociais	145.635	136.008	155.922	136.349
Benefícios (Nota 32)	112.299	103.619	120.494	103.810
Honorários	35.864	24.875	41.243	24.875
Outros	9.215	10.536	11.126	10.537
<b>Total</b>	<b>843.510</b>	<b>783.813</b>	<b>902.205</b>	<b>785.367</b>

### 25) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Comissões pagas a correspondentes bancários	1.617.254	1.815.158	1.605.610	1.815.158
Serviços de terceiros	724.944	662.988	735.952	683.821
Processamentos de dados	510.896	455.965	521.216	456.587
Serviços do sistema financeiro	311.677	307.817	312.661	308.645
Propaganda, promoções e publicidade	264.961	283.574	346.418	283.940
Comunicações	74.231	110.152	75.319	110.225
Aluguéis	28.995	26.417	44.852	26.431
Depreciação e amortização	121.620	77.615	127.851	77.648
Despesas com busca e apreensão de bens	28.017	12.320	28.018	12.333
Manutenção e conservação de bens	8.531	13.791	9.499	13.793
Transporte	5.751	5.487	5.975	5.487
Viagens	5.284	1.618	6.879	1.618
Taxas e emolumentos	3.272	3.094	3.500	3.866
Água, energia e gás	1.462	1.739	1.578	1.741
Materiais de consumo	1.357	2.429	1.532	2.429
Outras	23.792	15.982	25.908	22.101
<b>Total</b>	<b>3.732.044</b>	<b>3.796.146</b>	<b>3.852.768</b>	<b>3.825.823</b>

## 26) Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Contribuição à COFINS	320.073	295.702	347.106	298.353
Contribuição ao PIS	52.085	48.052	57.656	48.531
Imposto sobre serviços	29.016	30.391	37.930	30.433
Impostos e taxas	7.420	6.628	8.571	7.448
<b>Total</b>	<b>408.594</b>	<b>380.773</b>	<b>451.263</b>	<b>384.765</b>

## 27) Despesas de provisões

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Provisão/(reversão) de processos cíveis	(179.146)	(133.289)	(181.993)	(132.218)
Provisão/(reversão) de processos trabalhistas	(42.058)	(46.466)	(40.846)	(44.728)
Provisão/(reversão) de processos tributários	(378)	(1.442)	3.334	(4.225)
<b>Total</b>	<b>(221.582)</b>	<b>(181.197)</b>	<b>(219.505)</b>	<b>(181.171)</b>

## 28) Outras receitas e (despesas) operacionais

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Recuperação de encargos e despesas	332.408	190.074	292.628	191.508
Varição monetária / cambial	75.753	27.459	79.442	29.262
Despesas com operações de crédito cedidas	(1.657.071)	(1.030.086)	(1.657.071)	(1.030.086)
Descontos concedidos	(239.985)	(116.143)	(239.985)	(116.143)
Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes	(140.665)	(69.568)	(140.665)	(69.568)
Gravames	(30.160)	(35.820)	(30.165)	(35.838)
Amortização de ágio (Nota 14.b)	(100.810)	(23.930)	(105.378)	(25.053)
Outras	(37.456)	(24.477)	(38.278)	(21.954)
<b>Total</b>	<b>(1.797.986)</b>	<b>(1.082.491)</b>	<b>(1.839.472)</b>	<b>(1.077.872)</b>

## 29) Resultado não operacional

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	3.910	(1.093)	2.951	(1.315)
Resultado na alienação de outros valores e bens	4.817	29.961	5.016	29.938
Outras (1)	10.881	-	10.859	54
<b>Total</b>	<b>19.608</b>	<b>28.868</b>	<b>18.826</b>	<b>28.677</b>

(1) Em 2022, contempla ganhos relacionados a desmutualização da CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos).

### 30) Saldos e Transações com Partes Relacionadas

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

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

Banco	Prazo Máximo	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (a)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	23/09/2027	275.282	5.974	25.417	15.694
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
		<b>2.225</b>	<b>2.541</b>	<b>(286)</b>	<b>2.541</b>
<b>Cessão de crédito</b>					
Banco BTG Pactual S.A. (c)	Sem prazo	2.225	2.541	(286)	2.541
		<b>39.263</b>	<b>71.628</b>	-	-
<b>Outros ativos</b>					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	23.121	61.060	-	-
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	Sem prazo	105	-	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	24	21	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (d)	Sem prazo	5.107	-	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização (d) (e)	Sem prazo	4.467	1.988	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.(d) (e)	Sem prazo	240	144	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (d) (e)	Sem prazo	5.280	8.415	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	919	-	-	-
		<b>(422)</b>	<b>(360)</b>	-	-
<b>Depósitos à vista (f)</b>					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	Sem prazo	(3)	(4)	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	Sem prazo	(12)	(8)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(62)	-	-	-
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	Sem prazo	(2)	(3)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(4)	(7)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(2)	(1)	-	-
		<b>(4.685.112)</b>	<b>(2.529.479)</b>	<b>(375.312)</b>	<b>(180.579)</b>
<b>Depósitos interfinanceiros (g)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(4.435.218)	(2.299.309)	(347.244)	(114.759)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(54.816)
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	20/12/2023	(249.894)	(230.170)	(28.068)	(11.004)
		<b>(970.465)</b>	<b>(465.595)</b>	<b>(98.560)</b>	<b>(19.496)</b>
<b>Depósitos a prazo (h)</b>					
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(49.559)	(48.294)	(6.760)	(2.783)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	15/12/2025	(75.948)	(71.820)	(8.766)	(2.980)
Brazilian Securities Companhia de Securitização	08/12/2025	(204.375)	(183.567)	(22.640)	(7.145)
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	14/12/2025	(87.625)	(115.907)	(10.047)	(4.749)
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	05/12/2025	(60.541)	(44.463)	(6.332)	(1.714)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	20/12/2024	(489.714)	-	(43.841)	-
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	11/09/2023	(1.040)	-	(40)	-
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.663)	(1.544)	(134)	(125)
		<b>(5.880.994)</b>	<b>(1.178.410)</b>	<b>(385.713)</b>	<b>(20.538)</b>
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	31/08/2026	(5.880.994)	(1.178.410)	(385.713)	(20.388)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(23)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	-	-	-	-	(127)
		<b>(88.353)</b>	<b>(39.488)</b>	<b>(139.049)</b>	<b>(39.488)</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos (i)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(88.353)	(39.488)	(139.049)	(39.488)

<b>Outros passivos</b>		<b>(373.757)</b>	<b>(208.318)</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (j)	Sem prazo	(337.351)	(187.990)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(35.370)	(19.756)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(241)	(518)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(240)	(54)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(555)	-	-	-
<b>Receita de prestação de serviços</b>		-	-	<b>140.807</b>	<b>196.054</b>
,Too Seguros S.A. (k)	-	-	-	140.460	195.819
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	347	-
<b>Despesas de Pessoal</b>				-	<b>(322)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(302)	(322)
<b>Outras despesas administrativas</b>				-	<b>(94.102)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(3.587)	(5.146)
Banco BTG Pactual S.A. (l)	-	-	-	(3.968)	(13.029)
BTG Pactual Corretora (m)	-	-	-	(124)	(115)
Tecban S.A.	-	-	-	(37.312)	(9.958)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(9.530)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(39.581)	(24.857)
<b>Outras despesas operacionais</b>				-	<b>(1.387)</b>
Banco BTG Pactual S.A. (n)	-	-	-	(1.387)	-
<b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>				-	<b>575.320</b>
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	575.320	-

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

(b) Conforme informado na Nota Explicativa 1, seção de Eventos Societários, a partir de 19/05/2021 a Caixa Participações S.A. ("CaixaPar"), subsidiária integral da Caixa Econômica Federal ("CAIXA"), não é mais considerada partes relacionadas;

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

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

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

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

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

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

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

(j) Refere-se ao JCP base 2022 no montante bruto de R\$ 236.649 e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 100.684;

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

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

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

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

Consolidado	Prazo Máximo	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Disponibilidades (a)</b>		<b>3.450</b>	-	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	3.450	-	-	-
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (c)</b>		<b>275.282</b>	<b>5.974</b>	<b>25.417</b>	<b>15.694</b>
Banco BTG Pactual S.A.	23/09/2027	275.282	5.974	25.417	15.635
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
<b>Cessão de crédito (d)</b>		<b>2.225</b>	<b>2.541</b>	<b>(286)</b>	<b>159.245</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.225	2.541	(286)	2.541
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	156.704

<b>Outros ativos</b>		<b>24.064</b>	<b>61.081</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	23.121	61.060	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	24	21	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	919	-	-	-
<b>Depósitos à vista (e)</b>		<b>(399)</b>	<b>(337)</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(62)	-	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>		<b>(4.435.218)</b>	<b>(2.299.309)</b>	<b>(347.244)</b>	<b>(169.575)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(4.435.218)	(2.299.309)	(347.244)	(114.759)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(54.816)
<b>Depósitos a prazo (g)</b>		<b>(51.222)</b>	<b>(49.838)</b>	<b>(6.894)</b>	<b>(2.908)</b>
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(49.559)	(48.294)	(6.760)	(2.783)
Pessoal-chave da Administração	15/03/2027	(1.663)	(1.544)	(134)	(125)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>		<b>(5.880.994)</b>	<b>(1.178.410)</b>	<b>(385.713)</b>	<b>(20.411)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	31/08/2026	(5.880.994)	(1.178.410)	(385.713)	(20.388)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(23)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b>		<b>(88.353)</b>	<b>(39.488)</b>	<b>(139.049)</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(88.353)	(39.488)	(139.049)	-
<b>Outros passivos</b>		<b>(373.276)</b>	<b>(207.746)</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (i)	Sem prazo	(337.351)	(187.990)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(35.370)	(19.756)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(555)	-	-	-
<b>Receita de prestação de serviços</b>		-	-	<b>140.807</b>	<b>196.054</b>
,Too Seguros S.A. (j)	-	-	-	140.460	195.819
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	347	-
<b>Despesas de Pessoal</b>		-	-	<b>(302)</b>	<b>(322)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(302)	(322)
<b>Outras despesas administrativas</b>		-	-	<b>(94.102)</b>	<b>(53.105)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(3.587)	(5.146)
Banco BTG Pactual S.A. (k)	-	-	-	(3.968)	(13.029)
BTG Pactual Corretora (l)	-	-	-	(124)	(115)
Tecban S.A.	-	-	-	(37.312)	(9.958)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(9.530)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(39.581)	(24.857)
<b>Outras despesas operacionais</b>		-	-	<b>(1.387)</b>	-
Banco BTG Pactual S.A. (m)	-	-	-	(1.387)	-
<b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>		-	-	<b>575.320</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	575.320	-

- (a) Referem-se as contas correntes das empresas Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.;
- (b) Conforme informado na Nota Explicativa 1, seção de Eventos Societários, a partir de 19/05/2021 a Caixa Participações S.A. ("CaixaPar"), subsidiária integral da Caixa Econômica Federal ("CAIXA"), não é mais considerada partes relacionadas;
- (c) Referem-se as aplicações do Banco PAN com taxas equivalentes às do CDI;
- (d) Refere-se ao prêmio de performance das cessões de créditos sem coobrigação;
- (e) Referem-se aos saldos de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;
- (f) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;
- (g) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;
- (h) Referem-se às operações de *swap*;
- (i) Refere-se ao JCP base 2022 no montante bruto de R\$ 236.649 e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 100.684;

- (j) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios;
- (k) Refere-se a despesas com aluguéis de imóveis;
- (l) Refere-se a despesas com formador de mercado; e
- (m) Refere-se a despesas com cessão de crédito cedidas PLA (passivo de liquidação antecipada).

## • Outras informações

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

## 31) Instrumentos Financeiros

### • Gestão de Riscos

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

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

### • Gestão do Capital

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

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

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

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

### Limite Operacional – Acordo da Basileia

Conforme informado na Nota Explicativa 1, seção de Eventos Societários, o Banco BTG Pactual passou a exercer, de forma individual, o controle do Banco PAN e, conseqüentemente, passou a fazer parte do grupo de empresas que compõem o Conglomerado Econômico-Financeiro do BTG Pactual, o qual reporta de maneira consolidada, ao BACEN, os indicadores de Capital.

A partir de então, o Banco PAN optou por realizar e divulgar os cálculos dos Limites Operacionais apenas de forma “gerencial” (Pró-Forma) a partir da data base de 30/06/21, ficando demonstrado atendimento individual 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.

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

Base de Cálculo – Índice de Basileia	31/12/2022*	31/12/2021
<b>Patrimônio de referência nível I</b>	<b>5.170.802</b>	<b>4.514.796</b>
Capital Principal	5.170.802	4.514.796
Patrimônio de referência nível II	8.789	9.329
<b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b>	<b>5.179.591</b>	<b>4.524.125</b>
<b>Patrimônio de referência</b>	<b>5.179.591</b>	<b>4.524.125</b>
- Risco de crédito	28.982.927	26.364.443
- Risco de mercado	367	1.527
- Risco operacional	4.242.955	2.973.556
Ativo ponderado pelo risco – RWA	33.226.249	29.339.526
<b>Índice de Basileia</b>	<b>15,59%</b>	<b>15,42%</b>
<b>Nível I</b>	<b>15,56%</b>	<b>15,39%</b>
<b>Nível II</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>

\*Pró-forma

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

- Risco de Crédito**

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

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

- Risco de Mercado**

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

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

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

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

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

#### Análise de Sensibilidade:

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading e Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(108)	(40.118)	(82.837)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(15)	(3.725)	(6.735)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(4)	(1.633)	(2.239)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(38)	(77)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(669)	(1.340)
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>(127)</b>	<b>(46.183)</b>	<b>(93.228)</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>(146)</b>	<b>(31.662)</b>	<b>(62.136)</b>

A análise de sensibilidade foi efetuada a partir dos dados de mercado do último dia do mês de dezembro de 2022, 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

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



Em 31/12/2022 e em 31/12/2021, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

	Notional		Valor de Mercado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(803.059)	(864.463)
<b>Total</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(803.059)</b>	<b>(864.463)</b>
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.662)	(2.808)	(2.662)	(2.808)
<b>Total</b>	<b>(2.662)</b>	<b>(2.808)</b>	<b>(2.662)</b>	<b>(2.808)</b>

- **Risco de Liquidez**

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

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

O Banco PAN mantém níveis de liquidez adequados, resultante da qualidade dos seus ativos, e do controle do risco, em consonância com a Política de Gerenciamento do Risco de Liquidez estabelecida e as exigências das demandas regulatórias do CMN (Resolução nº 4.557/17). Os resultados das análises dos *gaps* de Liquidez são apresentados quinzenalmente no Comitê de Tesouraria ou sempre que for necessário.

- **Risco Operacional**

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

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

Em atendimento aos requisitos estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.930/19 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>.

## Valor de Mercado

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

Consolidado	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Aplicações em depósitos interfinanceiros	277.251	275.235	5.974	5.981
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>9.149.836</b>	<b>8.890.546</b>	<b>6.306.937</b>	<b>6.101.259</b>
- Títulos para negociação	46.371	46.371	239.860	239.860
- Títulos disponíveis para venda	285.397	285.397	632.943	632.943
- Títulos mantidos até o vencimento	8.818.068	8.558.778	5.434.134	5.228.456
Operações de crédito	38.779.251	40.939.398	34.332.029	36.006.114
Depósitos interfinanceiros	5.482.464	5.655.271	3.446.520	3.597.823
Depósitos a prazo	19.006.490	19.764.186	20.260.106	20.886.454
Recursos de emissão de títulos	10.618.218	10.841.545	9.380.408	9.788.404
Empréstimos no Exterior	779.785	823.179	822.344	822.344
Dívidas subordinadas	10.987	13.459	9.329	11.541
Outros passivos financeiros	304.943	216.575	483.373	421.755

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

## 32) Benefícios a Empregados

Em linha com as melhores práticas de mercado, o Banco PAN oferece benefícios sociais aos seus empregados, dentre os quais: (a) Assistência Médica; (b) Assistência Odontológica; (c) Seguro de Vida; (d) Vale Refeição e (e) Vale Alimentação. As despesas com benefícios no exercício findo em 31/12/2022 totalizou R\$ 112.299 no Banco PAN e R\$ 120.494 no Consolidado (R\$ 103.619 no Banco PAN e R\$ 103.810 no Consolidado no exercício findo em 31/12/2021).

### 33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	Banco		Consolidado (3)	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>827.593</b>	<b>1.143.199</b>	<b>868.942</b>	<b>1.109.719</b>
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1)	(375.517)	(544.044)	(379.149)	(524.028)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>				
Participação em controladas	47.251	22.114	77	-
Juros sobre o capital próprio	147.200	130.540	147.200	130.540
Outros valores (2) (3)	59.581	22.767	70.687	58.345
<b>Resultado de Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(121.485)</b>	<b>(368.623)</b>	<b>(161.185)</b>	<b>(335.143)</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 o Banco PAN à alíquota de 20% (25% de 07/2021 até 12/2021 e 21 de 08/2022 até 12/2022), para a Pan Arrendamento Mercantil alíquota de 15% (20% de 07/2021 até 12/2021 e 21% de 08/2022 até 12/2022) e para as demais empresas alíquota de 9%;

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

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

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

Banco	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2022
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.671.502	993.168	(1.450.030)	1.214.640
Provisão para contingências cíveis	116.874	93.535	(120.835)	89.574
Provisão para contingências trabalhistas	46.172	24.076	(28.967)	41.281
Provisão para contingências tributárias	2.032	474	(129)	2.377
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	23.029	1.284	(5.986)	18.327
Outras provisões	635.020	670.779	(539.659)	766.140
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>2.494.629</b>	<b>1.783.316</b>	<b>(2.145.606)</b>	<b>2.132.339</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	971.949	123.329	(58.234)	1.037.044
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>3.466.578</b>	<b>1.906.645</b>	<b>(2.203.840)</b>	<b>3.169.383</b>
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(101.824)	(507.836)	540.499	(69.161)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>3.364.754</b>	<b>1.398.809</b>	<b>(1.663.341)</b>	<b>3.100.222</b>

Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2022
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.683.726	993.368	(1.450.094)	1.227.000
Provisão para contingências cíveis	118.627	95.509	(122.786)	91.350
Provisão para contingências trabalhistas	47.562	24.160	(29.553)	42.169
Provisão para contingências tributárias	17.673	3.262	(4.148)	16.787
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	23.360	1.369	(6.198)	18.531
Ajuste de marcação a mercado de derivativos	12.225	282	(1.793)	10.714
Outras provisões	637.139	695.755	(553.975)	778.919
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>2.540.312</b>	<b>1.813.705</b>	<b>(2.168.547)</b>	<b>2.185.470</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	995.852	199.306	(81.892)	1.113.266
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>3.536.164</b>	<b>2.013.011</b>	<b>(2.250.439)</b>	<b>3.298.736</b>
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(110.490)	(521.358)	543.319	(88.529)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>3.425.674</b>	<b>1.491.653</b>	<b>(1.707.120)</b>	<b>3.210.207</b>

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

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

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

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

Banco	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
2022	-	1.478.874	-	234.529	-	1.713.403
2023	1.302.098	640.335	104.334	375.319	1.406.432	1.015.654
2024	684.349	287.287	226.543	362.101	910.892	649.388
2025	36.224	66.514	386.586	-	422.810	66.514
De 2026 a 2029	109.668	21.619	319.581	-	429.249	21.619
<b>Total</b>	<b>2.132.339</b>	<b>2.494.629</b>	<b>1.037.044</b>	<b>971.949</b>	<b>3.169.383</b>	<b>3.466.578</b>

Consolidado	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
2022	-	1.481.595	-	238.493	-	1.720.088
2023	1.315.275	643.923	124.864	379.251	1.440.139	1.023.174
2024	694.280	294.655	250.934	364.613	945.214	659.268
2025	41.444	72.385	397.625	2.579	439.069	74.964
De 2026 a 2029	134.471	47.754	339.843	10.916	474.314	58.670
<b>Total</b>	<b>2.185.470</b>	<b>2.540.312</b>	<b>1.113.266</b>	<b>995.852</b>	<b>3.298.736</b>	<b>3.536.164</b>

Em 31/12/2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN totalizava R\$ 2.431.984 e R\$ 2.527.748 no Consolidado (R\$ 2.795.789 no Banco PAN e R\$ 2.835.491 no Consolidado em 31/12/2021).

**d) Créditos tributários não ativados:**

Em 31/12/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396, e R\$ 582.869 no Consolidado (31/12/2021 - R\$ 230.396 no Banco PAN e R\$ 582.869 no Consolidado), sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no Consolidado (31/12/2021 - R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no Consolidado).

**e) Obrigações fiscais diferidas:**

Banco	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2022
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(101.824)	(504.899)	540.499	(66.224)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	-	(2.937)	-	(2.937)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(101.824)</b>	<b>(507.836)</b>	<b>540.499</b>	<b>(69.161)</b>

Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2022
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(109.624)	(518.421)	542.701	(85.344)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	-	(2.937)	-	(2.937)
Superveniência de depreciação	(866)	-	618	(248)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(110.490)</b>	<b>(521.358)</b>	<b>543.319</b>	<b>(88.529)</b>

### 34) Outras Informações

a) Em 31/12/2022 e em 31/12/2021, o Banco PAN e suas controladas não possuíam contratos de arrendamento mercantil para aquisições próprias;

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

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

### **Declaração da Diretoria 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 demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31/12/2022.

### **Declaração da Diretoria sobre o Relatório dos Auditores Independentes**

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 demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31/12/2022.

São Paulo, 31 de janeiro de 2023.

#### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

##### **Presidente**

Roberto Balls Sallouti

##### **Conselheiros**

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Guilherme Goulart Pacheco

Maíra Habimorad

#### **DIRETORIA**

##### **Diretor Presidente**

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

##### **Diretores**

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Roberta Cardim Geyer

#### **COMITÊ DE AUDITORIA**

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

#### **CONTADOR**

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7



***Banco Pan S.A.***  
***Demonstrações contábeis***  
***individuais e consolidadas em***  
***31 de dezembro de 2022***  
***e relatório do auditor independente***



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas  
Banco Pan S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações contábeis individuais do Banco Pan S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, assim como as demonstrações contábeis consolidadas do Banco Pan S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data e as mutações do patrimônio líquido para o semestre e exercício findos nessa data bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

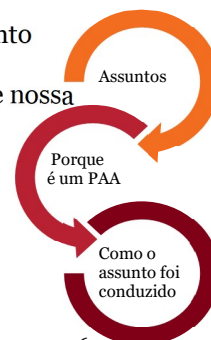
Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Pan S.A. e do Banco Pan S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2022, o desempenho das operações e os respectivos fluxos de caixa do Banco Pan S.A. para o semestre e exercício findos nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Instituição e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais Assuntos de Auditoria**

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre e exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





Banco Pan S.A.

---

## **Porque é um PAA**

### **Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (Notas 3(d iv) e 8)**

O Banco Pan S.A. e suas controladas atuam substancialmente no setor do varejo, conforme divulgado na nota explicativa 1. A determinação do valor da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito continua exigindo julgamento por parte da Administração na determinação de premissas e critérios utilizados.

O processo estabelecido considera as normas e instruções determinadas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e pelo Banco Central do Brasil (BACEN), associadas ao julgamento e premissas utilizadas pela Administração para determinação do risco de crédito. Tendo em vista esses aspectos, esta área continua sendo foco em nossa auditoria.

---

## **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram o entendimento dos controles relevantes relacionados a apuração da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito que tratam da integridade da base de dados, processamento, contabilização das provisões e divulgações em notas explicativas.

Adicionalmente, testamos a conciliação dos saldos contábeis com a posição analítica, bem como recalculamos, em base de testes, a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito com base na política estabelecida que inclui, entre outros aspectos, considerações em relação aos níveis de risco e atraso das operações conforme normas aplicáveis.

Consideramos que as premissas e critérios adotados pela Administração são consistentes com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis.

---

## **Ambiente de tecnologia da informação**

O Banco Pan S.A. e suas controladas operam em um ambiente de negócio no qual a estrutura de tecnologia de informação é crítica para o desenvolvimento de suas operações e a continuidade de seus processos de negócios, os quais envolvem o processamento de um elevado número de transações diariamente, além de diversos processos para gestão de acessos e segurança da informação.

Os riscos relativos aos processos de tecnologia da informação que suportam as transações nos diferentes sistemas legados, podem, eventualmente, resultar em informações críticas incorretas, inclusive aquelas utilizadas na elaboração das demonstrações contábeis.

Em função desses aspectos, essa continua sendo uma área de foco em nossa auditoria.

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, com o auxílio de nossos especialistas de sistemas, entendemos e testamos os 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.

Também testamos os controles automatizados ou as informações dependentes de tecnologia, restrições de acessos e segregações de funções relacionados aos processos relevantes para a preparação das demonstrações contábeis.

Os resultados de nossos procedimentos nos

Banco Pan S.A.

---

### **Porque é um PAA**

---

### **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria**

---

proporcionaram evidência razoável de auditoria com relação ao ambiente de tecnologia da informação relacionado com o processo de elaboração das demonstrações contábeis.

---

### **Créditos tributários (Notas 3(j) e 33(b))**

O Banco Pan S.A. e suas controladas apresentam créditos tributários no total de R\$ 3,3 bilhões, 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. Essa projeção, preparada a partir de estudo do cenário atual e futuro pela administração do Banco, envolve julgamentos e premissas subjetivas.

Continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria, pois a utilização de diferentes premissas na projeção do lucro tributário poderia modificar significativamente os prazos e valores previstos para realização dos créditos tributários, bem como deixar de atender aos requisitos do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil para registro e manutenção desses ativos nas demonstrações contábeis.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram o entendimento dos processos de apuração e registro nos termos das normas fiscais e contábeis relacionadas aos créditos tributários incluindo os requisitos específicos do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil, bem como o entendimento das premissas relevantes estabelecidas pela administração para a estimativa de projeção de lucros tributários para realização dos créditos tributários.

Comparamos as premissas utilizadas pelo Banco Pan S.A. e suas controladas para projeção de lucros tributários com as projeções orçamentárias aprovadas pelo Conselho de Administração e com as projeções macroeconômicas divulgadas no mercado, bem como analisamos os dados históricos para corroborar a consistência dessas estimativas de realização.

Consideramos que as premissas e critérios adotados pela administração são consistentes em relação ao registro, manutenção e realização do crédito tributário.

---

### **Outros assuntos**

---

#### **Demonstrações do Valor Adicionado**

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Instituição. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis



Banco Pan S.A.

individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor**

---

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

---

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.



Banco Pan S.A.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações contábeis das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do



Banco Pan S.A.

semestre corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 08 de fevereiro de 2023

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

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

## **RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA**

O Comitê de Auditoria (“Comitê” ou “COAUD”) do Banco PAN S.A. (“Banco PAN” ou “Companhia”) e suas empresas controladas (“Grupo PAN”), constituído na forma da Regulamentação em vigor, especialmente a Resolução do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) n° 4.910, de 27 de maio de 2021 (“Resolução CMN 4.910”) e a Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”)n° 23, de 25 de fevereiro de 2021 (“Resolução CVM 23”), e por meio de sua empresa líder, é órgão estatutário vinculado ao Conselho de Administração. É composto atualmente por três membros, dos quais dois integram também o Comitê de Auditoria do Banco BTG Pactual S.A., controlador indireto da Companhia.

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

As principais atividades desenvolvidas pelo Comitê no 2º semestre de 2022 estão descritas a seguir, de forma resumida, para atender ao disposto no art. 15º da Resolução CMN 4.910, bem como para externar a sua opinião e evidenciar as informações que considera relevantes.

### **I - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

No segundo semestre de 2022, o Comitê acompanhou o processo de preparação das Demonstrações Contábeis relativas ao 4º trimestre e ao 2º semestre de 2022 (“Demonstrações Contábeis ou DC”), de modo a assegurar o atendimento aos requisitos de qualidade e de integridade. Com esse objetivo, o Comitê teve intensa interação com a área de Auditoria Interna da Companhia e com a Auditoria Independente, e teve também contatos frequentes com as áreas do Banco PAN envolvidas na elaboração das Demonstrações Contábeis, as quais destacamos: (i) área de Contabilidade, responsável pela organização dos assuntos contábeis e pela preparação das Demonstrações Contábeis; (ii) Auditoria Interna; e (iii) Auditoria Independente. Adicionalmente, o Comitê realizou as suas próprias análises das Demonstrações, inclusive das notas explicativas.

O COAUD não identificou qualquer fato ou evidência que compromettesse a qualidade e a integridade das Demonstrações Contábeis.

### **II - SISTEMAS DE CONTROLES INTERNOS E DE GERENCIAMENTO DE RISCOS**

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

No que se refere à gestão de riscos, foram realizadas reuniões, no mínimo mensais, com os responsáveis, visando aferir o nível de aderência dos indicadores de risco à Declaração de Apetite a Riscos (RAS) da Companhia.

No período, não foi identificado, pelo Comitê, qualquer fato ou evidência que comprometa a efetividade dos controles internos e da gestão de riscos.



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

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

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

Nesse sentido, cumpre-nos ressaltar que existem procedimentos estruturados para apuração e endereçamento da denúncia, bem como para a preservação do sigilo da identificação do denunciante.

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

### **IV – AUDITORIA INDEPENDENTE**

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

Nessa interação, nas informações fornecidas pelo Auditor Independente e em documentos do Banco PAN, o COAUD não identificou qualquer fato ou evidência do comprometimento da independência do auditor.

### **V – AUDITORIA INTERNA**

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

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

### **VI – FRAUDES EM MEIOS DE PAGAMENTO**

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

Após avaliar a documentação e as informações fornecidas pela Administração, o Comitê concluiu não ter ocorrido qualquer evento que pudesse comprometer o seu funcionamento e a sua continuidade. No que se refere aos meios de pagamento, o Comitê concluiu também que o PAN realizou o devido monitoramento das tentativas de fraudes, adotando todas as medidas preventivas e corretivas ao seu alcance, conforme prevê a Resolução BCB nº 42, de 19 de novembro de 2021.

## **VII – DENÚNCIA E RECLAMAÇÕES DE CLIENTES**

O Comitê tem acompanhado, com atenção, a quantidade de reclamações e os esforços da Administração para aperfeiçoar os processos e os procedimentos, a fim de melhorar o atendimento aos clientes. Nesse sentido, no semestre, o Comitê sugeriu ações de aperfeiçoamento na metodologia de identificação das causas das reclamações e, assim, permitir à Administração implementar medidas mais efetivas de resolução. As sugestões foram acatadas e o Comitê prosseguirá no acompanhamento da situação e das ações de correção e de aperfeiçoamento de processos e de procedimentos em curso.

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

Também conforme informações fornecidas, incluindo o Relatório de Conformidade previsto na Circular BCB nº 3.978, 23 de janeiro de 2020, o Banco PAN dispõe de estrutura e de procedimentos para prevenir a lavagem de dinheiro e o financiamento do terrorismo.

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

## **IX – OUTRAS INFORMAÇÕES**

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

- a) as recomendações apresentadas à Diretoria constam dos planos de ação elaborados pelas áreas do Banco PAN de comum acordo com a Auditoria Interna, com vistas às correções e aos aperfeiçoamentos necessários, cujo cumprimento foi monitorado pelo Comitê com base nas informações obtidas nas reuniões, no mínimo mensais, com a Auditoria Interna e com os colaboradores e diretores responsáveis pelas áreas auditadas;
- b) outros serviços prestados pelo Auditor Independente foram devidamente avaliados e, diante da inexistência de qualquer indício de quebra da independência, foram aprovados pelo Comitê, quais sejam: (i) avaliação do registro e manutenção das operações de cessão de crédito e dos controles internos do Banco PAN; e (ii) realização de estudo técnico sobre a área de tecnologia da informação da Companhia; e
- c) de acordo com as informações fornecidas pela Administração e pelo Auditor Independente, não há qualquer divergência relevante entre a Administração, o Auditor Independente e este Comitê em relação às Demonstrações Contábeis compreendidas no período objeto deste relatório.

## **X - CONCLUSÃO**

Com base no resultado de suas avaliações, e ponderadas as suas responsabilidades e atribuições, considerando as limitações naturais decorrentes do alcance de sua atuação, o Comitê recomendou a aprovação, pelo Conselho de Administração, das Demonstrações Contábeis e das demais informações financeiras consolidadas do Banco PAN S.A., relativas à data-base de 31 de dezembro de 2022.

São Paulo, 8 de fevereiro de 2023.

### **Fábio de Barros Pinheiro**

Presidente

### **Pedro Longuini**

Membro

### **Sidnei Corrêa Marques**

Membro