

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	8
--------------------------------------	---

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	12
--------------------------------	----

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

DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	22
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	32
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	121
--	-----

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

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

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	657.560.635
Preferenciais	612.022.937
Total	1.269.583.572
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	3.615.697
Total	3.615.697

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	55.376.927	57.130.490
1.01	Ativo Circulante	27.364.530	28.246.373
1.01.01	Disponibilidades	548	677
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	142.254	1.969
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	132.020	0
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.234	1.969
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	2.623.827	3.999.565
1.01.03.01	Carteira Própria	58.169	1.111
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	2.565.658	3.951.826
1.01.03.05	Vinculados a Prestação de Garantias	0	46.628
1.01.04	Relações Interfinanceiras	3.116.776	3.027.522
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	24.412	0
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	3.089.665	3.022.679
1.01.04.03	Correspondentes no País	2.699	4.843
1.01.06	Operações de Crédito	16.805.433	19.468.401
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	16.924.503	19.046.637
1.01.06.02	Títulos e Créditos a Receber	1.586.712	2.216.712
1.01.06.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-1.705.782	-1.794.948
1.01.08	Outros Créditos	4.363.567	1.497.921
1.01.08.01	Outros Ativos Financeiros	302.022	299.096
1.01.08.02	Ativos Fiscais - Correntes	187.927	363.011
1.01.08.03	Ativos Fiscais - Diferidos	3.228.981	316.642
1.01.08.04	Outros Ativos	644.637	519.172
1.01.09	Outros Valores e Bens	312.125	250.318
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	255.595	237.755
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-37.022	-40.725
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	93.552	53.288
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	24.996.122	25.924.765
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	139.662	275.282
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	139.662	275.282
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	3.976.045	4.935.106
1.02.02.01	Carteira Própria	1.965.134	2.884.384
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	1.728.110	1.996.485
1.02.02.04	Vinculados à Prestação de Garantias	282.801	54.237
1.02.05	Operações de Crédito	20.089.192	17.007.090
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	20.783.226	17.482.249
1.02.05.02	Títulos e Créditos a Receber	38.814	33.551
1.02.05.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-732.848	-508.710
1.02.07	Outros Créditos	638.172	3.583.947
1.02.07.01	Outros Ativos Financeiros	327.668	325.792
1.02.07.02	Ativos Fiscais - Correntes	194.834	268.057
1.02.07.03	Ativos Fiscais - Diferidos	0	2.852.741
1.02.07.04	Outros Ativos	115.670	137.357
1.02.08	Outros Valores e Bens	153.051	123.340
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	153.051	123.340
1.03	Ativo Permanente	3.016.275	2.959.352

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1.03.01	Investimentos	2.734.040	2.724.732
1.03.01.02	Participações em Controladas	2.717.033	2.707.779
1.03.01.04	Outros Investimentos	17.007	16.953
1.03.02	Imobilizado de Uso	112.597	130.245
1.03.02.01	Outras Imobilizações de Uso	225.265	204.121
1.03.02.02	(Depreciações Acumuladas)	-112.668	-73.876
1.03.04	Intangível	169.638	104.375
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	504.127	369.016
1.03.04.02	(Amortização Acumuladas)	-334.489	-264.641

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	55.376.927	57.130.490
2.01	Passivo Circulante	26.487.126	27.774.152
2.01.01	Depósitos	12.293.548	13.597.195
2.01.01.01	Depósitos à Vista	403.822	448.432
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	770.767	1.711.470
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	11.118.959	11.437.293
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	4.203.425	5.881.272
2.01.02.01	Carteira Própria	4.203.425	5.881.272
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	4.829.340	2.137.180
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	4.829.340	2.137.180
2.01.04	Relações Interfinanceiras	1.677.238	2.270.533
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	1.547.051	2.138.323
2.01.04.02	Correspondentes no País	130.187	132.210
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	392.102	388.458
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	392.102	388.458
2.01.09	Outras Obrigações	3.091.473	3.499.514
2.01.09.01	Outros Passivos Financeiros	93.932	172.518
2.01.09.02	Provisões	266.175	296.073
2.01.09.03	Sociais e Estatutárias	267.236	425.186
2.01.09.04	Obrigações Fiscais - Correntes	263.028	221.099
2.01.09.05	Diversas	2.080.263	2.343.249
2.01.09.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	63.131	41.389
2.01.09.07	Obrigações Fiscais - Diferidas	57.708	0
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	20.884.245	21.650.292
2.02.01	Depósitos	12.819.298	12.509.327
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	2.007.815	4.020.888
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	10.811.483	8.488.439
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	166	3.522
2.02.02.01	Carteira Própria	166	3.522
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	7.574.486	8.481.038
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	7.574.486	8.481.038
2.02.06	Obrigações por Empréstimos	375.570	391.327
2.02.06.01	Obrigações por Empréstimos no Exterior	375.570	391.327
2.02.09	Outras Obrigações	114.725	265.078
2.02.09.01	Outros Passivos Financeiros	42.122	143.412
2.02.09.02	Obrigações Diferidas	2.937	69.161
2.02.09.04	Diversas	651	5.541
2.02.09.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	69.015	46.964
2.05	Patrimônio Líquido	8.005.556	7.706.046
2.05.01	Capital Social Realizado	5.928.320	5.928.320
2.05.01.01	De Domiciliados no País	5.480.509	5.495.435
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	447.811	432.885
2.05.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.05.04	Reservas de Lucro	1.568.003	1.587.776
2.05.04.01	Legal	152.600	152.600

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.05.04.02	Estatutária	1.442.176	1.670.031
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	-26.773	-234.855
2.05.04.07.01	Ações em tesouraria	-26.773	-234.855
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-14.695	-17.372
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	316.606	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	3.922.187	11.601.536	3.691.649	10.552.450
3.01.01	Rendas de operações de crédito	3.421.362	10.956.010	3.656.917	9.523.539
3.01.02	Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	176.531	729.340	45.401	629.812
3.01.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	230.114	-345.256	-115.617	124.441
3.01.04	Resultado de operação de câmbio	266	926	424	1.127
3.01.05	Resultado das aplicações compulsórias	93.914	260.516	104.524	273.531
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-1.932.217	-6.005.745	-1.791.101	-5.324.406
3.02.01	Operações de captação no mercado	-1.363.559	-4.437.407	-1.209.139	-3.620.664
3.02.02	Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-517.470	-1.552.864	-551.374	-1.711.250
3.02.03	Operações de empréstimos e repasses	-51.188	-15.474	-30.588	7.508
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.989.970	5.595.791	1.900.548	5.228.044
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.780.389	-4.997.194	-1.704.193	-4.603.376
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	232.073	668.378	196.712	541.495
3.04.02	Despesas de Pessoal	-238.476	-621.403	-221.572	-632.406
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-879.548	-2.708.114	-944.084	-2.695.586
3.04.04	Despesas Tributárias	-121.419	-346.456	-120.076	-299.826
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	263.088	822.333	107.577	264.864
3.04.05.01	Reversão de Provisões	0	0	0	111
3.04.05.02	Outras Receitas Operacionais	263.088	822.333	107.577	264.753
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-1.062.823	-2.905.706	-753.461	-1.842.707
3.04.06.01	Despesas de Provisões	-69.096	-195.212	-65.742	-180.635
3.04.06.02	Outras Despesas Operacionais	-993.727	-2.710.494	-687.719	-1.662.072
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	26.716	93.774	30.711	60.790
3.05	Resultado Operacional	209.581	598.597	196.355	624.668
3.06	Resultado Não Operacional	-8.536	-7.102	-821	11.327
3.06.01	Receitas	4.316	22.617	8.133	22.239
3.06.02	Despesas	-12.852	-29.719	-8.954	-10.912
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	201.045	591.495	195.534	635.995

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	30.750	-131.066	612	32.249
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	18.372	-70.355	-554	17.022
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	12.378	-60.711	1.166	15.227
3.09	IR Diferido	-54.073	59.597	-24.776	-132.361
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	177.722	520.026	171.370	535.883
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0	0,41	0,13	0,43

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	177.722	520.026	171.370	535.883
4.02	Outros Resultados Abrangentes	799	2.677	658	2.540
4.02.01	Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	95	627	29	70
4.02.02	Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	1.132	3.533	973	3.790
4.02.03	Efeito tributário	-428	-1.483	-344	-1.320
4.03	Resultado Abrangente do Período	178.521	522.703	172.028	538.423

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-3.083.248	2.446.108
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.285.624	2.624.596
6.01.01.01	Lucro Líquido	520.026	535.883
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	108.932	91.612
6.01.01.03	Amortização de Ágio	86.851	71.860
6.01.01.04	Constituição de Provisão Cíveis, Trabalhistas e Tributários	195.212	180.524
6.01.01.06	Reversão/(Desvalorização) de Outros Valores e Bens	873	-3.363
6.01.01.07	Resultado na Alienação de Outros Valores de Bens	6.596	-7.964
6.01.01.08	Variação Cambial de Obrigações por Empréstimos	-31.515	-26.085
6.01.01.09	Resultado de Participações em Controladas	-93.774	-60.790
6.01.01.10	Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	1.552.864	1.711.250
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	-59.597	132.361
6.01.01.12	Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	-941	-1.139
6.01.01.14	Perda por Impairment	97	447
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-5.368.872	-178.488
6.01.02.01	(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	133.549	-260.367
6.01.02.02	(Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários	-523.377	-398.325
6.01.02.03	Aumento em Derivativos	43.793	56.672
6.01.02.04	(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras	-682.549	-513.418
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-1.972.945	-3.192.007
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em Outros Ativos Financeiros	-3.626	588.696
6.01.02.07	(Aumento)/Redução em Outros Ativos Fiscais	248.023	128.718
6.01.02.08	Redução em Outros Ativos	-104.005	-132.763
6.01.02.09	(Aumento) em Outros Valores e Bens	-313.595	-243.773
6.01.02.10	Aumento em Depósitos	-993.676	859.487
6.01.02.11	(Redução) em Captações no Mercado Aberto	-1.681.203	2.217.158
6.01.02.12	Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.142.154	1.041.652
6.01.02.13	Aumento em Outros Passivos Financeiros	-179.876	-134.920
6.01.02.14	(Redução) em Provisões	-225.110	-213.057
6.01.02.15	Aumento em Obrigações Fiscais	152.833	-181.035
6.01.02.16	Aumento em Outros Passivos	-309.244	289.896
6.01.02.17	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-119.420	-99.909
6.01.02.18	Aumento em Obrigações por Empréstimos	19.402	8.807
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.916.711	-2.196.030
6.02.01	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	-299.887	0
6.02.02	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	48.051	364.240
6.02.03	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	-1.412.947	-4.453.224
6.02.04	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	4.523.585	1.857.277
6.02.05	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	214.608	180.300
6.02.06	(Aquisição) de Investimentos	-1.926	-1.128
6.02.07	(Aquisição) de Imobilizado	-21.533	-74.989

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.02.08	(Aumento) de Intangível	-135.111	-68.506
6.02.09	Alienação de Investimentos	1.871	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	303.681	1.077.571
6.03.01	Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.947.683	2.298.468
6.03.02	Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-2.304.229	-835.288
6.03.06	Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-320.000	-296.708
6.03.07	Aquisição de Ações em Tesouraria	-19.773	-88.901
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	941	1.139
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	138.085	1.328.788
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.646	3.474
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	140.731	1.332.262

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	5.928.320	207.322	0	1.587.776	0	-17.372	7.706.046
5.03	Saldo Ajustado	5.928.320	207.322	0	1.587.776	0	-17.372	7.706.046
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	520.026	0	520.026
5.05	Destinações	0	0	0	0	-203.420	0	-203.420
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-203.420	0	-203.420
5.10	Ações em Tesouraria	0	0	0	-19.773	0	0	-19.773
5.12	Outros	0	0	0	0	0	2.677	2.677
5.13	Saldo Final	5.928.320	207.322	0	1.568.003	316.606	-14.695	8.005.556

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	4.175.222	207.322	0	1.436.523	0	-20.434	5.798.633
5.03	Saldo Ajustado	4.175.222	207.322	0	1.436.523	0	-20.434	5.798.633
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	535.883	0	535.883
5.05	Destinações	0	0	0	0	-209.625	0	-209.625
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-209.625	0	-209.625
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	2.540	2.540
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	1.753.098	0	0	0	0	0	1.753.098
5.10	Ações em Tesouraria	0	0	0	-88.901	0	0	-88.901
5.13	Saldo Final	5.928.320	207.322	0	1.347.622	326.258	-17.894	7.791.628

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	8.713.426	7.888.039
7.01.01	Intermediação Financeira	11.601.536	10.552.450
7.01.02	Prestação de Serviços	668.378	541.495
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.552.864	-1.711.250
7.01.04	Outras	-2.003.624	-1.494.656
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-4.452.881	-3.613.156
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.575.037	-2.582.617
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-2.410	-2.130
7.03.02	Serviços de Terceiros	-553.164	-565.105
7.03.04	Outros	-2.019.463	-2.015.382
7.03.04.01	Comissões Pagas a Correspondentes Bancários	-1.019.931	-1.088.606
7.03.04.02	Processamento de dados	-479.090	-388.610
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-234.766	-237.665
7.03.04.04	Comunicações	-36.969	-57.837
7.03.04.05	Despesas com busca e apreensão de bens	-28.581	-20.608
7.03.04.06	Propaganda, promoções e publicidades	-187.507	-185.787
7.03.04.07	Transportes	-3.316	-4.584
7.03.04.08	Manutenção e Conservação de Bens	-9.145	-6.454
7.03.04.09	Taxas e emolumentos	-3.223	-2.431
7.03.04.10	Viagens	-4.476	-3.498
7.03.04.11	Outras	-12.459	-19.302
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.685.508	1.692.266
7.05	Retenções	-195.783	-163.472
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-195.783	-163.472
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.489.725	1.528.794
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	93.774	60.790
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	93.774	60.790
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.583.499	1.589.584
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.583.499	1.589.584
7.09.01	Pessoal	548.251	542.197
7.09.01.01	Remuneração Direta	420.877	428.067
7.09.01.02	Benefícios	84.998	81.698
7.09.01.03	F.G.T.S.	34.883	26.963
7.09.01.04	Outros	7.493	5.469
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	491.077	490.147
7.09.02.01	Federais	462.654	469.326
7.09.02.02	Estaduais	301	207
7.09.02.03	Municipais	28.122	20.614
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	24.145	21.357
7.09.03.01	Aluguéis	24.145	21.357
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	520.026	535.883
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	203.420	209.625
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	316.606	326.258

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	53.710.410	55.626.605
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	7.396	6.943
1.01.01	Disponibilidades	7.396	6.943
1.02	Ativos Financeiros	47.664.325	49.679.564
1.02.01	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado	3.588.226	3.654.325
1.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	53.092	48.384
1.02.01.04	Derivativos	817	697
1.02.01.05	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	3.534.317	3.605.244
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	577.633	302.350
1.02.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	560.626	285.397
1.02.02.02	Instrumentos de Patrimônio	17.007	16.953
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado	43.498.466	45.722.889
1.02.03.01	Depósitos Compulsórios no Banco Central	3.089.665	3.022.679
1.02.03.02	Títulos e Valores Mobiliários	6.207.720	8.816.055
1.02.03.03	Empréstimos e Adiantamentos a Instituições Financeiras	283.932	279.448
1.02.03.04	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	33.270.682	32.964.606
1.02.03.07	Outros Ativos Financeiros	646.467	640.101
1.03	Tributos Diferidos	3.931.202	4.007.326
1.03.01	A Compensar	424.067	682.984
1.03.02	Diferido	3.507.135	3.324.342
1.04	Outros Ativos	1.264.314	1.147.099
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	224.379	202.659
1.04.03	Outros	1.039.935	944.440
1.05	Investimentos	20.180	16.165
1.05.01	Participações em Coligadas	20.180	16.165
1.06	Imobilizado	118.552	136.728
1.06.01	Imobilizado de Uso	118.552	136.728
1.07	Intangível	704.441	632.780
1.07.01	Intangíveis	704.441	632.780

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	53.710.410	55.626.605
2.01	Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado	183.012	98.196
2.01.01	Derivativos	183.012	98.196
2.03	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	41.396.998	42.599.865
2.03.01	Depósitos de Clientes	21.227.082	19.376.341
2.03.02	Depósitos de Instituições Financeiras	6.722.505	11.367.258
2.03.03	Recursos de Emissão de Títulos	12.403.826	10.618.218
2.03.06	Outros passivos financeiros	1.043.585	1.238.048
2.04	Provisões	305.656	344.282
2.05	Passivos Fiscais	581.976	482.523
2.05.01	Correntes	292.676	249.294
2.05.02	Diferido	289.300	233.229
2.06	Outros Passivos	3.895.562	4.977.646
2.08	Patrimônio Líquido Consolidado	7.347.206	7.124.093
2.08.01	Capital Social Realizado	5.928.320	5.928.320
2.08.01.01	De Domiciliado no País	5.480.509	5.495.435
2.08.01.02	De Domiciliados no Exterior	447.811	432.885
2.08.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.08.04	Reservas de Lucros	1.210.210	990.564
2.08.04.01	Reserva Legal	179.236	153.235
2.08.04.02	Reserva Estatutária	1.057.747	1.072.184
2.08.04.09	Ações em Tesouraria	-26.773	-234.855
2.08.08	Outros Resultados Abrangentes	-1.716	-3.981
2.08.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	3.070	1.868

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	3.580.256	11.228.658	3.377.509	9.290.173
3.01.01	Receita com juros e similares	3.580.256	11.228.658	3.377.509	9.290.173
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-1.855.214	-5.635.965	-1.451.261	-4.488.159
3.02.01	Despesas com juros e similares	-1.375.016	-4.338.551	-1.204.963	-3.530.723
3.02.02	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	-479.828	-1.292.711	-246.180	-957.299
3.02.03	Perda esperada com demais ativos financeiros	-370	-4.703	-118	-137
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.725.042	5.592.693	1.926.248	4.802.014
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.553.828	-5.109.414	-1.782.029	-4.218.052
3.04.02	Despesas de Pessoal	-254.226	-669.107	-238.969	-681.021
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-717.238	-2.203.276	-771.308	-2.170.891
3.04.04	Despesas Tributárias	-131.942	-379.260	-131.910	-326.905
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	723.590	1.359.612	215.769	1.096.150
3.04.05.01	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	1.143	164.795	-52.349	-14.315
3.04.05.02	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-8	-25	-5	-16
3.04.05.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	230.114	-345.256	-115.617	124.441
3.04.05.05	Receitas de tarifas e comissões	227.132	712.850	274.815	717.107
3.04.05.06	Outras receitas operacionais	265.209	827.248	108.925	268.933
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-1.174.032	-3.221.398	-855.706	-2.135.719
3.04.06.01	Depreciação e amortização	-41.380	-117.311	-34.156	-100.009
3.04.06.02	Provisões (líquidas)	-70.959	-192.359	-68.111	-181.478
3.04.06.03	Outras despesas operacionais	-1.053.053	-2.903.967	-752.700	-1.865.000
3.04.06.04	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	-8.640	-7.761	-739	10.768
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	20	4.015	95	334
3.05	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	171.214	483.279	144.219	583.962
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-16.364	-39.238	-5.109	-94.478
3.06.01	Corrente	21.853	-167.445	-23.870	-31.926
3.06.02	Diferido	-38.217	128.207	18.761	-62.552
3.07	Resultado Líquido das Operações Continuadas	154.850	444.041	139.110	489.484

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.09	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	154.850	444.041	139.110	489.484
3.09.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	154.465	442.839	138.875	489.286
3.09.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	385	1.202	235	198

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	154.850	444.041	139.110	489.484
4.02	Outros Resultados Abrangentes	739	2.265	621	2.179
4.02.01	Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.135	3.535	946	3.314
4.02.02	Efeito tributário	-396	-1.270	-325	-1.135
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	155.589	446.306	139.731	491.663
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	155.204	445.104	139.496	491.465
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	385	1.202	235	198

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-3.050.029	2.465.403
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.912.588	1.767.908
6.01.01.01	Lucro líquido	444.041	489.484
6.01.01.02	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-941	-1.139
6.01.01.03	Depreciações e amortizações	117.311	100.009
6.01.01.04	Provisão para desvalorização de ativos não correntes mantidos para venda	1.727	-2.538
6.01.01.05	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	6.632	-8.103
6.01.01.06	Variação cambial de obrigações por empréstimos	-31.515	-26.085
6.01.01.07	Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	192.359	181.478
6.01.01.08	Impairment de ágio na aquisição de investimentos	17.610	14.615
6.01.01.09	Perda no valor recuperável em ativos	172	533
6.01.01.10	Resultado de participações em coligadas e controladas	-4.015	-334
6.01.01.11	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	1.292.711	957.299
6.01.01.12	Perda esperada em outros ativos	4.703	137
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-128.207	62.552
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.962.617	697.495
6.01.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo no resultado	-4.828	194.781
6.01.02.02	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-19.858	-87.986
6.01.02.03	(Aumento) em depósitos compulsórios	-66.986	-463.228
6.01.02.04	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	133.657	-257.249
6.01.02.05	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a clientes	-1.527.860	-2.320.016
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros	-508.670	14.125
6.01.02.07	Redução em ativos fiscais	203.061	103.971
6.01.02.08	Redução/(Aumento) em outros ativos	-348.008	92.464
6.01.02.09	Aumento em depósitos de clientes	1.850.741	1.094.135
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em depósitos de instituições financeiras	-4.644.753	1.546.066
6.01.02.11	Aumento/(Redução) em passivos financeiros ao valor justo no resultado	84.816	60.135
6.01.02.12	Aumento em outros passivos financeiros	983.107	986.411
6.01.02.13	(Redução) em provisões	-230.985	-212.370
6.01.02.14	(Redução)/Aumento em passivos fiscais	236.111	-159.520
6.01.02.15	Aumento em outros passivos	-965.504	214.936
6.01.02.16	Imposto de renda e contribuição social pagos	-136.658	-109.160
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.887.902	-2.201.296
6.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-299.942	-1.128
6.02.02	Redução em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	48.051	364.240
6.02.03	(Aumento) em ativos financeiros ao custo amortizado	-1.412.947	-4.453.224
6.02.04	Redução em ativos financeiros ao custo amortizado	4.523.585	1.857.277
6.02.05	Alienação de bens não de uso próprio	214.608	180.300
6.02.06	(Aquisição) de imobilizado	-22.324	-77.149
6.02.07	(Aquisição) de intangível	-163.129	-71.612

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	299.780	1.072.685
6.03.01	Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos	2.947.683	2.298.468
6.03.02	Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos	-2.304.229	-835.288
6.03.03	Pagamento de arrendamento	-3.901	-4.886
6.03.04	Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	-320.000	-296.708
6.03.06	Aquisição de ações em tesouraria	-19.773	-88.901
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	941	1.139
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	138.594	1.337.931
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	9.601	5.196
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	148.195	1.343.127

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	5.928.320	207.322	990.564	0	-3.981	7.122.225	1.868	7.124.093
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.928.320	207.322	990.564	0	-3.981	7.122.225	1.868	7.124.093
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-19.773	-203.420	0	-223.193	0	-223.193
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-19.773	0	0	-19.773	0	-19.773
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-203.420	0	-203.420	0	-203.420
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	442.839	2.265	445.104	1.202	446.306
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	442.839	0	442.839	1.202	444.041
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.265	2.265	0	2.265
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	239.419	-239.419	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	239.419	-239.419	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.928.320	207.322	1.210.210	0	-1.716	7.344.136	3.070	7.347.206

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.175.222	207.322	1.603.926	0	-12.839	5.973.631	219	5.973.850
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.175.222	207.322	1.603.926	0	-12.839	5.973.631	219	5.973.850
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.753.098	0	-88.901	-209.625	0	1.454.572	0	1.454.572
5.04.01	Aumentos de Capital	1.753.098	0	0	0	0	1.753.098	0	1.753.098
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-88.901	0	0	-88.901	0	-88.901
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-209.625	0	-209.625	0	-209.625
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	489.286	2.179	491.465	198	491.663
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	489.286	0	489.286	198	489.484
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.179	2.179	0	2.179
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-445.480	-279.661	0	-725.141	0	-725.141
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	279.661	-279.661	0	0	0	0
5.06.04	Diferença de gaap na aquisição de investimentos	0	0	-725.141	0	0	-725.141	0	-725.141
5.07	Saldos Finais	5.928.320	207.322	1.069.545	0	-10.660	7.194.527	417	7.194.944

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	8.186.768	7.393.176
7.01.01	Intermediação Financeira	11.228.658	9.290.173
7.01.02	Prestação de Serviços	712.850	717.107
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.297.414	-957.436
7.01.04	Outras	-2.457.326	-1.656.668
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-4.338.551	-3.530.723
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.170.431	-2.143.247
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-2.649	-2.334
7.03.02	Serviços de Terceiros	-559.852	-574.574
7.03.04	Outros	-1.607.930	-1.566.339
7.03.04.01	Comissões pagas a correspondentes bancários	-538.650	-572.066
7.03.04.02	Processamento de dados	-488.129	-395.892
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-235.546	-238.416
7.03.04.04	Propaganda, promoções e publicidade	-241.838	-241.207
7.03.04.05	Comunicações	-37.899	-58.609
7.03.04.06	Despesas com busca e apreensão de bens	-28.581	-20.609
7.03.04.07	Viagens	-6.206	-4.629
7.03.04.08	Manutenção e conservação de bens	-10.500	-6.960
7.03.04.09	Transporte	-3.472	-4.752
7.03.04.10	Taxas e emolumentos	-3.382	-2.603
7.03.04.11	Outras	-13.727	-20.596
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.677.786	1.719.206
7.05	Retenções	-117.311	-100.009
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-117.311	-100.009
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.560.475	1.619.197
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	4.015	334
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.564.490	1.619.531
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.564.490	1.619.531
7.09.01	Pessoal	587.217	583.891
7.09.01.01	Remuneração Direta	449.265	459.920
7.09.01.02	Benefícios	92.885	88.293
7.09.01.03	F.G.T.S.	35.917	28.675
7.09.01.04	Outros	9.150	7.003
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	500.387	518.512
7.09.02.01	Federais	464.822	491.430
7.09.02.02	Estaduais	308	345
7.09.02.03	Municipais	35.257	26.737
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	32.845	27.644
7.09.03.01	Aluguéis	32.845	27.644
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	444.041	489.484
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	203.420	209.625
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	239.419	279.661
7.09.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.202	198

Comentário do Desempenho

São Paulo, 31 de outubro de 2023 - Em conformidade com as disposições legais, o Banco PAN S.A. (“PAN” , “Banco” , “Banco PAN” ou “Companhia”) e suas subsidiárias divulgam os resultados referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023 acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As informações operacionais e financeiras do Banco, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em reais, conforme a Legislação Societária e as Práticas Contábeis adotadas no Brasil.

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

Nosso objetivo é aprimorar a experiência financeira dos nossos clientes, que possuem objetivos, expectativas e desafios financeiros únicos. Através desta abordagem personalizada, podemos potencializar o *cross-sell* das ofertas de produtos através de nossa plataforma integrada, levando a um impacto significativo não só em nosso desempenho, mas também na satisfação dos clientes e no crescimento.

De 2019 a 2022, tivemos sucesso na construção de nosso modelo de banco digital, entregando uma oferta completa de crédito aos nossos clientes. Desenvolvemos uma plataforma digital, integrando todos os produtos e serviços em um único aplicativo.

Ao longo destes anos, as ofertas de crédito também foram aprimoradas e agora podem ser solicitadas e concluídas em poucas etapas através de nosso *app*, WhatsApp e das plataformas da Mosaico ou Mobiauto, impulsionando também a originação B2C e fortalecendo a liderança que alcançamos nesses segmentos ao longo do tempo

Nossa estratégia é baseada em três pilares: (i) fortalecer e impulsionar a integração de nossos canais, conectando os clientes B2B ao nosso aplicativo, aumentando o engajamento; (ii) proporcionar excelência em UX, investindo na melhoria da experiência dos clientes, e (iii) nos tornarmos uma marca aspiracional, relacionado ao UX, mas indo além, melhorando a forma como o cliente percebe o Banco PAN.

Juntamente com nosso *rebranding*, lançamos um novo portfólio de cartões, com o “Estelar”, um produto *premium* que proporcionará benefícios exclusivos como: 50% de desconto em ingressos de cinema, ofertas exclusivas de pré-venda em shows, translados para aeroportos internacionais no Brasil e outros. Além disso, introduzimos também a conta corrente com rendimento dos depósitos desde o primeiro dia.

Por fim, neste 3T23 apresentamos bons resultados e importantes melhorias em nossa estratégia de negócios, destacando 3 pontos principais:

- 1.** Forte originação, com evolução contínua do segmento de veículos e retomada dos volumes de consignado
- 2.** Inadimplência apresentando melhora, com evolução nos modelos de crédito, mantendo postura conservadora e precificação assertiva;
- 3.** Entregas relevantes na experiência do usuário e no reposicionamento da marca PAN, com foco no engajamento e aumento gradual da transacionalidade.

A melhoria do PAN não ocorre às custas de uma menor rentabilidade. Neste trimestre geramos **lucro líquido** de **R\$ 198 milhões** e **ROE de 11,5%**, ajustados pelo ágio.

Comentário do Desempenho

LINHAS DE NEGÓCIO

Banco Transacional

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

Neste sentido, destacamos algumas das importantes entregas recentes: (i) novo layout do aplicativo, com experiência mais amigável, intuitiva e aspiracional; (ii) smart PIX - a partir da identificação do texto copiado, nosso app preenche automaticamente os dados do destinatário e valor, otimizando as transações; (iii) novo programa de benefícios, com uma experiência gamificada, que incentiva uso dos diversos produtos e serviços em nossa plataforma; (iv) conta corrente com saldo que rende desde o primeiro dia e (v) novos cartões de crédito, também alinhados com nosso *rebranding*.

Mesmo que estes produtos tenham sido lançados recentemente, seguimos com altos índices de engajamento nesse trimestre. Ao final do 3T23, possuíamos 26,9 milhões de clientes em nossa base, um aumento de 3% no trimestre e 21% no ano. Nosso nível de ativação foi de 65%, com um índice *cross-sell* de 2,1 produtos por cliente ativo.

Concluimos este trimestre com mais de 7,9 milhões de clientes com chave PIX cadastrada e R\$ 21,9 bilhões de TPV. Além disso, tivemos 13,6 milhões de clientes com crédito, 18% acima do 3T22.

Crédito Consignado e FGTS

Possuimos uma trajetória de sucesso no mercado de crédito consignado, com foco em empréstimos e cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS.

Neste trimestre, mantivemos nossa posição como um dos principais players no segmento, com altos níveis de originação, fortalecidos pela retomada do consignado LOAS (Lei Orgânica de Assistência Social) e alavancagem da produção B2C, alinhado à nossa estratégia de múltiplos canais.

A carteira total de empréstimo consignado terminou 3T23 com um saldo de R\$ 10.458 milhões, comparado a R\$ 9.653 milhões no 2T23 e R\$ 9.801 milhões no 3T22. O portfólio de cartão de crédito consignado fechou o trimestre em R\$ 4.275 milhões, 27% acima dos R\$ 3.365 milhões da carteira no 3T22 e 19% abaixo dos R\$ 5.291 milhões no 2T23, devido a nossa estratégia de cessão.

A carteira de empréstimo FGTS terminou o trimestre em R\$ 1.506 milhões, comparado a R\$ 933 milhões no 2T23 e R\$ 2.419 milhões no 3T22.

Financiamento de Veículos

Ao longo dos últimos meses, continuamos a impulsionar a originação de financiamento de veículos, nos consolidando como uma das principais plataformas do Brasil. Nosso sucesso nesse mercado é consequência da nossa constante melhoria em *UX*, com o processo de análise de crédito mais rápido e eficiente e que, alinhado à nossa estratégia de precificação assertiva, resultou em crescimento da produção, com alta rentabilidade.

Comentário do Desempenho

Juntamente com a Mobiauto, também fornecemos múltiplas soluções para atender às diferentes demandas do ecossistema de financiamento de veículos. Quando o cliente entra em contato conosco, oferecemos empréstimos pré-aprovados para que ele possa escolher o veículo já sabendo do seu orçamento e, dessa forma, otimizar sua jornada. A Mobiauto também oferece ferramentas e serviços que auxiliam lojistas e clientes em suas necessidades diárias (Mobi Gestor, Passe Carros e Mobi Já).

Considerando a estratégia de integração dos canais em nossa plataforma, independente de possuir uma conta corrente PAN, todo cliente com financiamento de veículos tem acesso ao nosso aplicativo. Dessa forma, é possível consultar suas parcelas e ter acesso a benefícios exclusivos, aumentando também os níveis de engajamento.

A carteira de crédito de veículos fechou o trimestre com saldo de R\$ 20.070 milhões, um aumento de 6% no comparativo com os R\$ 18.866 milhões do 2T23 e de 26% comparado aos R\$ 15.925 milhões do 3T22.

Cartão de Crédito

Devido à nossa política restritiva na emissão de novos cartões de crédito desde o final de 2021, observamos reduções nas provisões deste segmento.

Por outro lado, consideramos o cartão de crédito como uma ferramenta importante para nossos clientes, contribuindo para o engajamento. Portanto, recentemente introduzimos dois novos cartões de crédito: o “Atmosfera”, como cartão de entrada, e o “Estelar”, como cartão *premium* – ambos conectados ao nosso novo programa de benefícios.

Retomaremos o crescimento deste segmento de forma conservadora e progressiva, respaldados por um modelo de crédito robusto e aprimorado. Os limites de crédito serão ajustados conforme a utilização dos clientes, fornecendo informações ainda mais precisas para nossa análise.

No 3T23, tivemos a emissão de 83 mil novos cartões de crédito, 52% abaixo dos 173 mil do 3T22. Terminamos o trimestre com um portfólio em cartões de R\$ 2.233 milhões, 18% abaixo dos R\$ 2.734 milhões no 2T23 e 41% abaixo dos R\$ 3.766 milhões do 3T22.

Empréstimo Pessoal

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

Concluimos o 3T23 com a carteira de R\$ 301 milhões, comparado a R\$ 334 milhões no 2T23 e R\$ 512 milhões no 3T22.

Marketplace

Nosso marketplace é uma importante linha de negócios para engajamento de nossos clientes, além de estar relacionado com nossa estratégia de oferecer créditos e serviços financeiros de forma personalizada. Ao longo dos últimos meses, desenvolvemos melhorias relevantes, oferecendo ferramentas como histórico e comparador de preços, e nos tornando um assistente de compras inteligente para nossos

Comentário do Desempenho

clientes. Em preparação para a *Black Friday*, também lançamos o Shopping na Web, ampliando o alcance da marca e fornecendo mais uma opcionalidade de canal para os consumidores.

O *take rate* do 3T23 foi de 6,5% versus 7,1% no 2T23. Nesse trimestre, entregamos um GMV de R\$ 721 milhões, acima dos R\$ 669 milhões do último trimestre.

Seguros

Nosso portfólio diversificado de seguros também faz parte de nossa estratégia de plataforma multiprodutos.

Ao final do 3T23, somávamos 2,6 milhões de clientes com seguro, aumento de 31% do comparativo anual. Neste trimestre, originamos R\$ 191 milhões em prêmios de seguro, 17% acima dos R\$ 163 milhões originados em 3T22.

Investimentos

Como uma ferramenta importante para impulsionar o engajamento e também oferecer excelência em UX, lançamos recentemente a conta-corrente com saldo que rende a partir do primeiro dia (para clientes que tenham um saldo mínimo de R\$ 30 em sua conta corrente e desde que não parem de movimentar sua conta bancária por mais de 60 dias).

Comentário do Desempenho

CRÉDITO

ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Neste trimestre, mantivemos forte originação de crédito em veículos, consignado e FGTS. Nossos investimentos em tecnologia e UX levaram não só a uma melhor experiência para lojistas e correspondentes, mas também para os nossos clientes durante o uso do aplicativo, incrementando a produção B2C.

Com nosso processo simples e eficiente, alcançamos nova maior originação histórica de veículos e mantivemos nossa carteira colateralizada em níveis elevados, correspondendo a 94% do nosso portfólio neste trimestre contra 88% no 3T22.

Durante o 3T23, originamos R\$ 7.473 milhões em novos créditos, comparado a R\$ 6.309 milhões no 2T23 e R\$ 7.670 milhões em 3T22.

CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito concluiu este trimestre com um saldo de R\$ 39,151 milhões, 3% superior aos R\$ 38,132 milhões no 2T23, devido a maior originação de crédito e a volumes menores de cessão.

QUALIDADE DE CRÉDITO

Em linha com nossa estratégia, expandimos nosso portfólio com diferentes produtos e serviços, considerando também maiores margens e níveis de engajamento. Ao mesmo tempo, conseguimos manter um nível elevado de carteira colateralizada, representando 94% do total no 3T23. .

No 3T23, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias foi de 7,9%, comparado a 8,0% no 2T23. Ao mesmo tempo, 9,1% dos empréstimos estavam atrasados entre 15-90 dias, versus 9,3% no 2T23.

CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

Continuamos com nossa estratégia de cessão de crédito sem coobrigação para terceiros como ferramenta usual de gestão de capital e liquidez. No 3T23 realizamos cessões de R\$ 2.709 milhões, ante R\$ 3.611 milhões no 2T23 e R\$ 3.863 milhões no 3T22

Comentário do Desempenho

CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo total de recursos captados ao final do 3T23 totalizou R\$ 37,1 bilhões, com a seguinte composição: (i) R\$ 20,9 bilhões em depósitos a prazo, equivalente a 56% do total; (ii) R\$ 12,3 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 33% do total; (iii) R\$ 2,5 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 7% do total e; (iv) R\$ 0,8 bilhão em instituições multilaterais, equivalentes a 2% das captações totais e (v) R\$ 0,6 bilhão em outras fontes de financiamento, 2% do total.

RESULTADOS

Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

No 3T23, reportamos resultados consistentes, com uma margem financeira de R\$ 1.889 milhões, comparado aos R\$ 1.928 milhões do 3T22.

Em relação aos ativos rentáveis¹, a NIM em 3T23 foi de 18,3%, acima dos 16,7% no 2T23, enquanto a NIM sem cessão foi de 13,9% nesse trimestre e 13,8% no 2T23. Já a NIM sem cessão depois de PDD foi de 9,0% no 2T23 para 8,8% no 3T23.

Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 450 milhões, versus R\$ 431 milhões do 2T23 e R\$ 488 milhões do 3T22, em linha com nossas expectativas. Em comparação à carteira, estas despesas líquidas de recuperação anualizadas passaram de 4,5% no 2T23 para 4,7% no 3T23.

Custos e Despesas

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 643 milhões no 3T23, comparado aos R\$ 595 milhões no 2T23 e aos R\$ 613 milhões do 3T22. As despesas com originação totalizaram R\$ 445 milhões ao final deste trimestre, comparado aos R\$ 400 milhões do 2T23 e aos R\$ 491 milhões do 3T22, acompanhando os volumes de originação.

Demonstração de Resultados

No 3T23, alcançamos um LAIR ajustado de R\$ 244 milhões, comparado com R\$ 237 milhões do 2T23 e R\$ 236 milhões do 3T22.

O lucro líquido ajustado pelo ágio foi de R\$ 198 milhões, acima dos R\$ 191 milhões no 2T23 e R\$ 193 milhões do 3T22. O ROE anualizado ajustado pelo ágio foi de 11,5% no 3T23, comparado a 11,2% no 2T23 e 11,7% no 3T22.

¹ Ativos que rendem juros médios, excluindo o excesso de caixa

Comentário do Desempenho**CAPITAL, RATINGS & MERCADO****PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 8.006 milhões no 3T23, comparado aos R\$ 7.897 milhões no 2T23 e R\$ 7.792 milhões no 3T22.

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 3T23 em 15,8% comparado aos 15,0% registrados ao final do 2T23 e aos 16,4% registrados no 3T22, todos compostos integralmente por Capital Principal.

Comentário do Desempenho

AUDITORES INDEPENDENTES

As Demonstrações Contábeis do Banco passaram a ser auditadas, a partir do 1º trimestre de 2011, pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes (“PwC”). De acordo com o teor da Instrução CVM nº 162/22, o PAN contratou a PwC em 2023 para prestar os seguintes serviços: (i) consultoria relacionada à área de segurança cibernética no valor de R\$ 5.381, totalizando montante superior aos 5% do total de honorários relativos aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do Auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, de que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, 31 de outubro de 2023

Notas Explicativas

Apresentamos às Demonstrações Contábeis do Banco PAN S.A. relativas ao terceiro trimestre de 2023, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), advindas das normas emanada do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Bacen, incluindo as Resoluções CMN nº 4.818 e BCB nº 2, ambas de 2020, dos pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) recepcionados em normas do CMN ou do Bacen e da legislação societária.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS – BRGAAP

BANCO PAN S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

<u>Ativo</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Disponibilidades	5	7.396	6.943
Instrumentos Financeiros		47.748.833	49.558.485
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.a	283.932	279.448
Aplicações no mercado aberto		133.420	1.508
Aplicações em depósitos interfinanceiros		149.896	277.251
Aplicações em depósitos de poupança		616	689
Títulos e valores mobiliários	7.a	6.821.438	9.149.836
Carteira própria		2.233.966	3.098.576
Vinculados a prestação de garantias		293.704	102.949
Vinculados a compromissos de recompra		4.293.768	5.948.311
Relações interfinanceiras		3.116.776	3.027.522
Pagamentos e recebimentos a liquidar		24.412	-
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		3.089.665	3.022.679
Correspondentes no País		2.699	4.843
Operações de crédito		36.895.008	36.475.491
Operações de crédito	8.a	37.708.112	36.528.886
Títulos e créditos a receber	8.a	1.625.628	2.250.365
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.438.732)	(2.303.760)
Outros ativos financeiros	9	631.679	626.188
Ativos fiscais		3.768.386	3.981.720
Correntes		424.067	682.984
Diferidos	33.b	3.344.319	3.298.736
Outros ativos	10	818.177	769.536
Outros valores e bens		472.817	380.502
Outros valores e bens	11.a	261.919	243.918
(Provisão para perdas)	11.a	(37.540)	(41.259)
Despesas antecipadas	11.b	248.438	177.843
Investimentos		37.187	33.118
Participações em coligadas	12.a	20.180	16.165
Outros investimentos	12.b	17.007	16.953
Imobilizado	13.a	118.552	136.728
Outras imobilizações de uso		236.664	215.188
(Depreciações acumuladas)		(118.112)	(78.460)
Intangível	14.a	1.265.548	1.267.157
Ativos intangíveis		1.803.034	1.639.922
(Amortizações acumuladas)		(537.486)	(372.765)
Total do Ativo		54.236.896	56.134.189

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

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

Passivo	Nota explicativa	30/09/2023	31/12/2022
Instrumentos financeiros		43.160.429	44.895.054
Depósitos	15.a	23.839.902	24.937.363
Depósitos à vista		403.775	448.409
Depósitos interfinanceiros		2.518.914	5.482.464
Depósitos a prazo		20.917.213	19.006.490
Captações no mercado aberto	15.b	4.203.591	5.884.794
Carteira própria		4.203.591	5.884.794
Recursos de aceites e emissão de títulos	15.c	12.403.826	10.618.218
Recursos de letras financeiras e imobiliárias		12.403.826	10.618.218
Relações interfinanceiras	16	1.677.238	2.270.533
Recebimentos de pagamentos a liquidar		1.547.051	2.138.323
Correspondentes no País		130.187	132.210
Obrigações por empréstimos	17	767.672	779.863
Instrumentos financeiros derivativos	7.c	132.146	88.353
Instrumentos financeiros derivativos		132.146	88.353
Outros passivos financeiros	18.a	136.054	315.930
Provisões	19	305.656	344.282
Obrigações fiscais		363.118	337.823
Correntes	20	292.676	249.294
Diferidas	33.e	70.442	88.529
Outros passivos		2.399.067	2.849.116
Sociais e estatutárias		275.971	435.207
Diversos	21	2.123.096	2.413.909
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	22	8.005.556	7.706.046
Capital social:		5.928.320	5.928.320
De domiciliados no País		5.480.509	5.495.435
De domiciliados no Exterior		447.811	432.885
Reserva de capital		207.322	207.322
Reserva de lucros		1.594.776	1.822.631
Outros resultados abrangentes		(14.695)	(17.372)
(Ações em tesouraria)		(26.773)	(234.855)
Lucros acumulados		316.606	(0)
Participação de acionistas não controladores		3.070	1.868
Total do Patrimônio líquido		8.008.626	7.707.914
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		54.236.896	56.134.189

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

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

	Nota explicativa	30/09/2023	30/09/2022
Receitas da intermediação financeira		11.603.506	10.560.886
Rendas de operações de crédito	8.g	10.958.843	9.526.416
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	728.477	635.371
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	(345.256)	124.441
Resultado de operação de câmbio		926	1.127
Resultado das aplicações compulsórias		260.516	273.531
Despesas da intermediação financeira		(5.893.374)	(5.240.682)
Operações de captação no mercado	15.d	(4.322.017)	(3.536.940)
Operações de empréstimos e repasses		(15.474)	7.508
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.555.883)	(1.711.250)
Resultado bruto da intermediação financeira		5.710.132	5.320.204
Outras receitas (despesas) operacionais		(5.078.852)	(4.669.789)
Receitas de prestação de serviços	23	875.546	708.209
Resultado de participações em coligadas	12.a	4.015	334
Despesas de pessoal	24	(669.107)	(681.021)
Outras despesas administrativas	25	(2.793.366)	(2.780.139)
Despesas tributárias	26	(379.260)	(326.905)
Despesas de provisões	27	(192.359)	(181.478)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(1.924.321)	(1.408.789)
Resultado operacional		631.280	650.415
Resultado não operacional	29	(7.761)	10.768
Resultado antes dos tributos		623.519	661.183
Tributos sobre o lucro	33.a	(102.291)	(125.102)
Provisão para imposto de renda		(90.092)	9.887
Provisão para contribuição social		(68.638)	11.778
Ativo fiscal diferido		56.439	(146.767)
Participações de não controladores		(1.202)	(198)
Lucro Líquido		520.026	535.883
Atribuível a:			
Acionistas controladores		520.026	535.883
Acionistas não controladores		1.202	198

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
 (Em milhares de reais - R\$)

	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido	520.026	535.883
Itens que serão reclassificados para o resultado		
Outros resultados abrangentes	2.677	2.540
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	627	70
Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	3.533	3.790
Efeito tributário	(1.483)	(1.320)
Resultado Abrangente do Período	522.703	538.423
Atribuível a:		
Acionistas controladores	522.703	538.423
Acionistas não controladores	1.202	198

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas**BANCO PAN S.A.****DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA****PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022**

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido		520.026	535.883
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:			
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(941)	(1.139)
Depreciações e amortizações	25	114.188	95.992
Amortização de ágio	28	90.878	75.450
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	192.359	181.478
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	1.727	(2.538)
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	6.632	(8.103)
Variação cambial de obrigações por empréstimos		(31.515)	(26.085)
Resultado de participações em coligadas	12.a	(4.015)	(334)
Perda por <i>impairment</i>		172	533
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	1.555.883	1.711.250
Imposto de renda e contribuição social - diferido		(56.439)	146.767
Resultado de participação de não controladores		1.202	198
Resultado líquido ajustado		2.390.157	2.709.352
Variação de Ativos e Passivos:			
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		133.657	(257.249)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(526.246)	(462.789)
(Aumento) em relações interfinanceiras		(682.549)	(513.418)
(Aumento) em operações de crédito		(1.973.329)	(3.192.007)
Redução em outros ativos financeiros		(4.315)	588.980
Redução em ativos fiscais		268.290	43.688
(Aumento)/Redução em outros ativos		(51.888)	353.066
(Aumento) em outros valores e bens		(315.282)	(244.891)
Aumento em depósitos		(1.097.461)	421.211
(Redução)/Aumento em captações no mercado aberto		(1.681.203)	2.217.158
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		1.142.154	1.041.652
(Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos		19.324	8.720
Aumento em derivativos		43.793	56.672
(Redução) em outros passivos financeiros		(179.876)	(134.920)
(Redução) em provisões		(230.985)	(212.370)
Aumento/(Redução) em obrigações fiscais		161.953	(153.011)
(Redução)/Aumento em outros passivos		(333.468)	299.833
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(136.658)	(109.160)
Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades Operacionais		(3.053.932)	2.460.517
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:			
(Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		(299.887)	-
Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		48.051	364.240
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(1.412.947)	(4.453.224)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		4.523.585	1.857.277
Alienação de bens não de uso próprio		214.608	180.300
Alienação de Investimentos		1.871	-
(Aumento) de investimentos		(1.926)	(1.128)
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(22.324)	(77.149)
(Aquisição) de intangível	14.b	(163.129)	(71.612)
Caixa Líquido Proveniente/(Usado) nas Atividades de Investimento		2.887.902	(2.201.296)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:			
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		2.947.683	2.298.468
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(2.304.229)	(835.288)
Juros sobre o capital próprio pagos		(320.000)	(296.708)
Aquisição de ações em tesouraria		(19.773)	(88.901)
Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades de Financiamento		303.681	1.077.571
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		137.653	1.336.792
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	5	9.601	5.196
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		941	1.139
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	5	148.195	1.343.127
INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA			
Juros pagos		(4.202.988)	(2.412.333)
Juros recebidos		10.694.583	9.367.265
Transferência de ativos não de uso próprio		(872)	2.783
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		4.160	3.860

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/09/2023	30/09/2022
Receitas		8.889.605	8.053.796
Intermediação financeira		11.603.506	10.560.886
Prestação de serviços	23	875.546	708.209
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.555.883)	(1.711.250)
Outras receitas/(despesas)		(2.033.564)	(1.504.049)
Despesas de Intermediação Financeira		(4.337.491)	(3.529.432)
Insumos Adquiridos de Terceiros		(2.642.286)	(2.651.503)
Materiais, energia e outros	25	(2.649)	(2.334)
Serviços de terceiros	25	(559.852)	(574.574)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(1.010.505)	(1.080.322)
Outras		(1.069.280)	(994.273)
Processamento de dados	25	(488.129)	(395.892)
Serviços do sistema financeiro	25	(235.546)	(238.416)
Propaganda, promoções e publicações	25	(241.838)	(241.207)
Comunicações	25	(37.899)	(58.609)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(28.581)	(20.609)
Manutenção e conservação de bens	25	(10.500)	(6.960)
Transportes	25	(3.472)	(4.752)
Taxas e emolumentos	25	(3.382)	(2.603)
Viagens	25	(6.206)	(4.629)
Outras	25	(13.727)	(20.596)
Valor Adicionado Bruto		1.909.828	1.872.861
Depreciações e Amortizações		(205.066)	(171.442)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		1.704.762	1.701.419
Valor Adicionado Recebido em Transferência	12.a	4.015	334
Resultado de participações em coligadas		4.015	334
Valor Adicionado Total a Distribuir		1.708.777	1.701.753
Distribuição do Valor Adicionado		1.708.777	1.701.753
Pessoal		587.217	583.891
Remuneração direta	24	449.265	459.920
Benefícios	24	92.885	88.293
FGTS		35.917	28.675
Outros	24	9.150	7.003
Impostos, taxas e contribuições		563.440	549.137
Federal		527.875	522.055
Estadual		308	345
Municipal		35.257	26.737
Remuneração de capitais de terceiros	25	36.892	32.644
Aluguéis		36.892	32.644
Remuneração de capitais próprios		521.228	536.081
Juros sobre o capital próprio	22.c	203.420	209.625
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		316.606	326.258
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		1.202	198

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

1) Contexto Operacional

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

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

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. (“BTG Pactual”), com 73,89% do capital total.

Em 30/09/2023, o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Composição Acionária (em milhares de ações)					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Banco BTG Pactual S.A. (1)	657.561	100,00	283.137	45,99	940.698	73,89
Mercado (<i>free float</i>)	-	-	328.885	53,42	328.885	25,83
Subtotal	657.561	100,00	612.022	99,41	1.269.583	99,72
Ações em tesouraria (2)	-	-	3.616	0,59	3.616	0,28
Total emitido	657.561	100,00	615.638	100,00	1.273.199	100,00

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

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

a) Eventos societários

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

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

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

Notas Explicativas

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

Em Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) realizada em 04/11/2022, foi aprovada a alteração do objeto social da PAN Arrendamento Mercantil S.A. de uma “Sociedade de Arrendamento Mercantil” para “Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimentos”, bem como da denominação social para PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos, alterações estas que foram homologadas pelo Banco Central do Brasil em 24/01/2023.

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

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

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

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas, relativas ao período findo em 30/09/2023, elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) conforme prevê a Resolução CMN nº 4.818, de 2020, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

a) Consolidação:

As demonstrações contábeis do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 31/10/2023.

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

Acionistas	Participação total %	
	30/09/2023	31/12/2022
Controladas diretas:		
PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização.	100,00	100,00
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	100,00
Controladas indiretas:		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (1)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (2)	100,00	100,00

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

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

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

Em atendimento à Resolução CMN nº 4.966/21, que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros a vigerem a partir de janeiro de 2025, encontra-se em implementação, no Banco, plano de ações destinado ao cumprimento das diretrizes constantes dessa Resolução. O plano de ações abrange as seguintes etapas: (i) realização de estudo da regulamentação; (ii) definição da equipe do projeto; (iii) diagnóstico dos instrumentos financeiros impactados; (iv) escolha da metodologia de trabalho;

Notas Explicativas

(v) definição da jornada a ser percorrida; (vi) definição do cronograma de implementação do projeto; (vii) apresentação e aprovação pela Diretoria; e (viii) por fim, submissão e aprovação pelo Conselho de Administração.

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

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

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

3) Principais Práticas Contábeis

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

a) Moeda funcional e de apresentação:

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

b) Apuração do resultado:

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

c) Caixa e equivalentes de caixa:

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

d) Instrumentos Financeiros:

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

Notas Explicativas

i. Aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

ii. Títulos e valores mobiliários:

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

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

iii. Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos):

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

iv. Operações de crédito:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

e) Outros valores e bens:

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

f) Investimentos:

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

g) Imobilizado:

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

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

h) Intangível:

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

k) Depósitos e demais instrumentos financeiros:

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

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

l) Práticas contábeis específicas do segmento de consórcio:

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

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

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

- Ativos contingentes – não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de sua realização;

Notas Explicativas

- 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 nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições que, independentemente de avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

n) Benefício residual em operações securitizadas:

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

o) Lucro por ação:

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

p) Uso de estimativas contábeis:

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

q) Classificação de resultado recorrente e não recorrente:

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

r) Resultado não recorrente:

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

Notas Explicativas

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

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

a) Balanço Patrimonial Consolidado:

Ativo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Disponibilidades	649	6.766	(19)	7.396
Aplicações interfinanceiras de liquidez	281.916	2.016	-	283.932
Títulos e valores mobiliários	6.599.872	1.234.796	(1.013.230)	6.821.438
Relações interfinanceiras	3.116.776	-	-	3.116.776
Operações de crédito (4)	36.895.008	-	-	36.895.008
Outros ativos financeiros	629.690	1.989	-	631.679
Ativos fiscais	3.633.011	135.375	-	3.768.386
Outros ativos	764.520	69.390	(15.733)	818.177
Outros valores e bens	465.538	7.279	-	472.817
Investimentos	1.489.946	12.282	(1.465.041)	37.187
Imobilizado	112.597	5.955	-	118.552
Intangível	1.164.585	100.963	-	1.265.548
Total em 30/09/2023	55.154.108	1.576.811	(2.494.023)	54.236.896
Total em 31/12/2022	56.930.098	1.521.695	(2.317.604)	56.134.189

Passivo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Depósitos	24.853.151	-	(1.013.249)	23.839.902
Captações no mercado aberto	4.203.591	-	-	4.203.591
Recursos de aceites e emissão de títulos	12.403.826	-	-	12.403.826
Relações interfinanceiras	1.677.238	-	-	1.677.238
Obrigações por empréstimos	767.672	-	-	767.672
Derivativos	132.146	-	-	132.146
Outros passivos financeiros	136.054	-	-	136.054
Provisões	300.154	5.502	-	305.656
Obrigações fiscais	330.823	32.295	-	363.118
Outros passivos	2.343.897	71.547	(16.377)	2.399.067
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	8.005.556	1.467.467	(1.467.467)	8.005.556
Patrimônio líquido de acionistas não controladores	-	-	3.070	3.070
Total em 30/09/2023	55.154.108	1.576.811	(2.494.023)	54.236.896
Total em 31/12/2022	56.930.098	1.521.695	(2.317.604)	56.134.189

Notas Explicativas

b) Demonstração do Resultado Consolidado:

	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Receitas da intermediação financeira	11.601.539	93.212	(91.245)	11.603.506
Despesas da intermediação financeira	(5.981.600)	(3.019)	91.245	(5.893.374)
Resultado bruto da intermediação financeira	5.619.939	90.193	-	5.710.132
Outras receitas (despesas) operacionais	(5.010.768)	9.968	(78.052)	(5.078.852)
Resultado não operacional	(7.100)	(661)	-	(7.761)
Tributos sobre o lucro	(82.045)	(20.246)	-	(102.291)
Participações de não controladores	-	-	(1.202)	(1.202)
Total em 30/09/2023	520.026	79.254	(79.254)	520.026
Total em 30/09/2022	535.883	50.862	(50.862)	535.883

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

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

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

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

c) Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente:

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

5) Caixa e Equivalentes de Caixa

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Disponibilidades em moeda nacional	47	155	6.895	6.421
Disponibilidades em moeda estrangeira	501	522	501	522
Subtotal (caixa)	548	677	7.396	6.943
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	140.183	1.969	140.799	2.658
Total	140.731	2.646	148.195	9.601

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

6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

a) Composição e prazos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/09/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Aplicações no Mercado Aberto:	132.020	-	-	-	-	132.020	-
Posição Bancada	132.020	-	-	-	-	132.020	-
Letras do Tesouro Nacional – LTN	132.020	-	-	-	-	132.020	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.234	-	-	-	139.662	149.896	277.251
Total em 30/09/2023	142.254	-	-	-	139.662	281.916	-
Total em 31/12/2022	1.969	-	-	-	275.282	-	277.251

Notas Explicativas

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Aplicações no Mercado Aberto:	133.420	-	-	-	-	133.420	1.508
Posição Bancada	133.420	-	-	-	-	133.420	1.508
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1.400	-	-	-	-	1.400	1.508
Nota do Tesouro Nacional - LTN	132.020	-	-	-	-	132.020	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	10.234	-	-	-	139.662	149.896	277.251
Aplicações em Depósitos de Poupança	616	-	-	-	-	616	689
Total em 30/09/2023	144.270	-	-	-	139.662	283.932	-
Total em 31/12/2022	2.658	-	-	-	276.790	-	279.448

b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

Banco e Consolidado	30/09/2023	30/09/2022
Rendas de aplicações em operações compromissadas:	9.118	6.715
Posição bancada	9.118	6.715
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	92.400	10.513
Total (Nota 7.e)	101.518	17.228

7) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30/09/2023 e em 31/12/2022, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Carteira própria:	2.023.303	2.885.495	2.233.966	3.098.576
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.914.628	2.843.822	1.914.628	2.843.822
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	108.675	41.673	108.675	41.673
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	206.364	210.029
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	1.133	1.039
Fundos	-	-	3.166	2.013
Vinculados a prestação de garantias:	282.801	100.865	293.704	102.949
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	280.601	73.194	280.601	73.194
Notas do Tesouro Nacional - NTN	2.200	27.671	2.200	27.671
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	10.851	2.034
Outros	-	-	52	50
Vinculados a compromissos de recompra:	4.293.768	5.948.311	4.293.768	5.948.311
Notas do Tesouro Nacional - NTN	4.290.840	5.944.512	4.290.840	5.944.512
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.928	3.799	2.928	3.799
Total	6.599.872	8.934.671	6.821.438	9.149.836

b) Composição por categorias e prazos:

Banco	30/09/2023								31/12/2022			
	Circulante		Não Circulante					Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos							
Títulos para negociação:	-	49.926	-	-	-	49.926	49.933	(7)	46.371	(13)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	49.926	-	-	-	49.926	49.933	(7)	46.371	(13)		
Títulos disponíveis para venda:	-	11.004	16.769	314.505	-	342.278	341.705	573	72.295	(54)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	11.004	16.769	314.505	-	342.278	341.705	573	72.295	(54)		
Títulos mantidos até o vencimento	-	2.562.897	2.017.446	1.627.325	-	6.207.668	6.207.668	-	8.816.005	-		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	2.562.897	2.017.446	1.627.325	-	6.207.668	6.207.668	-	8.816.005	-		
Total	-	2.623.827	2.034.215	1.941.830	-	6.599.872	6.599.306	566	8.934.671	(67)		

Consolidado	30/09/2023								31/12/2022			
	Circulante		Não Circulante					Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos							
Títulos para negociação:	3.166	49.926	-	-	-	53.092	53.099	(7)	48.384	(13)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	49.926	-	-	-	49.926	49.933	(7)	46.371	(13)		
Fundos	3.166	-	-	-	-	3.166	3.166	-	2.013	-		
Títulos disponíveis para venda:	-	38.439	207.682	314.505	-	560.626	582.797	(22.171)	285.397	(26.331)		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	11.004	16.769	314.505	-	342.278	341.705	573	72.295	(54)		
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	25.648	180.716	-	-	206.364	229.108	(22.744)	210.029	(26.277)		
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	1.787	10.197	-	-	11.984	11.984	-	3.073	-		
Títulos mantidos até o vencimento	52	2.562.897	2.017.446	1.627.325	-	6.207.720	6.207.720	-	8.816.055	-		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	2.562.897	2.017.446	1.627.325	-	6.207.668	6.207.668	-	8.816.005	-		
Outros	52	-	-	-	-	52	52	-	50	-		
Total	3.218	2.651.262	2.225.128	1.941.830	-	6.821.438	6.843.616	(22.178)	9.149.836	(26.344)		

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

(2) A coluna reflete o valor contábil após a marcação a mercado, de acordo com o item (2), exceto para as aplicações classificadas em "Títulos mantidos até o vencimento", cujo valor de mercado é inferior ao valor de custo atualizado, no montante de R\$ 163.077 (31/12/2022 – inferior em R\$ 259.290); e atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular BACEN nº 3.068/01, o Banco PAN declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento; e

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

Notas Explicativas

c) Instrumentos financeiros derivativos:

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

Banco e Consolidado	Custo atualizado	Saldo Contábil	Circulante		Não Circulante	Total em	Total em
			Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Acima de 360 dias	30/09/2023	31/12/2022
Posição Ativa	768.654	779.860	-	386.636	393.224	779.860	803.059
Swap	768.654	779.860	-	386.636	393.224	779.860	803.059
Posição Passiva	(896.420)	(912.006)	-	(449.767)	(462.239)	(912.006)	(891.412)
Swap	(896.420)	(912.006)	-	(449.767)	(462.239)	(912.006)	(891.412)
Contratos Futuros (1)	(50.049)	(50.049)	(50.049)	-	-	(50.049)	(9.146)
Posição ativa (Nota 9)	817	817	817	-	-	817	697
Posição passiva	(50.866)	(50.866)	(50.866)	-	-	(50.866)	(9.843)
Total	(177.815)	(182.195)	(50.049)	(63.131)	(69.015)	(182.195)	(97.499)

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

ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

Banco e Consolidado	30/09/2023				31/12/2022
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil	Valor de Referência
Contratos de Swap					
Posição ativa:	858.015	768.654	11.206	779.860	858.015
Moeda Estrangeira	858.015	768.654	11.206	779.860	858.015
Posição passiva:	858.015	(896.420)	(15.586)	(912.006)	858.015
Mercado Interfinanceiro	858.015	(896.420)	(15.586)	(912.006)	858.015
Contratos Futuros	29.133.289	-	-	-	27.141.979
Compromissos de Compra:	479.399	-	-	-	552.600
Mercado Interfinanceiro	479.399	-	-	-	552.600
Compromissos de Venda:	28.653.890	-	-	-	26.589.379
Mercado Interfinanceiro	28.651.364	-	-	-	26.586.717
Moeda Estrangeira	2.526	-	-	-	2.662
Total	29.991.304	(127.766)	(4.380)	(132.146)	27.999.994

iii) Abertura por vencimento (valor de referência):

Banco e Consolidado	Até 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	30/09/2023	31/12/2022
Contratos swaps	-	429.007	-	-	429.008	858.015	858.015
Libor x DI	-	429.007	-	-	429.008	858.015	858.015
Contratos futuros	3.803.301	2.526	3.840.116	6.165.493	15.321.853	29.133.289	27.141.979
DI	3.803.301	-	3.840.116	6.165.493	15.321.853	29.130.763	27.139.317
Dólar	-	2.526	-	-	-	2.526	2.662
Total	3.803.301	431.533	3.840.116	6.165.493	15.750.861	29.991.304	27.999.994

iv) Local de negociação e contrapartes:

Banco e Consolidado	30/09/2023	31/12/2022
Balcão	858.015	858.015
B3 S.A. (bolsa)	29.133.289	27.141.979
Total	29.991.304	27.999.994

Notas Explicativas

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

Títulos Públicos	Banco e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	280.378	71.291
Notas do Tesouro Nacional - NTN	2.200	27.671
Total (1)	282.578	98.962

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

vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

Banco e Consolidado	30/09/2023	31/12/2022
Instrumentos Financeiros		
Posição Ativa	2.420.572	2.255.148
Swap – Dólar (1)	779.860	803.059
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.640.712	1.452.089
Posição Passiva	(29.908.025)	(24.817.697)
Swap – CDI	(912.006)	(891.412)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(28.996.019)	(23.926.285)
Objeto de Hedge		
Posição Ativa	27.462.898	21.500.881
Operações de Crédito (3)	27.462.898	21.500.881
Posição Passiva	(2.454.887)	(2.276.720)
Empréstimo no Exterior (1)	(767.672)	(779.785)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.687.215)	(1.496.935)

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

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

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

d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

Banco e Consolidado	30/09/2023			30/09/2022		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap	210.922	(292.637)	(81.715)	77.388	(177.810)	(100.422)
Futuro	1.999.836	(2.263.377)	(263.541)	2.431.217	(2.206.354)	224.863
Total	2.210.758	(2.556.014)	(345.256)	2.508.605	(2.384.164)	124.441

e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Títulos de renda fixa	627.822	612.584	626.959	618.143
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	101.518	17.228	101.518	17.228
Total	729.340	629.812	728.477	635.371

Notas Explicativas

8) Operações de Crédito

a) Composição da carteira por tipo de operação:

	Banco				Consolidado			
	30/09/2023		31/12/2022		30/09/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Veículos (1)	18.981.193	48,48	15.928.307	40,80	18.981.193	48,48	15.928.307	40,80
Consignado (1)	9.098.701	23,24	9.025.613	23,12	9.098.701	23,24	9.025.613	23,12
Financiamento cartões de crédito (1)(2)	4.965.576	12,44	5.910.178	15,14	4.965.576	12,44	5.910.178	15,14
Empréstimo FGTS (1)	1.505.456	3,85	2.943.690	7,54	1.505.839	3,85	2.943.690	7,54
Conta garantida	1.555.184	3,97	1.637.417	4,19	1.555.184	3,97	1.637.417	4,19
Renegociações	788.888	2,25	455.159	1,17	788.888	2,25	455.159	1,17
Empréstimo pessoal	293.474	0,75	414.407	1,06	293.474	0,75	414.407	1,06
Empréstimos imobiliário/habitacionais	195.345	0,50	223.596	0,57	195.345	0,50	223.596	0,57
Créditos vinculados à cessão (3)	103.580	0,26	198.221	0,51	103.580	0,26	198.221	0,51
Capital de giro	30.499	0,08	34.223	0,09	30.499	0,08	34.223	0,09
Limite emergencial	7.554	0,02	14.373	0,04	7.554	0,02	14.373	0,04
Total das operações de crédito	37.525.450	95,85	36.785.184	94,24	37.525.833	95,85	36.785.184	94,24
Outros créditos (4)	1.625.526	4,15	2.250.263	5,76	1.625.628	4,15	2.250.365	5,76
Subtotal	39.150.976	100,00	39.035.447	100,00	39.151.461	100,00	39.035.549	100,00
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	182.279	-	(256.298)	-	182.279	-	(256.298)	-
Total	39.333.255	-	38.779.149	-	39.333.740	-	38.779.251	-
Circulante	18.511.215		21.263.349		18.511.499		21.263.451	
Não Circulante	20.822.040		17.515.800		20.822.241		17.515.800	

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

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

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

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

b) Faixas de vencimentos e níveis de risco:

Banco	Níveis de risco									Total em 30/09/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso anormal										
	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vencidas	2.025.781	1.167.090	1.118.136	657.754	459.191	325.717	248.610	522.276	6.524.555	5.251.726	
01 a 30	99.032	62.662	58.785	33.870	22.829	15.527	12.578	28.351	333.634	258.123	
31 a 60	95.395	59.866	54.344	31.263	21.061	14.437	11.755	26.135	314.256	257.632	
61 a 90	91.628	57.862	53.278	30.753	20.723	14.130	13.897	25.187	307.458	232.976	
91 a 180	249.640	160.025	146.366	84.878	57.341	39.405	31.865	69.014	838.534	650.368	
181 a 365	417.189	268.464	243.148	140.368	95.779	65.646	52.566	107.555	1.390.715	1.087.966	
Acima de 365	1.072.897	558.211	562.215	336.622	241.458	176.572	125.949	266.034	3.339.958	2.764.661	
Parcelas Vencidas	138.555	130.171	206.650	384.576	178.733	202.840	188.958	716.375	2.146.858	2.754.212	
01 a 14	118.251	11.248	29.015	16.341	9.957	6.624	4.941	11.810	208.187	384.376	
15 a 30	20.304	101.792	30.665	18.062	13.161	9.225	8.197	18.751	220.157	418.000	
31 a 60	-	17.131	120.840	34.553	22.897	16.007	13.115	32.054	256.597	316.256	
61 a 90	-	-	18.262	285.858	25.221	18.974	14.461	34.482	397.258	287.037	
91 a 180	-	-	7.868	29.762	94.628	130.843	128.786	163.083	554.970	663.971	
181 a 365	-	-	-	-	12.869	21.167	19.458	395.613	449.107	641.935	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	60.582	60.582	42.637	
Subtotal	2.164.336	1.297.261	1.324.786	1.042.330	637.924	528.557	437.568	1.238.651	8.671.413	8.005.938	
Provisão Requerida	10.822	12.973	39.744	104.233	191.377	264.279	306.298	1.238.651	2.168.377	2.079.449	

Notas Explicativas

Banco	Níveis de risco										Total em 30/09/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	1.504.826	28.268.887	288.760	147.720	88.449	56.382	45.093	20.531	58.915	30.479.563	31.029.509	
01 a 30	84.823	2.436.894	23.507	12.217	12.337	3.622	2.601	1.333	5.902	2.583.236	5.780.546	
31 a 60	80.072	1.210.438	12.562	7.824	3.596	2.122	1.364	866	2.065	1.320.909	1.613.846	
61 a 90	72.837	1.090.686	11.770	7.222	3.505	2.203	1.386	834	1.959	1.192.402	1.067.420	
91 a 180	179.661	2.851.476	29.596	17.941	9.547	6.255	4.223	2.605	6.617	3.107.921	3.119.294	
181 a 365	300.121	4.382.458	43.806	24.467	14.077	9.808	6.595	3.738	7.943	4.793.013	4.697.264	
Acima de 365	787.312	16.296.935	167.519	78.049	45.387	32.372	28.924	11.155	34.429	17.482.082	14.751.139	
Subtotal	1.504.826	28.268.887	288.760	147.720	88.449	56.382	45.093	20.531	58.915	30.479.563	31.029.509	
Provisão Requerida	-	141.344	2.887	4.431	8.845	16.915	22.546	14.370	58.915	270.253	224.209	
Total (1)	1.504.826	30.433.223	1.586.021	1.472.506	1.130.779	694.306	573.650	458.099	1.297.566	39.150.976	39.035.447	
Total Provisão	-	152.166	15.860	44.175	113.078	208.292	286.825	320.668	1.297.566	2.438.630	2.303.658	

Consolidado	Níveis de risco										Total em 30/09/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso anormal											
	A	B	C	D	E	F	G	H				
Parcelas Vincendas	2.025.781	1.167.090	1.118.136	657.754	459.191	325.717	248.610	522.276	6.524.555	5.251.726		
01 a 30	99.032	62.662	58.785	33.870	22.829	15.527	12.578	28.351	333.634	258.123		
31 a 60	95.395	59.866	54.344	31.263	21.061	14.437	11.755	26.135	314.256	257.632		
61 a 90	91.628	57.862	53.278	30.753	20.723	14.130	13.897	25.187	307.458	232.976		
91 a 180	249.640	160.025	146.366	84.878	57.341	39.405	31.865	69.014	838.534	650.368		
181 a 365	417.189	268.464	243.148	140.368	95.779	65.646	52.566	107.555	1.390.715	1.087.966		
Acima de 365	1.072.897	558.211	562.215	336.622	241.458	176.572	125.949	266.034	3.339.958	2.764.661		
Parcelas Vincidas	138.555	130.171	206.650	384.576	178.733	202.840	188.958	716.375	2.146.858	2.754.212		
01 a 14	118.251	11.248	29.015	16.341	9.957	6.624	4.941	11.810	208.187	384.376		
15 a 30	20.304	101.792	30.665	18.062	13.161	9.225	8.197	18.751	220.157	418.000		
31 a 60	-	17.131	120.840	34.553	22.897	16.007	13.115	32.054	256.597	316.256		
61 a 90	-	-	18.262	285.858	25.221	18.974	14.461	34.482	397.258	287.037		
91 a 180	-	-	7.868	29.762	94.628	130.843	128.786	163.083	554.970	663.971		
181 a 365	-	-	-	-	12.869	21.167	19.458	395.613	449.107	641.935		
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	60.582	60.582	42.637		
Subtotal	2.164.336	1.297.261	1.324.786	1.042.330	637.924	528.557	437.568	1.238.651	8.671.413	8.005.938		
Provisão Requerida	10.822	12.973	39.744	104.233	191.377	264.279	306.298	1.238.651	2.168.377	2.079.449		

Consolidado	Níveis de risco										Total em 30/09/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
Parcelas Vincendas	1.505.209	28.268.887	288.760	147.720	88.449	56.382	45.093	20.531	59.017	30.480.048	31.029.611	
01 a 30	84.823	2.436.894	23.507	12.217	12.337	3.622	2.601	1.333	6.004	2.583.338	5.780.648	
31 a 60	80.092	1.210.438	12.562	7.824	3.596	2.122	1.364	866	2.065	1.320.929	1.613.846	
61 a 90	72.847	1.090.686	11.770	7.222	3.505	2.203	1.386	834	1.959	1.192.412	1.067.420	
91 a 180	179.739	2.851.476	29.596	17.941	9.547	6.255	4.223	2.605	6.617	3.107.999	3.119.294	
181 a 365	300.195	4.382.458	43.806	24.467	14.077	9.808	6.595	3.738	7.943	4.793.087	4.697.264	
Acima de 365	787.513	16.296.935	167.519	78.049	45.387	32.372	28.924	11.155	34.429	17.482.283	14.751.139	
Subtotal	1.505.209	28.268.887	288.760	147.720	88.449	56.382	45.093	20.531	59.017	30.480.048	31.029.611	
Provisão Requerida	-	141.344	2.887	4.431	8.845	16.915	22.546	14.370	59.017	270.355	224.311	
Total (1)	1.505.209	30.433.223	1.586.021	1.472.506	1.130.779	694.306	573.650	458.099	1.297.668	39.151.461	39.035.549	
Total Provisão	-	152.166	15.860	44.175	113.078	208.292	286.825	320.668	1.297.668	2.438.732	2.303.760	

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

Notas Explicativas

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

Banco	30/09/2023			30/09/2022		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
Saldo do início do período	2.303.658	20.251	2.323.909	1.994.644	26.999	2.021.643
Constituição/reversão de provisão	1.553.811	(947)	1.552.864	1.715.923	(4.673)	1.711.250
Baixas contra provisão	(1.418.839)	-	(1.418.839)	(1.628.370)	-	(1.628.370)
Saldo do fim do período	2.438.630	19.304	2.457.934	2.082.197	22.326	2.104.523
Circulante	1.705.782	19.304	1.725.086	1.587.278	22.326	1.609.604
Não Circulante	732.848	-	732.848	494.919	-	494.919
Créditos Recuperados (2)	189.575	-	189.575	247.473	-	247.473
Efeito no Resultado (3)	(1.364.236)	947	(1.363.289)	(1.468.450)	4.673	(1.463.777)

Consolidado	30/09/2023			30/09/2022		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
Saldo do início do período	2.303.760	23.328	2.327.088	1.994.746	26.999	2.021.745
Incorporação de saldo (4)	-	-	-	-	3.077	3.077
Constituição/reversão de provisão	1.553.811	2.072	1.555.883	1.715.923	(4.673)	1.711.250
Baixas contra provisão	(1.418.839)	-	(1.418.839)	(1.628.370)	-	(1.628.370)
Saldo do fim do período	2.438.732	25.400	2.464.132	2.082.299	25.403	2.107.702
Circulante	1.705.884	25.400	1.731.284	1.587.380	25.403	1.612.783
Não Circulante	732.848	-	732.848	494.919	-	494.919
Créditos Recuperados (2)	192.405	-	192.405	250.350	-	250.350
Efeito no Resultado (3)	(1.361.406)	(2.072)	(1.363.478)	(1.465.573)	4.673	(1.460.900)

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

(2) No período findo em 30/09/2023, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 192.405 (sendo R\$ 189.575 de recuperação de crédito do Banco PAN e R\$ 2.830 de recuperação de crédito na Brazilian Finance & Real Estate);

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

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

d) Classificação por setor de atividade:

	Banco				Consolidado			
	30/09/2023		31/12/2022		30/09/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Pessoa Física	37.433.857	95,61	37.241.394	95,40	37.434.240	95,61	37.241.394	95,40
Serviços	1.363.531	3,48	1.419.262	3,64	1.363.633	3,48	1.419.364	3,64
Financeiros	643.619	1,64	676.170	1,73	643.721	1,64	676.272	1,73
Utilitários	175.917	0,45	164.701	0,42	175.917	0,45	164.701	0,42
Construção e Incorporação	57.323	0,15	63.986	0,16	57.323	0,15	63.986	0,16
Mídia, TI e Telecom	17.775	0,05	16.495	0,04	17.775	0,05	16.495	0,04
Transporte e Logística	5.040	0,01	5.338	0,01	5.040	0,01	5.338	0,01
Locação de Veículos	1.859	-	2.593	0,01	1.859	-	2.593	0,01
Saúde, Segurança e Educação	1	-	1.112	-	1	-	1.112	-
Outros Serviços	461.997	1,18	488.867	1,25	461.997	1,18	488.867	1,25
Comércio	353.544	0,90	374.737	0,96	353.544	0,90	374.737	0,96
Atacado e Varejo	353.544	0,90	374.737	0,96	353.544	0,90	374.737	0,96
Indústrias de Base	44	-	54	-	44	-	54	-
Outras Indústrias	44	-	54	-	44	-	54	-
Total (1)	39.150.976	100,00	39.035.447	100,00	39.151.461	100,00	39.035.549	100,00

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

Notas Explicativas

e) Concentração das operações de crédito:

	Banco				Consolidado			
	30/09/2023		31/12/2022		30/09/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
10 maiores devedores	654.390	1,67	698.207	1,79	654.390	1,67	698.207	1,79
50 seguintes maiores devedores	554.555	1,42	581.780	1,49	554.555	1,42	581.780	1,49
100 seguintes maiores devedores	210.653	0,54	234.184	0,60	210.653	0,54	234.184	0,60
Demais devedores	37.731.378	96,37	37.521.276	96,12	37.731.863	96,37	37.521.378	96,12
Total	39.150.976	100,00	39.035.447	100,00	39.151.461	100,00	39.035.549	100,00

f) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:

I. Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios:

Nos períodos findos em 30/09/2023 e em 30/09/2022, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

Banco e Consolidado	30/09/2023			30/09/2022		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	12.752.816	9.958.827	2.793.989	11.543.301	9.112.296	2.431.005
Total (Nota 8.g)	12.752.816	9.958.827	2.793.989	11.543.301	9.112.296	2.431.005

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\$ 103.580, no Banco PAN e Consolidado (R\$ 198.221 em 31/12/2022), apurado pelo valor presente por meio das taxas dos contratos. Para tais créditos foram assumidas obrigações no montante de R\$ 123.511 (R\$ 304.943 em 31/12/2022) (Nota 18.a).

g) Rendas de operações de crédito:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Veículos	3.575.970	2.692.030	3.575.970	2.692.030
Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)	2.793.989	2.431.005	2.793.989	2.431.005
Consignado	1.566.863	1.341.242	1.566.863	1.341.242
Cartão de crédito	1.614.736	1.284.830	1.614.736	1.284.830
Empréstimo FGTS	373.658	717.199	373.661	717.199
Recuperação de créditos baixados como prejuízos	189.575	247.473	192.405	250.350
Empréstimo pessoal	128.157	219.394	128.157	219.394
Prêmio de performance das cessões	74.651	121.825	74.651	121.825
Conta Garantida/Capital de giro	126.899	108.625	126.899	108.625
Renegociações	56.387	24.682	56.387	24.682
Rendas imobiliárias/habitacionais	13.375	31.957	13.375	31.957
Limite emergencial	3.150	5.065	3.150	5.065
Outras	23	58	23	58
Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (1)	438.577	298.154	438.577	298.154
Total	10.956.010	9.523.539	10.958.843	9.526.416

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

Notas Explicativas

9) Outros ativos financeiros

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Valores a receber por cessão de créditos	626.635	619.005	626.635	619.005
Negociação e intermediação de valores	817	795	817	795
Confissão de dívida (1)	2.238	5.088	2.238	5.088
Recebíveis imobiliários (2)	-	-	1.989	1.300
Total	629.690	624.888	631.679	626.188
Circulante	302.022	299.096	299.759	298.640
Não circulante	327.668	325.792	331.920	327.548

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 30/09/2023 é de R\$ 522 (R\$ 1.698 em 31/12/2022) (Nota 8.c); e

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

10) Outros ativos

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais e fiscais	326.750	226.025	349.789	249.834
Devedores diversos	190.563	223.869	200.774	236.686
Valores a receber de sociedades ligadas	47.654	38.343	21.651	23.145
Valores a receber de empréstimos consignados (1)	3.900	3.390	3.900	3.390
Listagem de produtos (2)	-	-	38.971	81.485
Benefício residual em operações securitizadas	-	-	4.327	4.561
Outros (3)	191.440	164.902	198.765	170.435
Total	760.307	656.529	818.177	769.536
Circulante	644.637	519.172	677.622	606.293
Não circulante	115.670	137.357	140.555	163.243

(1) Refere-se basicamente a valores recebidos e ainda não repassados ao Banco por governos estaduais e prefeituras, cujos repasses vêm sendo negociados pelo Banco PAN, que constitui provisão para perdas e para os repasses em atraso há mais de 180 dias, cujo saldo em 30/09/2023 é de R\$ 9.589 (R\$ 9.731 em 31/12/2022) (Nota 8.c);

(2) Inclui provisão sobre valores a receber, oriundo de prestação de serviço, no montante de R\$ 6.096 em 30/09/2023 (R\$ 3.077 em 31/12/2022); e

(3) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 9.193 em 30/09/2023 (R\$ 8.822 em 31/12/2022) (Nota 8.c).

11) Outros valores e bens

a) Bens não de uso próprio e outros:

Valor Residual	Banco				Consolidado			
	Custo	Provisão para perdas	30/09/2023	31/12/2022	Custo	Provisão para perdas	30/09/2023	31/12/2022
Bens não de uso próprio	255.385	(37.022)	218.363	195.534	261.709	(37.540)	224.169	201.163
Imóveis	131.060	(28.039)	103.021	108.884	137.150	(28.323)	108.827	114.512
Veículos	124.325	(8.983)	115.342	86.650	124.559	(9.217)	115.342	86.651
Outros	210	-	210	1.496	210	-	210	1.496
Total	255.595	(37.022)	218.573	197.030	261.919	(37.540)	224.379	202.659
Circulante			218.573	197.030			224.379	202.659

b) Despesas antecipadas

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Serviços do sistema financeiro	130.954	107.072	131.003	107.150
Processamento de dados	1.416	2.122	1.416	2.122
Manutenção de softwares	6.916	3.168	6.916	3.168
Outras	107.317	64.266	109.103	65.403
Total	246.603	176.628	248.438	177.843
Circulante	93.552	53.288	94.944	53.943
Não circulante	153.051	123.340	153.494	123.900

12) Investimentos

a) Participações em controladas e coligadas:

Empresas	Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado	Quantidade de ações/ cotas possuídas (em milhares)			Participação no capital social	Resultado Ajustado	Saldo dos Investimentos			Ajuste decorrente de avaliação (1)		
			ON	PN	Cotas			%	30/09/2023	30/09/2023	31/12/2022	Período findo em	
												30/09/2023	30/09/2022
Controladas e coligadas diretas do PAN													
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (2)	356.735	259.779	11	-	-	100,00	16.435	259.779	243.344		16.435	9.594	
Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)	42.388	86.927	-	-	48.168	100,00	4.628	86.927	82.299		4.628	3.197	
Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)	174.201	242.367	77.865	-	-	100,00	11.466	242.367	230.982		11.466	14.665	
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (3)	107.662	213.241	0,2	0,5	-	100,00	11.059	213.241	201.933		11.059	5.557	
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)	179.864	230.102	-	-	179.864	100,00	2.994	230.102	224.945		2.994	1.727	
Bw Properties S.A.	400.442	523.962	23	-	-	3,86	4.015	20.180	16.165		4.015	334	
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (4)	642.033	680.122	126.596	-	-	100,00	43.177	1.664.437	1.708.111		43.177	25.716	
Total								2.717.033	2.707.779		93.774	60.790	

(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 período findo em 30/09/2023 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) Empresa que teve sua demonstração contábil do período findo em 30/09/2023 revisada por outro auditor independente; e

(4) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 30/09/2023, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, já líquido de amortização, no montante de R\$ 984.315.

Notas Explicativas

b) Outros investimentos:

Banco e Consolidado	30/09/2023	31/12/2022
CIP S.A.	17.007	11.260
CERTA - Central de Registros de Títulos e Ativos S.A.	-	5.693
Total	17.007	16.953

13) Imobilizado

a) Os ativos imobilizados são compostos por:

Banco	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/09/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	37.617	(9.984)	27.633	31.384
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.612	(4.671)	2.941	3.628
Sistemas de processamento de dados	20%	73.453	(36.714)	36.739	23.308
Máquinas de aquisição	33%	106.583	(61.299)	45.284	71.925
Total em 30/09/2023		225.265	(112.668)	112.597	-
Total em 31/12/2022		204.121	(73.876)	-	130.245

Consolidado	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/09/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.909	(12.123)	29.786	33.838
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.842	(4.764)	3.078	3.780
Sistemas de processamento de dados	20%	80.330	(39.926)	40.404	27.185
Máquinas de aquisição	33%	106.583	(61.299)	45.284	71.925
Total em 30/09/2023		236.664	(118.112)	118.552	-
Total em 31/12/2022		215.188	(78.460)	-	136.728

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

Banco	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de aquisição	Total
Saldo em 31/12/2022	31.384	3.628	23.308	71.925	130.245
Aquisições	453	274	20.806	-	21.533
Baixas	-	(4)	(93)	-	(97)
Depreciação	(4.204)	(957)	(7.282)	(26.641)	(39.084)
Saldo em 30/09/2023	27.633	2.941	36.739	45.284	112.597

Consolidado	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de aquisição	Total
Saldo em 31/12/2022	33.838	3.780	27.185	71.925	136.728
Aquisições	529	274	21.521	-	22.324
Baixas	(15)	(4)	(153)	-	(172)
Depreciação	(4.566)	(972)	(8.149)	(26.641)	(40.328)
Saldo em 30/09/2023	29.786	3.078	40.404	45.284	118.552

Notas Explicativas

14) Intangível

a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

Banco	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	255.707	(144.554)	111.153	60.181
Licença de uso	20% a 60%	248.420	(189.935)	58.485	44.194
Total em 30/09/2023		504.127	(334.489)	169.638	-
Total em 31/12/2022		369.016	(264.641)	-	104.375

Consolidado	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	326.525	(159.764)	166.761	90.626
Licença de uso	20% a 60%	248.500	(190.015)	58.485	44.194
Marcas e patentes	5% a 50%	30.867	(6.066)	24.801	25.958
Ágio	10% a 20%	1.197.142	(181.641)	1.015.501	1.106.379
Total em 30/09/2023		1.803.034	(537.486)	1.265.548	-
Total em 31/12/2022		1.639.922	(372.765)	-	1.267.157

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

Banco

	Softwares	Licença de uso	Total
Saldo em 31/12/2022	60.181	44.194	104.375
Adições	64.406	70.705	135.111
Amortização	(13.434)	(56.414)	(69.848)
Total em 30/09/2023	111.153	58.485	169.638

Consolidado

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Total
Saldo em 31/12/2022	90.626	44.194	25.958	1.106.379	1.267.157
Adições	92.424	70.705	-	-	163.129
Amortização	(16.289)	(56.414)	(1.157)	(90.878)	(164.738)
Total em 30/09/2023	166.761	58.485	24.801	1.015.501	1.265.548

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

a) Depósitos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/09/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias			
Depósitos à vista	403.822	-	-	-	-	403.822	448.432
Depósitos interfinanceiros	48.845	83.057	16.582	622.283	2.007.815	2.778.582	5.732.358
Depósitos a prazo (I)	1.750.364	3.267.528	1.812.070	4.288.997	10.811.483	21.930.442	19.925.732
Total em 30/09/2023	2.203.031	3.350.585	1.828.652	4.911.280	12.819.298	25.112.846	-
Total em 31/12/2022	3.031.556	2.276.623	4.746.899	3.542.117	12.509.327	-	26.106.522

Notas Explicativas

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Depósitos à vista	403.775	-	-	-	-	403.775	448.409
Depósitos interfinanceiros	48.823	82.944	7.588	371.744	2.007.815	2.518.914	5.482.464
Depósitos a prazo (1)	1.662.126	3.082.604	1.781.355	4.178.614	10.212.514	20.917.213	19.006.490
Total em 30/09/2023	2.114.724	3.165.548	1.788.943	4.550.358	12.220.329	23.839.902	-
Total em 31/12/2022	3.006.456	2.266.190	4.498.644	3.257.644	11.908.429	-	24.937.363

(1) Objeto de hedge contábil.

b) Captações no mercado aberto:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Carteira Própria	4.200.663	-	-	2.762	166	4.203.591	5.884.794
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	-	-	2.762	166	2.928	3.800
Notas do Tesouro Nacional – NTN	4.200.663	-	-	-	-	4.200.663	5.880.994
Total em 30/09/2023	4.200.663	-	-	2.762	166	4.203.591	-
Total em 31/12/2022	5.880.994	202	-	76	3.522	-	5.884.794

c) Recursos de aceites e emissão de títulos:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Letras Financeiras – LF	103.448	549.795	1.556.786	2.521.898	7.571.898	12.303.825	10.529.449
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	1.164	31.256	60.970	4.023	2.588	100.001	88.769
Total em 30/09/2023	104.612	581.051	1.617.756	2.525.921	7.574.486	12.403.826	-
Total em 31/12/2022	14.121	291.159	401.134	1.430.766	8.481.038	-	10.618.218

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

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Depósitos a prazo	1.957.614	1.989.129	1.866.369	1.925.655
Letras financeiras	1.132.925	1.029.461	1.132.925	1.029.461
Depósitos interfinanceiros	806.679	312.703	782.534	292.453
Operações compromissadas	496.171	229.359	496.171	229.359
Contribuições ao fundo garantidor de créditos	18.266	22.085	18.266	22.085
Créditos cedidos com retenção de risco	14.852	24.688	14.852	24.688
Letras de crédito imobiliário	10.900	13.239	10.900	13.239
Total	4.437.407	3.620.664	4.322.017	3.536.940

16) Relações interfinanceiras

Banco e Consolidado	30/09/2023	31/12/2022
	Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	1.547.051
Relações com Correspondentes (2)	130.187	132.210
Total	1.677.238	2.270.533
Circulante	1.677.238	2.270.533

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

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

Notas Explicativas

17) Obrigações por empréstimos

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos				
No País	-	-	-	78
No Exterior (1)(2)	767.672	779.785	767.672	779.785
Total	767.672	779.785	767.672	779.863
Circulante	392.102	388.458	392.102	388.536
Não circulante	375.570	391.327	375.570	391.327

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

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

18) Outros passivos financeiros

a) Composição:

Banco e Consolidado	30/09/2023	31/12/2022
Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii)	123.511	304.943
Dívidas subordinadas (18.b)	12.543	10.987
Total	136.054	315.930
Circulante	93.932	172.518
Não circulante	42.122	143.412

b) Dívidas subordinadas:

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

Banco e Consolidado	30/09/2023	31/12/2022
No País:		
R\$ 8.000 (1)	12.543	10.987
Total	12.543	10.987
Não Circulante	12.543	10.987

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

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

Provisões:

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

Processos trabalhistas

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

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

Notas Explicativas

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

Processos cíveis

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

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

1) ações massificadas

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

2) ações cíveis estratégicas

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

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

Processos tributários

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

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

I. Provisões segregadas por natureza:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Processos cíveis	187.110	199.052	192.084	204.427
Processos trabalhistas	73.038	91.738	74.325	94.253
Processos tributários	6.027	5.283	39.247	45.602
Total	266.175	296.073	305.656	344.282

II. Movimentação das provisões:

Banco	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
Saldo em 31/12/2022	199.052	91.738	5.283	296.073
Constituição líquida de reversão	168.756	26.453	3	195.212
Atualização monetária	-	-	786	786
Baixas por pagamento	(180.698)	(45.153)	(45)	(225.896)
Saldo em 30/09/2023	187.110	73.038	6.027	266.175

Notas Explicativas

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

III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

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

IRPJ/CSLL – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em setembro de 2023, os débitos relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 822 (R\$ 784 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em setembro de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 1.034.156 (R\$ 969.867 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 26.513 (R\$ 24.868 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 26.947 (R\$ 25.095 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.330 (R\$ 5.068 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou em transferência de ativos financeiros, referentes ao ano calendário de 2017. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 258.442 (R\$ 239.871 em 31/12/2022);

INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, de 2013, de 2016 e de 2017. Em setembro de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 145.322 (R\$ 135.691 em 31/12/2022);

IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza R\$ 90.830 (R\$ 85.746 em 31/12/2022); e

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em setembro de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 274.900 (R\$ 254.790 em 31/12/2022).

Notas Explicativas

20) Obrigações fiscais correntes

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	174.973	130.794	196.575	150.558
COFINS a recolher	45.101	45.055	47.051	46.954
Impostos e contribuições sobre salários	25.247	25.286	28.954	28.665
Impostos retidos na fonte sobre terceiros	5.044	5.733	5.205	5.871
PIS a recolher	7.329	7.321	7.724	7.703
ISS a recolher	3.732	3.356	4.841	5.099
Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa	1.602	3.554	1.602	3.554
Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14	-	-	724	890
Total	263.028	221.099	292.676	249.294
Circulante	263.028	221.099	292.676	249.294

21) Outros passivos diversos

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Pagamentos a efetuar	1.034.422	1.134.830	1.076.336	1.192.658
Operações vinculadas a cessão	703.327	909.860	703.327	909.860
Arrecadação de cobrança	96.263	118.272	96.525	118.512
Operações com cartão de crédito	29.815	37.468	29.815	37.468
Negociação e intermediação de valores	56.447	18.262	57.486	19.224
Valores a pagar a sociedades ligadas	39.452	36.443	30.214	35.408
Valores específicos de consórcio	-	-	952	1.017
Outros	121.188	93.655	128.441	99.762
Total	2.080.914	2.348.790	2.123.096	2.413.909
Circulante	2.080.263	2.343.247	2.117.503	2.403.651
Não circulante	651	5.543	5.593	10.258

22) Patrimônio Líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

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

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 30/09/2023 e em 31/12/2022.

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

	30/09/2023	31/12/2022
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	615.638	648.772
Subtotal	1.273.199	1.306.333
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(3.616)	(33.153)
Total	1.269.583	1.273.180

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

b) Reservas de lucros:

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

Notas Explicativas

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

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

c) Juros sobre o capital próprio:

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

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

	30/09/2023	% (1)	30/09/2022	% (1)
Lucro líquido	520.026		535.883	
(-) Reserva Legal	(26.001)		(26.794)	
Base de cálculo	494.025		509.089	
Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos	203.420		209.625	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(30.513)		(31.444)	
Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados provisionados	172.907	35,0%	178.181	35,0%

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

d) Lucro por ação:

	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição	520.026	535.883
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	269.244	281.730
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	250.782	254.153
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	612.471	593.194
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,41	0,43
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,41	0,43

e) Ações em tesouraria:

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

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

Notas Explicativas

como homologada em 06/06/2023 pelo BACEN. Considerando a referida homologação, a composição acionária, passou a ser da seguinte forma: capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 5.928.320.482,90, representado por 1.273.199.269 ações, sendo 657.560.635 ações ordinárias e 615.638.634 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30/09/2023, o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 26.773, sendo composto por 3.616 ações preferenciais.

23) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Operações de crédito	338.712	216.677	338.714	216.677
Rendas de cartão	186.804	229.336	187.620	229.338
Rendas de intermediação de negócios	140.285	89.966	140.287	89.966
Receita na listagem de produtos (1)	-	-	151.993	129.952
Receita com publicidade (2)	-	-	46.259	29.206
Outras	2.577	5.516	10.673	13.070
Total	668.378	541.495	875.546	708.209

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

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

24) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Proventos	394.109	401.766	421.380	432.464
Encargos sociais	108.035	117.172	117.807	125.805
Benefícios (Nota 32)	84.998	81.698	92.885	88.293
Honorários (Nota 30.b)	26.768	26.301	27.885	27.456
Outros	7.493	5.469	9.150	7.003
Total	621.403	632.406	669.107	681.021

25) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Comissões pagas a correspondentes bancários	1.019.931	1.088.606	1.010.505	1.080.322
Serviços de terceiros	553.164	565.105	559.852	574.574
Processamentos de dados	479.090	388.610	488.129	395.892
Serviços do sistema financeiro	234.766	237.665	235.546	238.416
Propaganda, promoções e publicidade	187.507	185.787	241.838	241.207
Comunicações	36.969	57.837	37.899	58.609
Aluguéis	24.145	21.357	36.892	32.644
Depreciação e amortização	108.932	91.612	114.188	95.992
Despesas com busca e apreensão de bens	28.581	20.608	28.581	20.609
Manutenção e conservação de bens	9.145	6.454	10.500	6.960
Transportes	3.316	4.584	3.472	4.752
Viagens	4.476	3.498	6.206	4.629
Taxas e emolumentos	3.223	2.431	3.382	2.603
Água, energia e gás	1.232	1.066	1.325	1.152
Materiais de consumo	1.178	1.064	1.324	1.182
Outras	12.459	19.302	13.727	20.596
Total	2.708.114	2.695.586	2.793.366	2.780.139

Notas Explicativas

26) Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Contribuição à COFINS	269.689	235.368	290.788	252.479
Contribuição ao PIS	43.824	38.321	48.139	41.823
Imposto sobre serviços	28.067	20.431	34.748	25.894
Impostos e taxas	4.876	5.706	5.585	6.709
Total	346.456	299.826	379.260	326.905

27) Despesas de provisões

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
(Provisão)/reversão de processos cíveis	(168.756)	(142.673)	(170.493)	(144.238)
(Provisão)/reversão de processos trabalhistas	(26.453)	(37.594)	(25.238)	(36.878)
(Provisão)/reversão de processos tributários	(3)	(257)	3.372	(362)
Total	(195.212)	(180.524)	(192.359)	(181.478)

28) Outras receitas e (despesas) operacionais

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Recuperação de encargos e despesas	173.252	154.502	174.081	155.239
Variação monetária / cambial	37.063	40.473	41.135	41.693
Despesas com operações de crédito cedidas	(1.469.759)	(1.179.257)	(1.469.759)	(1.179.257)
Descontos concedidos	(340.108)	(172.960)	(340.108)	(172.960)
Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes	(101.450)	(121.359)	(101.450)	(121.359)
Gravames	(31.991)	(21.483)	(31.995)	(21.486)
Amortização de ágio (Nota 14.b)	(86.851)	(71.860)	(90.878)	(75.450)
Outras	(68.317)	(25.375)	(105.347)	(35.209)
Total	(1.888.161)	(1.397.319)	(1.924.321)	(1.408.789)

29) Resultado não operacional

	Banco		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	(873)	3.363	(1.727)	2.538
Resultado na alienação de outros valores e bens	(6.596)	7.964	(6.632)	8.103
Outras	367	-	598	127
Total	(7.102)	11.327	(7.761)	10.768

Notas Explicativas

30) Saldos e Transações com Partes Relacionadas

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

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

Banco	Prazo Máximo	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
		Ativo	Ativo	Receitas	Receitas
		(Passivo)	(Passivo)	(Despesas)	(Despesas)
Aplicação interfinanceira de liquidez (a)					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	271.682	275.282	97.991	12.723
Outros ativos		47.654	39.263	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	21.621	23.121	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	11.000	105	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	25	24	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (b)	Sem prazo	5.107	5.107	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização (b) (c)	Sem prazo	4.394	4.467	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.(b) (c)	Sem prazo	227	240	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (b) (c)	Sem prazo	5.280	5.280	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	-	-
Depósitos à vista (d)		(462)	(422)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	(27)	(3)	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	Sem prazo	(13)	(12)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(78)	(62)	-	-
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	Sem prazo	(1)	(2)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(4)	(4)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(2)	(2)	-	-
Depósitos interfinanceiros (e)		(1.401.281)	(4.685.112)	(618.470)	(257.193)
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(1.141.613)	(4.435.218)	(594.325)	(236.943)
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	17/09/2024	(259.668)	(249.894)	(24.145)	(20.250)
Depósitos a prazo (f)		(1.084.591)	(970.465)	(97.330)	(68.120)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(69.742)	(49.559)	(5.968)	(4.547)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	06/09/2026	(80.820)	(75.948)	(7.506)	(6.351)
Brazilian Securities Companhia de Securitização	14/09/2026	(215.404)	(204.375)	(19.849)	(16.197)
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	11/09/2026	(98.933)	(87.625)	(8.828)	(7.221)
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	04/09/2026	(76.262)	(60.541)	(6.508)	(4.466)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	20/12/2024	(532.984)	(489.714)	(48.247)	(29.230)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	26/09/2024	(8.830)	(1.040)	(314)	(8)
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.616)	(1.663)	(110)	(100)
Obrigações por operações compromissadas		(4.200.663)	(5.880.994)	(494.978)	(227.386)
Banco BTG Pactual S.A.	02/10/2023	(4.200.663)	(5.880.994)	(494.978)	(227.386)
Instrumentos financeiros derivativos (g)		(132.146)	(88.353)	(81.715)	(100.422)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(132.146)	(88.353)	(81.715)	(100.422)
Outros passivos		(415.851)	(362.926)	(129)	412
Banco BTG Pactual S.A. (h)	Sem prazo	(376.857)	(326.520)	(129)	412
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(29.960)	(35.370)	-	-

Notas Explicativas

Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(299)	(241)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(201)	(240)	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	(8.534)	-	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	-	(555)	-	-
Receita de prestação de serviços (i)		-	-	140.287	89.966
,Too Seguros S.A.	-	-	-	140.285	89.966
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	2	-
Despesas de Pessoal		-	-	(204)	(230)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(204)	(230)
Outras despesas administrativas		-	-	(28.975)	(54.887)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(2.579)	(2.789)
BTG Pactual Corretora (j)	-	-	-	(80)	(97)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(4.213)	(7.486)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	-	-	-	(6)	-
Tecban S.A.	-	-	-	(4.291)	(25.534)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(17.806)	(18.981)
Outras despesas operacionais		-	-	(80.771)	(1.952)
Banco BTG Pactual S.A. (k)	-	-	-	(80.771)	(1.952)
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	1.912.164	64.556
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	1.912.164	64.556

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

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

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

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

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

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

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

(h) Refere-se, substancialmente, ao JCP no montante bruto de R\$ 150.724 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 228.398 (31/12/2022 - R\$ 100.684);

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

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

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

Consolidado	Prazo Máximo	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades (a)		764	3.450	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	764	3.450	-	-
Aplicação interfinanceira de liquidez (b)		271.682	275.282	97.991	12.723
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	271.682	275.282	97.991	12.723
Outros ativos		21.646	24.064	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	21.621	23.121	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	25	24	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	-	-
Depósitos à vista (c)		(415)	(399)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(78)	(62)	-	-

Notas Explicativas

Depósitos interfinanceiros (d)		(1.141.613)	(4.435.218)	(594.325)	(236.943)
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(1.141.613)	(4.435.218)	(594.325)	(236.943)
Depósitos a prazo (e)		(71.358)	(51.222)	(6.078)	(4.647)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(69.742)	(49.559)	(5.968)	(4.547)
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.616)	(1.663)	(110)	(100)
Obrigações por operações compromissadas		(4.200.663)	(5.880.994)	(494.978)	(227.386)
Banco BTG Pactual S.A.	02/10/2023	(4.200.663)	(5.880.994)	(494.978)	(227.386)
Instrumentos financeiros derivativos (f)		(132.146)	(88.353)	(81.715)	(100.422)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(132.146)	(88.353)	(81.715)	(100.422)
Outros passivos		(406.817)	(361.890)	(129)	412
Banco BTG Pactual S.A. (g)	Sem prazo	(376.857)	(326.520)	(129)	412
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(29.960)	(35.370)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	140.285	89.966
,Too Seguros S.A. (h)	-	-	-	140.285	89.966
Despesas de Pessoal		-	-	(204)	(230)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(204)	(230)
Outras despesas administrativas		-	-	(28.969)	(54.887)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(2.579)	(2.789)
BTG Pactual Corretora (i)	-	-	-	(80)	(97)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(4.213)	(7.486)
Tecban S.A.	-	-	-	(4.291)	(25.534)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(17.806)	(18.981)
Outras despesas operacionais		-	-	(80.771)	(1.952)
Banco BTG Pactual S.A. (j)	-	-	-	(80.771)	(1.952)
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	1.912.164	64.556
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	1.912.164	64.556

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

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

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

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

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

(f) Referem-se às operações de swap;

(g) Refere-se, substancialmente, ao JCP no montante bruto de R\$ 150.724 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 228.398 (31/12/2022 - R\$ 100.684);

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

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

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

b) Remuneração dos administradores

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

Notas Explicativas

- **Outras informações**

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

31) Instrumentos Financeiros

- **Gestão de Riscos**

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

O PAN, nos termos da Resolução CMN nº 4.557, de 2017, dispõe de governança, de estruturas, de processos e de procedimentos para o gerenciamento dos riscos por ele assumidos. Ademais, por integrar um conglomerado prudencial, o gerenciamento de seus riscos é realizado por meio de estruturas unificadas no âmbito do Conglomerado BTG, consoante também prevê essa Resolução. Há o comprometimento da Alta Administração do Banco, cabendo ao Conselho de Administração aprovar o apetite por Riscos constante da RAS (Declaração de Apetite por Riscos), e as políticas, as estratégias e os limites de riscos. A responsabilidade por identificar, avaliar, mensurar, monitorar, reportar, mitigar e controlar os riscos, inclusive informar o cumprimento das diretrizes de risco estabelecidas pela Administração, é da Superintendência Executiva de Atendimento, Controladoria e Compliance. Essa estrutura atua como segunda linha de defesa, mantendo independência em relação às áreas de negócios, de operações e de suporte corporativo (primeira linha de defesa), sem prejuízo das atribuições da Diretoria (Colegiada) constantes da referida Resolução. A Auditoria Interna também integra, como terceira linha de defesa, a estrutura de gerenciamento de riscos do PAN, se reportando diretamente ao Conselho de Administração, e atua sob a supervisão do Comitê de Auditoria. Monitorando e coordenando os processos de gerenciamento de riscos do PAN, funciona a Comissão de Riscos, que se vincula ao Comitê de Riscos e de Capital do BTG Pactual.

- **Gestão do Capital**

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

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

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

Notas Explicativas

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

Limite Operacional – Acordo da Basileia

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

A partir de então, o Banco PAN optou por realizar e divulgar os cálculos dos Limites Operacionais apenas de forma “gerencial” (Pró-Forma), ficando demonstrado atendimento individual aos critérios mínimos de capital definidos pelas Resoluções CMN nº 4.955/21 e nº 4.958/21. No cálculo das parcelas de capital exigido, tomam-se como base a Resolução BCB nº 229/22 para o risco de crédito, as Circulares BACEN nº 3.634/13 a nº 3.639/13, nº 3.641/13 e nº 3.645/13 para o risco de mercado e a Circular BACEN nº 3.640/13 para o risco operacional.

A seguir, consta o cálculo dos Indicadores de Capital:

Base de Cálculo – Índice de Basileia*	30/09/2023	31/12/2022
Patrimônio de referência nível I	5.536.346	5.170.802
Capital Principal	5.536.346	5.170.802
Patrimônio de referência nível II	7.526	8.789
Patrimônio de referência para comparação com o RWA	5.543.872	5.179.591
Patrimônio de referência	5.543.872	5.179.591
- Risco de crédito	30.752.768	28.982.927
- Risco de mercado	860.906	367
- Risco operacional	3.570.746	4.242.955
Ativo ponderado pelo risco – RWA	35.184.420	33.226.249
Índice de Basileia	15,76%	15,59%
Nível I	15,74%	15,56%
Nível II	0,02%	0,03%

*Pró-forma

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

- Risco de Crédito**

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

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

- Risco de Mercado**

Refere-se a possibilidade de perdas associadas à oscilação de taxas e, aos descasamentos de prazos e de moedas das carteiras ativas e passivas do balanço consolidado Banco PAN. Esses riscos são gerenciados

Notas Explicativas

diariamente por meio de metodologias aderentes às melhores práticas e às normas baixadas pelo CMN e pelo BACEN.

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

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

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

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

Análise de Sensibilidade:

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading</i> e <i>Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(9)	(2.496)	(5.650)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(15)	(3.464)	(6.279)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(62)	(8.523)	(15.851)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	(0)	(12)	(26)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	(0)	(635)	(1.271)
Total em 30/09/2023		(86)	(15.130)	(29.077)
Total em 31/12/2022		(127)	(46.183)	(93.228)

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

Exposição Cambial

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

Em 30/09/2023 e em 31/12/2022, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

	Notional		Valor de Mercado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	858.015	(858.015)	785.834	(803.059)
Total	858.015	(858.015)	785.834	(803.059)
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.526)	(2.662)	(2.526)	(2.662)
Total	(2.526)	(2.662)	(2.526)	(2.662)

- **Risco de Liquidez**

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

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

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

- **Risco Operacional**

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

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

Notas Explicativas

Em atendimento aos requisitos estabelecidos pela Resolução BCB nº 54/20 estão sendo disponibilizadas as informações sobre o processo de gerenciamento de riscos (Relatório do Pilar 3), que podem ser consultadas no site <https://ri.bancopan.com.br/governanca-corporativa/gestao-de-riscos>.

Valor de Mercado

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

Consolidado	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Aplicações em depósitos interfinanceiros	149.896	147.576	277.251	275.235
Títulos e Valores Mobiliários	6.821.438	6.658.361	9.149.836	8.890.546
- Títulos para negociação	53.092	53.092	48.384	48.384
- Títulos disponíveis para venda	560.626	560.626	285.397	285.397
- Títulos mantidos até o vencimento	6.207.720	6.044.643	8.816.055	8.556.765
Operações de crédito	39.333.740	44.672.614	38.779.251	40.939.398
Depósitos interfinanceiros	2.518.914	2.596.912	5.482.464	5.655.271
Depósitos a prazo	20.917.213	21.966.935	19.006.490	19.764.186
Recursos de emissão de títulos	12.403.826	12.619.168	10.618.218	10.841.545
Empréstimos no Exterior	767.672	777.120	779.785	823.179
Dívidas subordinadas	12.543	14.514	10.987	13.459
Outros passivos financeiros	123.511	116.609	304.943	216.575

Determinação do valor de mercado dos instrumentos financeiros:

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

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

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

32) Benefícios a Empregados

Em linha com as melhores práticas de mercado, o Banco PAN oferece benefícios sociais aos seus colaboradores, entre os quais: (a) Assistência Médica; (b) Assistência Odontológica; (c) Seguro de Vida; (d) Vale Refeição; e (e) Vale Alimentação. As despesas com benefícios no período findo em 30/09/2023 perfizeram o montante de R\$ 84.393 no Banco PAN e R\$ 92.885 no Consolidado (R\$ 81.698 no Banco PAN e R\$ 84.998 no Consolidado no período findo em 30/09/2022).

Notas Explicativas

33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	Banco		Consolidado (3)	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	591.495	635.995	623.519	661.183
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1)	(266.173)	(287.382)	(268.836)	(289.623)
Efeito no cálculo dos tributos:				
Participação em controladas	42.199	27.963	1.807	154
Juros sobre o capital próprio	91.539	96.427	91.539	96.427
Outros valores (2) (3)	60.966	62.880	73.199	67.940
Resultado de Imposto de renda e contribuição social	(71.469)	(100.112)	(102.291)	(125.102)

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

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

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

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

Banco	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.214.640	849.028	(768.333)	1.295.335
Provisão para contingências cíveis	89.574	76.932	(82.306)	84.200
Provisão para contingências trabalhistas	41.281	11.970	(20.384)	32.867
Provisão para contingências tributárias	2.377	947	(612)	2.712
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	18.327	1.274	(2.941)	16.660
Outras provisões	766.140	506.182	(450.813)	821.509
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	2.132.339	1.446.333	(1.325.389)	2.253.283
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.037.044	15.096	(76.442)	975.698
Total dos créditos tributários	3.169.383	1.461.429	(1.401.831)	3.228.981
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(69.161)	(30.918)	39.434	(60.645)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	3.100.222	1.430.511	(1.362.397)	3.168.336

Consolidado	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.227.000	850.281	(768.610)	1.308.671
Provisão para contingências cíveis	91.350	78.205	(83.745)	85.810
Provisão para contingências trabalhistas	42.169	11.997	(20.857)	33.309
Provisão para contingências tributárias	16.787	3.145	(5.653)	14.279
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	18.531	1.340	(3.010)	16.861
Ajuste de marcação a mercado de derivativos	10.714	369	(1.503)	9.580
Outras provisões	778.919	511.116	(457.460)	832.575
Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias	2.185.470	1.456.453	(1.340.838)	2.301.085
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.113.266	15.254	(85.286)	1.043.234
Total dos créditos tributários	3.298.736	1.471.707	(1.426.124)	3.344.319
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(88.529)	(31.205)	49.292	(70.442)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	3.210.207	1.440.502	(1.376.832)	3.273.877

Notas Explicativas

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

A projeção de realização do crédito tributário foi elaborada com base no estudo dos cenários atual e futuro, efetuada em 30/06/2023, cujas principais premissas utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, aos indicadores de produção (originação de operações de crédito) e ao custo de captação. Referida projeção de realização de crédito tributário, incluindo as premissas adotadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco em 01/08/2023.

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

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

Banco	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
2023	282.641	1.302.098	53.686	104.334	336.327	1.406.432
2024	1.683.707	684.349	123.793	226.543	1.807.500	910.892
2025	119.013	36.224	170.171	386.586	289.184	422.810
De 2026 a 2029	167.922	109.668	628.048	319.581	795.970	429.249
Total	2.253.283	2.132.339	975.698	1.037.044	3.228.981	3.169.383

Consolidado	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
2023	287.237	1.315.275	61.764	124.864	349.001	1.440.139
2024	1.696.337	694.280	135.963	250.934	1.832.300	945.214
2025	122.620	41.444	185.973	397.625	308.593	439.069
De 2026 a 2029	194.891	134.471	659.534	339.843	854.425	474.314
Total	2.301.085	2.185.470	1.043.234	1.113.266	3.344.319	3.298.736

Em 30/09/2023, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN, totalizava R\$ 2.582.315 e R\$ 2.665.314 no Consolidado (R\$ 2.431.984 no Banco PAN e R\$ 2.527.748 no Consolidado em 31/12/2022).

d) Créditos tributários não ativados:

Em 30/09/2023 e 31/12/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396 no balanço individual, e de R\$ 582.869 no balanço consolidado, sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no consolidado.

e) Obrigações fiscais diferidas:

Banco	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2023
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(66.224)	(30.918)	39.434	(57.708)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	-	(2.937)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	(69.161)	(30.918)	39.434	(60.645)

Notas Explicativas

Consolidado	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2023
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(85.344)	(31.205)	49.090	(67.459)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	-	(2.937)
Superveniência de depreciação	(248)	-	202	(46)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	(88.529)	(31.205)	49.292	(70.442)

34) Outras Informações

a) Em 30/09/2023 e em 31/12/2022, o Banco PAN e suas controladas não possuíam contratos de arrendamento mercantil para aquisições próprias;

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

c) O Banco PAN S.A. está participando do programa emergencial de renegociação de dívidas de pessoas físicas inadimplentes – Desenrola Brasil, desenvolvido pelo Governo Federal, criado pela Medida Provisória nº 1.176 de 05/06/2023. O programa visa 2 faixas de públicos. Os beneficiários enquadrados na Faixa 2, teve início a renegociação a partir de julho/2023 e está voltada para pessoas físicas com renda mensal igual ou inferior a R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) que possuam dívidas com Bancos. Serão renegociadas apenas dívidas com Instituições Financeiras, exceto débitos de Crédito Rural e aqueles com garantia pela União ou qualquer entidade pública, bem como que tenham risco integralmente assumido pelas Instituições Financeiras. Os que se enquadrarem na Faixa 1, poderão a partir de outubro/2023 renegociar seus débitos, sendo voltada para pessoas físicas com renda mensal igual ou inferior a dois salários-mínimos ou que estejam inscritas no Cadastro Único para Programas Sociais do Governo Federal (CadÚnico) que possuem dívidas negativadas com Bancos ou Prestadoras de serviço de até R\$ 5.000,00 (cinco mil reais). O prazo fim para adesão de ambas as faixas, será no dia 31/12/2023.

Notas Explicativas

São Paulo, 31 de outubro de 2023.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Caio Crepaldi Cassano ⁽¹⁾

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Marco Antonio Cury Chain

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

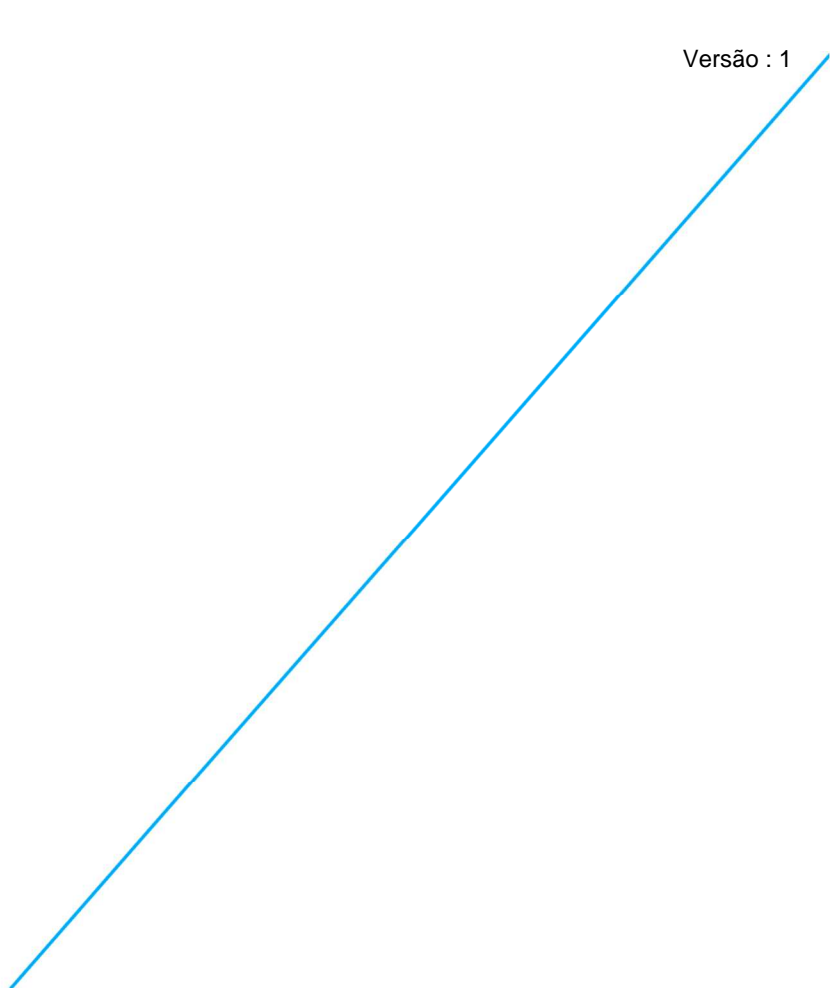
CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

(1) Eleição em fase de homologação pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas



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

Notas Explicativas

1. Contexto Operacional

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

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

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), com 73,89% do capital total.

Em 30/09/2023 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Composição Acionária (em milhares de ações)					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Banco BTG Pactual S.A. (1)	657.561	100,00	283.137	45,99	940.698	73,89
Mercado (<i>free float</i>)	-	-	328.885	53,42	328.885	25,83
Subtotal	657.561	100,00	612.022	99,41	1.269.583	99,72
Ações em tesouraria (2)	-	-	3.616	0,59	3.616	0,28
Total emitido	657.561	100,00	615.638	100,00	1.273.199	100,00

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

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

a) Eventos societários

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

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

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

Notas Explicativas

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

Em Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) realizada em 04/11/2022, foi aprovada a alteração do objeto social da PAN Arrendamento Mercantil S.A. de uma “Sociedade de Arrendamento Mercantil” para “Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimentos”, bem como da denominação social para PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos, alterações estas que foram homologadas pelo Banco Central do Brasil em 24/01/2023.

2. Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas Condensadas

2.1) Declaração de conformidade

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

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas foram elaboradas seguindo as regras do IAS 34 – Demonstrações Contábeis Intermediárias. Todas as informações relevantes especificamente relacionadas às demonstrações financeiras do Banco PAN, e somente com relação a estas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às informações utilizadas pelo Banco PAN em sua administração.

Estas demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas foram aprovadas pela Diretoria em 31/10/2023.

2.2) Novos Pronunciamentos, Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

a) Pronunciamentos contábeis em 30/09/2023

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

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

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

b) Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente e aplicáveis em períodos futuros

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

Notas Explicativas

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

2.3) Uso de Estimativas Contábeis, Críticas e Julgamentos

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

a) Avaliação do valor justo de determinados instrumentos financeiros

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

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

b) Perda esperada de ativos financeiros

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

- Prazo para avaliação da perda esperada;
- Informações prospectivas;

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

d) Reconhecimento e avaliação de impostos diferidos

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

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

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

e) Provisões, contingências e outros compromissos

O Banco é parte em processos judiciais e administrativos, decorrentes do curso normal de suas atividades e operações, propostos por empregados, terceiros e órgãos públicos, de naturezas trabalhistas, cíveis e tributárias. Essas ações são conduzidas por advogados externos e geridas individualmente por meio de sistema informatizado.

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

Notas Explicativas

externos especializados e são provisionadas de acordo com o índice histórico de perda de processos semelhantes que foram encerrados nos últimos meses.

2.4) Base de Consolidação

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

	Participação total %	
	30/09/2023	31/12/2022
Controladas diretas:		
PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização	100,00	100,00
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	100,00
Controladas indiretas:		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (1)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (2)	100,00	100,00

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

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

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

3. Principais Políticas Contábeis

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas foram elaboradas com base nas normas internacionais vigentes até 30/09/2023.

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

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	30/09/2023	31/12/2022
Disponibilidades em moeda nacional	6.895	6.421
Disponibilidades em moeda estrangeira	501	522
Subtotal (caixa)	7.396	6.943
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	140.799	2.658
Total	148.195	9.601

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

Notas Explicativas

5. Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30/09/2023 e em 31/12/2022, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	30/09/2023	31/12/2022
Ativos financeiros ao valor justo no resultado	53.092	48.384
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	49.926	46.371
Fundos	3.166	2.013
Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	560.626	285.397
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	342.278	72.295
Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI	206.364	210.029
Certificado de Depósito Bancário – CDB	11.984	3.073
Ativos financeiros ao custo amortizado	6.207.720	8.816.055
Notas do Tesouro Nacional – NTN	6.207.668	8.816.005
Outros	52	50
Total	6.821.438	9.149.836

b) Prazo de vencimento:

	30/09/2023	31/12/2022
Até 360 dias	3.054.640	4.027.389
Acima de 360 dias	3.766.798	5.122.447
Saldo do fim do período	6.821.438	9.149.836

6. Derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações de contratos futuros, *swap* e termo. São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não. A política de gestão de riscos do Banco PAN define que a utilização de instrumentos derivativos tem como objetivo proteger a exposição gerada pelas operações de crédito do Banco, pelas captações e pelas exposições cambiais em operações *offshore*.

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

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

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos e dos respectivos objetos de *hedge* são apurados utilizando-se das informações de mercado disponíveis, principalmente os preços e as taxas

Notas Explicativas

divulgados pela B3 S.A.. Quando aplicáveis, são utilizados modelos matemáticos de interpolação de taxas para os prazos intermediários. Para a apuração do valor de mercado dos contratos de *swap*, foi utilizado o fluxo de caixa futuro, descontado a valor presente pelas curvas de juros futuros obtidas na B3 S.A.

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

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

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

	Custo atualizado	Saldo Contábil	Circulante		Não Circulante	Total em 30/09/2023	Total em 31/12/2022
			Até 30 dias	De 30 a 90 dias	Acima de 360 dias		
Posição Ativa	768.654	779.860	-	386.636	393.224	779.860	803.059
<i>Swap</i>	768.654	779.860	-	386.636	393.224	779.860	803.059
Posição Passiva	(896.420)	(912.006)	-	(449.767)	(462.239)	(912.006)	(891.412)
<i>Swap</i>	(896.420)	(912.006)	-	(449.767)	(462.239)	(912.006)	(891.412)
Contratos Futuros	(50.049)	(50.049)	(50.049)	-	-	(50.049)	(9.146)
Posição ativa	817	817	817	-	-	817	697
Posição passiva	(50.866)	(50.866)	(50.866)	-	-	(50.866)	(9.843)
Total	(177.815)	(182.195)	(50.049)	(63.131)	(69.015)	(182.195)	(97.499)

b) Valor dos instrumentos financeiros derivativos por indexador:

	30/09/2023			Saldo Contábil	31/12/2022
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado		Valor de Referência
Contratos de Swap					
Posição ativa:	858.015	768.654	11.206	779.860	858.015
Moeda Estrangeira	858.015	768.654	11.206	779.860	858.015
Posição passiva:	858.015	(896.420)	(15.586)	(912.006)	858.015
Mercado Interfinanceiro	858.015	(896.420)	(15.586)	(912.006)	858.015
Contratos Futuros	29.133.289	-	-	-	27.141.979
Compromissos de Compra:	479.399	-	-	-	552.600
Mercado Interfinanceiro	479.399	-	-	-	552.600
Compromissos de Venda:	28.653.890	-	-	-	26.589.379
Mercado Interfinanceiro	28.651.364	-	-	-	26.586.717
Moeda Estrangeira	2.526	-	-	-	2.662
Total	29.991.304	(127.766)	(4.380)	(132.146)	27.999.994

Notas Explicativas

c) Hedge contábil – valor de mercado:

	30/09/2023	31/12/2022
Instrumentos Financeiros		
Posição Ativa	2.420.572	2.255.148
Swap – Dólar (1)	779.860	803.059
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.640.712	1.452.089
Posição Passiva	(29.908.025)	(24.817.697)
Swap – CDI	(912.006)	(891.412)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(28.996.019)	(23.926.285)
Objeto de Hedge		
Posição Ativa	27.462.898	21.500.881
Operações de Crédito (3)	27.462.898	21.500.881
Posição Passiva	(2.454.887)	(2.276.720)
Empréstimo no Exterior (1)	(767.672)	(779.785)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.687.215)	(1.496.935)

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

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

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

d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

	30/09/2023			30/09/2022		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap – ganhos/perdas não realizadas	210.922	(254.714)	(43.792)	77.388	(134.060)	(56.672)
Swap – ganhos/perdas realizadas	-	(37.923)	(37.923)	-	(43.750)	(43.750)
Futuros - ganhos/perdas realizadas	1.999.836	(2.263.377)	(263.541)	2.431.217	(2.206.354)	224.863
Total	2.210.758	(2.556.014)	(345.256)	2.508.605	(2.384.164)	124.441

7. Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras

a) Composição:

	30/09/2023	31/12/2022
Classificação:		
Empréstimos e adiantamento a instituições financeiras	283.932	279.448
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	283.932	279.448
Tipo:		
Compra com compromissos de revenda	133.420	1.508
Depósitos interfinanceiros	149.896	277.251
Depósitos de poupança	616	689
Total	283.932	279.448

b) Prazo de vencimento:

	30/09/2023	31/12/2022
Até 30 dias	10.850	2.658
Acima de 360 dias	273.082	276.790
Total	283.932	279.448

Notas Explicativas

8. Empréstimos e adiantamentos a clientes

a) Composição:

	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao valor justo no resultado	3.534.317	3.605.244
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao custo amortizado	37.362.141	36.739.961
Provisão para perda de crédito esperada (Nota 9)	(4.091.459)	(3.775.355)
Empréstimos e adiantamentos a clientes líquidos	36.804.999	36.569.850

b) Abertura:

	30/09/2023	31/12/2022
Veículos (1)	19.200.371	16.257.541
Consignado (1)	9.842.956	10.157.072
Empréstimos FGTS (1)	1.617.129	2.958.860
Financiamento cartões de crédito (1)(2)	5.531.710	6.185.755
Títulos e créditos a receber (3)	1.625.628	2.250.365
Conta garantida	1.555.184	1.637.417
Empréstimo pessoal	293.474	414.407
Empréstimos imobiliários/habitacionais	203.969	236.333
Capital de giro	30.499	34.223
Limite emergencial	7.554	14.373
Outros	987.984	198.859
Total	40.896.458	40.345.205

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

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

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

c) Prazo de vencimento:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%
Vencidas a partir de 1 dia	2.359.612	5,77	2.962.623	7,34
A vencer				
A vencer até 3 meses	6.302.520	15,41	9.489.433	23,52
A vencer de 3 a 12 meses	10.549.834	25,80	9.844.920	24,40
A vencer acima de um ano (1)	21.684.492	53,02	18.048.229	44,74
Total	40.896.458	100,00	40.345.205	100,00

(1) Em 30/09/2023 o PAN possuía aproximadamente R\$ 2,6 bilhões em carteira a vencer com prazo superior a 5 (cinco) anos.

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

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

Notas Explicativas

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2022	33.526.346	2.256.049	4.562.810	40.345.205
Transferidos para o Estágio 1	-	(98.860)	(54.438)	(153.298)
Transferidos para o Estágio 2	(1.432.049)	-	(20.315)	(1.452.364)
Transferidos para o Estágio 3	(1.628.279)	(725.147)	-	(2.353.426)
Oriundos do Estágio 1	-	1.432.049	1.628.279	3.060.328
Oriundos do Estágio 2	98.860	-	725.147	824.007
Oriundos do Estágio 3	54.438	20.315	-	74.753
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	2.676.799	(148.159)	(1.347.964)	1.180.676
Write-off	(523)	(84)	(628.816)	(629.423)
Saldo em 30/09/2023	33.295.592	2.736.163	4.864.703	40.896.458

e) Operações de venda e transferência de ativos financeiros:

Nos períodos de 30/09/2023 e 30/09/2022, o Banco realizou cessões de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios a outras instituições financeiras. O lucro nas cessões de crédito é apresentado na nota explicativa de receitas com juros e similares.

	30/09/2023			30/09/2022		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)
Consignado/FGTS	12.752.816	9.958.827	2.793.989	11.543.301	9.112.296	2.431.005
Total	12.752.816	9.958.827	2.793.989	11.543.301	9.112.296	2.431.005

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

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

a) Movimentação:

	30/09/2023	30/09/2022
Saldo do início do período	3.775.355	3.362.858
Complemento de provisão	1.292.711	957.299
Write-off	(976.607)	(802.836)
Saldo do fim do período	4.091.459	3.517.321

No período findo em 30/09/2023, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas esperadas no montante de R\$ 56.634 (R\$ 76.642 em 31/12/2022).

b) Reconciliação da provisão para perda de crédito esperada:

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2021	897.736	303.324	2.161.798	3.362.858
Transferidos para o Estágio 1	-	(5.676)	(3.264)	(8.940)
Transferidos para o Estágio 2	(187.813)	-	(2.018)	(189.831)
Transferidos para o Estágio 3	(1.270.734)	(216.477)	-	(1.487.211)
Oriundos do Estágio 1	-	187.813	1.270.734	1.458.547
Oriundos do Estágio 2	5.676	-	216.477	222.153
Oriundos do Estágio 3	3.264	2.018	-	5.282
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	1.363.840	81.973	118.941	1.564.754
Write-off	(444)	(205)	(1.151.608)	(1.152.257)
Saldo em 31/12/2022	811.525	352.770	2.611.060	3.775.355

Notas Explicativas

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
Saldo em 31/12/2022	811.525	352.770	2.611.060	3.775.355
Transferidos para o Estágio 1	-	(4.079)	(8.776)	(12.855)
Transferidos para o Estágio 2	(222.883)	-	(2.223)	(225.106)
Transferidos para o Estágio 3	(1.075.657)	(495.280)	-	(1.570.937)
Oriundos do Estágio 1	-	222.883	1.075.657	1.298.540
Oriundos do Estágio 2	4.079	-	495.280	499.359
Oriundos do Estágio 3	8.776	2.223	-	10.999
Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados	1.164.301	324.306	(195.896)	1.292.711
Write-off	(122)	(92)	(976.393)	(976.607)
Saldo em 30/09/2023	690.019	402.731	2.998.709	4.091.459

10. Outros ativos financeiros

	30/09/2023	31/12/2022
Valores a receber por cessão de créditos	626.635	619.005
Recebíveis imobiliários	15.505	16.436
Benefício residual em operações securitizadas	4.327	4.561
Outros	-	99
Total	646.467	640.101

11. Ativos e passivos fiscais

a) Composição de ativos fiscais diferidos e passivos fiscais:

	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Sobre a baixa e transferência de ativos com retenção substancial de riscos e benefícios e sobre os efeitos da taxa efetiva de juros dos empréstimos e recebíveis	(181.118)	(249.000)
Sobre prejuízos fiscais	1.043.234	1.113.266
Sobre diferenças temporárias	2.645.019	2.460.076
Provisão para perda esperada	1.652.602	1.501.605
Provisão de ações cíveis	85.810	91.350
Provisão de ações trabalhistas	33.312	42.169
Provisão de ações tributárias	14.279	16.787
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	16.862	18.531
Ajuste ao valor de mercado	9.580	10.714
Outras	832.574	778.920
Total do Ativo	3.507.135	3.324.342
Passivo		
Provisão para impostos diferidos sobre superveniência de depreciação	46	247
Provisão para impostos diferidos sobre ajuste a mercado de derivativos	286.317	230.045
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	2.937	2.937
Provisão para impostos e contribuições	292.676	249.294
Total do Passivo	581.976	482.523

Notas Explicativas

b) Encargos com imposto de renda e contribuição social:

	01/07 a 30/09/2023	01/07 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2022
Resultado antes da tributação	171.214	144.219	483.279	583.962
Encargos / crédito total do imposto de renda e contribuição social (1)	(77.046)	(64.900)	(217.476)	(262.784)
Outros valores	68.706	70.690	206.937	192.330
Diferença de alíquota entre as empresas	(8.024)	(10.899)	(28.699)	(24.024)
Imposto de renda e Contribuição social	(16.364)	(5.109)	(39.238)	(94.478)

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

12. Imobilizado

a) Composição:

	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/09/2023	31/12/2022
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.909	(12.123)	29.786	33.838
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.842	(4.764)	3.078	3.780
Sistemas de processamento de dados	20%	80.330	(39.926)	40.404	27.185
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(61.299)	45.284	71.925
Total em 30/09/2023		236.664	(118.112)	118.552	-
Total em 31/12/2022		215.188	(78.460)	-	136.728

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2021	21.890	3.455	31.221	45.657	102.223
Incorporação de saldo (1)	1.566	170	2.617	-	4.353
Aquisições	13.692	1.754	3.942	57.761	77.149
Baixas	(73)	(35)	(425)	-	(533)
Depreciação	(2.663)	(1.149)	(7.919)	(22.613)	(34.344)
Saldo em 30/09/2022	34.412	4.195	29.436	80.805	148.848

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

	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
Saldo em 31/12/2022	33.838	3.780	27.185	71.925	136.728
Aquisições	529	274	21.521	-	22.324
Baixas	(15)	(4)	(153)	-	(172)
Depreciação	(4.566)	(972)	(8.149)	(26.641)	(40.328)
Saldo em 30/09/2023	29.786	3.078	40.404	45.284	118.552

Notas Explicativas

13. Ativo intangível e ágio

a) Composição:

	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	326.525	(159.764)	166.761	90.626
Licença de uso	20% a 60%	248.500	(190.015)	58.485	44.194
Marcas e patentes	5% a 50%	30.867	(6.066)	24.801	25.958
Carteira de clientes (4)	10%	6.483	(1.134)	5.349	-
Softwares (4)	20%	6.240	(2.184)	4.056	-
Ágio e marcas adquiridas (1)(2)	-	459.279	(14.290)	444.989	472.002
Total em 30/09/2023		1.077.894	(373.453)	704.441	-
Total em 31/12/2022		1.133.508	(500.728)	-	632.780

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Outros	Total
Saldo em 31/12/2021	27.310	35.433	-	53.741	24	116.508
Incorporação de saldo (1)	15.047	-	27.507	-	316	42.870
Adições	5.441	66.171	-	432.876	-	504.488
Amortização	(9.650)	(50.783)	(1.032)	(14.615)	(183)	(76.263)
Total em 30/09/2022	38.148	50.821	26.475	472.002	157	587.603

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

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

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

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

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

(4) Intangíveis identificados em combinação de negócios.

14. Depósitos de clientes

a) Classificação:

	30/09/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	21.227.082	19.376.341
Total	21.227.082	19.376.341

b) Composição:

	30/09/2023	31/12/2022
Tipos:		
Depósitos à vista	403.775	448.409
Depósitos a prazo (1)	20.823.307	18.927.932
Total	21.227.082	19.376.341

(1) Objeto de hedge contábil.

Notas Explicativas

c) Prazo de vencimento:

	30/09/2023	31/12/2022
Sem vencimento	403.775	448.409
Até 30 dias	1.662.118	2.000.559
De 31 a 90 dias	3.082.178	1.983.888
De 91 a 180 dias	1.779.940	3.883.034
De 181 a 360 dias	4.175.009	3.247.763
Acima de 360 dias	10.124.062	7.812.688
Total	21.227.082	19.376.341

15. Depósitos de instituições financeiras

a) Composição:

	30/09/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	6.722.505	11.367.258
Tipos:		
Venda com compromisso de recompra	4.203.591	5.884.794
Depósitos interfinanceiros	2.518.914	5.482.464
Total	6.722.505	11.367.258

b) Prazo de vencimento:

	30/09/2023	31/12/2022
Até 30 dias	4.249.486	6.438.460
De 31 a 90 dias	82.943	282.177
De 91 a 180 dias	7.588	614.030
De 181 a 360 dias	374.506	8.182
Acima de 360 dias	2.007.982	4.024.409
Total	6.722.505	11.367.258

16. Recursos de emissão de títulos

a) Composição:

	30/09/2023	31/12/2022
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	12.403.826	10.618.218
Tipos:		
Letras de Crédito Imobiliário - LCI	100.001	88.769
Letras Financeiras - LF	12.303.825	10.529.449
Total	12.403.826	10.618.218

b) Variações:

	30/09/2023	30/09/2022
Saldos do início do período	10.618.218	9.380.408
Juros	1.142.154	1.041.652
Emissões	2.947.683	2.298.468
Pagamento de Juros/Resgate	(2.304.229)	(835.288)
Saldo do fim do período	12.403.826	11.885.240

Notas Explicativas

17. Provisões

Provisões:

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

Processos trabalhistas

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

As ações trabalhistas são geridas individualmente por meio de sistema informatizado e, embora contem com a condução e avaliação de advogados internos e externos especializados, são provisionadas de acordo com o histórico de perdas de processos semelhantes que foram encerrados nos últimos 12 ou 24 meses, dependendo do tipo de autor, podendo sofrer atualização anual e 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, Distrito Federal e pelos municípios, em face do Grupo PAN, objetivando a exigência de tributos de suas respectivas competências já constituídos, inscritos ou não em dívida ativa. Todas as discussões tributárias são conduzidas por escritórios especializados, sob a supervisão do Jurídico Tributário do PAN.

Notas Explicativas

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

I. Provisões segregadas por natureza:

	30/09/2023	31/12/2022
Processos cíveis	192.084	204.427
Processos trabalhistas	74.325	94.253
Processos tributários	39.247	45.602
Total	305.656	344.282

II. Movimentação das provisões:

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
Saldo em 31/12/2021	264.853	106.599	47.911	419.363
Incorporação de saldo	1.187	-	-	1.187
Constituição líquida de reversão	144.238	36.878	362	181.478
Atualização monetária	-	-	2.790	2.790
Baixas por pagamento	(179.392)	(36.657)	(298)	(216.347)
Saldo em 30/09/2022	230.886	106.820	50.765	388.471

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

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

III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

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

IRPJ/CSLL – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em setembro de 2023, os débitos relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 822 (R\$ 784 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em setembro de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 1.034.156 (R\$ 969.867 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 26.513 (R\$ 24.868 em 31/12/2022);

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 26.947 (R\$ 25.095 em 31/12/2022);

Notas Explicativas

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.330 (R\$ 5.068 em 31/12/2022);

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou em transferência de ativos financeiros, referentes ao ano calendário de 2017. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 258.442 (R\$ 239.871 em 31/12/2022);

INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT) – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, de 2013, de 2016 e de 2017. Em setembro de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 145.322 (R\$ 135.691 em 31/12/2022);

IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em setembro de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza R\$ 90.830 (R\$ 85.746 em 31/12/2022); e

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em setembro de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 274.900 (R\$ 254.790 em 31/12/2022).

18. Patrimônio líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

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

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 30/09/2023 e em 31/12/2022.

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

	30/09/2023	31/12/2022
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	615.638	648.772
Subtotal	1.273.199	1.306.333
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(3.616)	(33.153)
Total	1.269.583	1.273.180

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

b) Reservas de lucros:

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

Notas Explicativas

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

c) Juros sobre o capital próprio:

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

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

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

	30/09/2023	% (1)	30/09/2022	% (1)
Lucro líquido	520.026		535.883	
(-) Reserva Legal	(26.001)		(26.794)	
Base de cálculo	494.025		509.089	
Juros sobre o capital próprio (bruto) provisionados/pagos	203.420		209.625	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(30.513)		(31.444)	
Juros sobre o capital próprio (líquido) provisionados/pagos	172.907	35%	178.181	35%

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

d) Lucro por ação:

	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores	442.839	489.286
Lucro Líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	229.280	257.233
Lucro Líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	213.559	232.053
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	612.471	593.194
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,35	0,39
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,35	0,39

e) Ações em tesouraria:

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

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

Notas Explicativas

acionária, passou a ser da seguinte forma: capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 5.928.320.482,90, representado por 1.273.199.269 ações, sendo 657.560.635 ações ordinárias e 615.638.634 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 30/09/2023 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 26.773, sendo composto por 3.616 ações preferenciais.

19. Receita líquida com juros

	01/07 a 30/09/2023	01/07 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2022
Receitas com juros e similares				
Empréstimos e adiantamentos a clientes	2.229.300	2.157.779	7.369.132	5.826.936
Lucro nas cessões de crédito (nota 8.e)	1.050.613	1.043.114	2.793.989	2.431.005
Aplicações em títulos de renda fixa	113.228	41.067	626.559	617.948
Depósitos compulsórios no Banco Central	93.914	104.524	260.516	273.531
Prêmio de performance das cessões	29.623	23.826	74.651	121.825
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	62.758	6.583	101.518	17.228
Operações de câmbio	266	424	926	1.127
Recebíveis imobiliários	379	178	948	512
Outras	175	14	419	61
Total de receitas com juros	3.580.256	3.377.509	11.228.658	9.290.173
Despesas com juros e similares				
Obrigações por empréstimos	(51.188)	(30.588)	(15.474)	7.508
Depósitos de clientes	(569.904)	(555.251)	(1.866.369)	(1.925.655)
Recurso de emissão de títulos	(394.607)	(408.688)	(1.143.825)	(1.042.700)
Depósitos de instituições financeiras	(348.800)	(195.856)	(1.278.705)	(521.812)
Créditos cedidos com retenção de riscos e benefícios	(3.773)	(7.043)	(14.852)	(24.688)
Outras	(6.744)	(7.537)	(19.326)	(23.376)
Total de despesas com juros	(1.375.016)	(1.204.963)	(4.338.551)	(3.530.723)
Total	2.205.240	2.172.546	6.890.107	5.759.450

20. Despesas de pessoal

	01/07 a 30/09/2023	01/07 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2022
Proventos	165.289	155.665	421.380	432.464
Encargos sociais	41.972	41.554	117.807	125.805
Benefícios	33.378	29.877	92.885	88.293
Honorários	9.515	9.696	27.885	27.456
Outros	4.072	2.177	9.150	7.003
Total	254.226	238.969	669.107	681.021

Notas Explicativas

21. Outras despesas administrativas

	01/07 a 30/09/2023	01/07 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2023	01/01 a 30/09/2022
Comissões pagas a correspondentes bancários	155.938	212.941	538.650	572.066
Serviços de terceiros	179.585	202.151	559.852	574.574
Processamento de dados	168.675	145.848	488.129	395.892
Propaganda, promoções e publicidade	82.297	80.086	241.838	241.207
Serviços do sistema financeiro	86.935	80.257	235.546	238.416
Aluguéis	10.652	12.093	32.845	27.644
Comunicações	9.700	18.789	37.899	58.609
Despesas com busca e apreensão de bens	10.596	7.629	28.581	20.609
Manutenção e conservação de bens	3.372	2.084	10.500	6.960
Transportes	872	1.503	3.472	4.752
Taxas e emolumentos	1.450	910	3.382	2.603
Água, energia e gás	434	399	1.325	1.152
Viagens	2.300	1.646	6.206	4.629
Materiais de consumo	390	382	1.324	1.182
Outras	4.042	4.590	13.727	20.596
Total	717.238	771.308	2.203.276	2.170.891

22. Segmentos operacionais

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

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

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

- Financeiro; e
- Outros.

O segmento Financeiro corresponde às operações bancárias em geral.

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

	30/09/2023				30/09/2022			
	Financeiro	Outros	Eliminações	Total	Financeiro	Outros	Eliminações	Total
Receita líquida de juros	6.798.997	91.110	-	6.890.107	5.690.080	69.370	-	5.759.450
Receitas com juros e similares	11.228.549	91.354	(91.245)	11.228.658	9.284.085	69.562	(63.474)	9.290.173
Despesas com juros e similares	(4.429.552)	(244)	91.245	(4.338.551)	(3.594.005)	(192)	63.474	(3.530.723)
Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	(1.295.542)	2.831	-	(1.292.711)	(960.164)	2.865	-	(957.299)
Perda esperada com demais ativos financeiros	(1.581)	(3.122)	-	(4.703)	(460)	323	-	(137)
Receita líquida de perda esperada de ativos financeiros	5.501.874	90.819	-	5.592.693	4.729.456	72.558	-	4.802.014
Ganhos/(perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos)	(180.461)	(25)	-	(180.486)	110.126	(16)	-	110.110
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	164.795	-	-	164.795	(14.315)	-	-	(14.315)
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	(25)	-	(25)	-	(16)	-	(16)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(345.256)	-	-	(345.256)	124.441	-	-	124.441
Receitas de tarifas e comissões	505.684	216.651	(9.485)	712.850	550.393	175.424	(8.710)	717.107
Despesas administrativas	(2.746.486)	(135.382)	9.485	(2.872.383)	(2.725.615)	(135.007)	8.710	(2.851.912)
Despesas de pessoal	(621.403)	(47.704)	-	(669.107)	(632.406)	(48.615)	-	(681.021)
Outras despesas administrativas	(2.125.083)	(87.678)	9.485	(2.203.276)	(2.093.209)	(86.392)	8.710	(2.170.891)
Depreciação e amortização	(112.151)	(5.160)	-	(117.311)	(95.709)	(4.300)	-	(100.009)
Despesas tributárias	(347.586)	(31.674)	-	(379.260)	(300.921)	(25.984)	-	(326.905)
Provisões (líquidas)	(191.531)	(828)	-	(192.359)	(180.960)	(518)	-	(181.478)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(2.037.751)	(38.968)	-	(2.076.719)	(1.585.420)	(10.647)	-	(1.596.067)
Resultado de participações em coligadas e controladas	77.339	4.808	(78.132)	4.015	51.196	-	(50.862)	334
Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	(7.100)	(661)	-	(7.761)	11.349	(581)	-	10.768
Resultado antes dos impostos	461.831	99.580	(78.132)	483.279	563.895	70.929	(50.862)	583.962
Imposto de renda e contribuição social	(18.992)	(20.246)	-	(39.238)	(74.609)	(19.869)	-	(94.478)
Lucro líquido do período	442.839	79.334	(78.132)	444.041	489.286	51.060	(50.862)	489.484

	30/09/2023				31/12/2022			
	Financeiro	Outros	Eliminação	Total	Financeiro	Outros	Eliminação	Total
Total do ativo	54.612.862	1.591.571	(2.494.023)	53.710.410	56.392.198	1.533.246	(2.298.839)	55.626.605
Total do passivo	47.282.243	109.943	(1.028.982)	46.363.204	49.298.769	125.478	(921.735)	48.502.512

Notas Explicativas

23. Saldos e transações com partes relacionadas

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

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

	Prazo Máximo	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades (a)		764	3.450	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	764	3.450	-	-
Aplicação interfinanceira de liquidez (b)		271.682	275.282	97.991	12.723
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	271.682	275.282	97.991	12.723
Outros ativos		21.646	24.064	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	21.621	23.121	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	25	24	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	-	-
Depósitos à vista (c)		(415)	(399)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(78)	(62)	-	-
Depósitos interfinanceiros (d)		(1.141.613)	(4.435.218)	(594.325)	(236.943)
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(1.141.613)	(4.435.218)	(594.325)	(236.943)
Depósitos a prazo (e)		(71.358)	(51.222)	(6.078)	(4.647)
Pan Corretora de Seguros Ltda.		(69.742)	(49.559)	(5.968)	(4.547)
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.616)	(1.663)	(110)	(100)
Depósitos de instituições financeiras		(4.200.663)	(5.880.994)	(494.978)	(227.386)
Banco BTG Pactual S.A.	02/10/2023	(4.200.663)	(5.880.994)	(494.978)	(227.386)
Instrumentos financeiros derivativos (f)		(132.146)	(88.353)	(81.715)	(100.422)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(132.146)	(88.353)	(81.715)	(100.422)
Outros passivos		(406.817)	(361.890)	(129)	412
Banco BTG Pactual S.A. (g)	Sem prazo	(376.857)	(326.520)	(129)	412
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(29.960)	(35.370)	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	140.285	89.966
,Too Seguros S.A. (h)	-	-	-	140.285	89.966
Despesas de Pessoal		-	-	(204)	(230)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(204)	(230)
Outras despesas administrativas		-	-	(28.969)	(54.887)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(2.579)	(2.789)
BTG Pactual Corretora (i)	-	-	-	(80)	(97)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(4.213)	(7.486)
Tecban S.A.	-	-	-	(4.291)	(25.534)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(17.806)	(18.981)
Outras despesas operacionais		-	-	(80.771)	(1.952)
Banco BTG Pactual S.A. (j)	-	-	-	(80.771)	(1.952)
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	1.912.164	64.556

Notas Explicativas

Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	1.912.164	64.556
------------------------	---	---	---	-----------	--------

- (a) Referem-se as contas correntes das empresas Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.;
- (b) Referem-se as aplicações do Banco PAN com taxas equivalentes às do CDI;
- (c) Referem-se ao saldo de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;
- (d) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;
- (e) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;
- (f) Referem-se às operações de *swap*;
- (g) Refere-se, substancialmente, ao JCP no montante bruto de R\$ 150.724 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 228.398 (31/12/2022 - R\$ 100.684);
- (h) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros;
- (i) Refere-se a despesas com formador de mercado; e
- (j) Refere-se a despesas com cessão de crédito cedidas PLA (passivo de liquidação antecipada).

b) Remuneração dos administradores

Na reunião do Conselho de Administração realizada no dia 28/03/2023, foi aprovada a proposta de Remuneração Anual Global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2023, independente do ano em que os valores forem efetivamente pagos, no montante de até R\$ 36.605, bem como a ratificação da Remuneração Anual Global dos Administradores de 2022, conforme aprovada pelo Comitê de Remuneração de 28/10/2022, *ad referendum* à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 28/04/2023. A remuneração dos Administradores da Companhia, está apresentada na nota explicativa 20, na rubrica "honorários".

• Outras informações

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

24. Valor justo dos ativos e passivos financeiros

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

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

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

Nível 2: Dados observáveis, tais como preços cotados para ativos ou passivos similares; preços cotados em mercados não ativos; ou outros dados que são observáveis no mercado ou que possam ser confirmados por dados observáveis de mercado para, substancialmente, todo o prazo dos ativos ou passivos. Os ativos e passivos de Nível 2 incluem contratos de derivativos, cujos valores são determinados usando um modelo de precificação com dados, que são observáveis no mercado ou que possam ser deduzidos, principalmente, de ou ser confirmados por dados observáveis de mercado, incluindo, mas não limitados a curvas de rendimento, taxas de juros, volatilidades, preços de títulos de dívida e patrimoniais e taxas de câmbio.

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

i. Técnicas de avaliação

A tabela a seguir demonstra um resumo dos valores justos dos ativos e passivos financeiros em 30/09/2023 e 31/12/2022, classificados com base nos métodos de mensuração adotados pelo Banco para apurar o seu valor justo:

	30/09/2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros	408.171	223.371	3.534.317	4.165.859
Ao valor justo no resultado	53.909	-	3.534.317	3.588.226
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	354.262	223.371	-	577.633
Passivos financeiros	183.012	-	-	183.012
Ao valor justo no resultado	183.012	-	-	183.012

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

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

	30/09/2023	31/12/2022	Técnicas de avaliação	Principais premissas
Ativos financeiros	3.757.688	3.832.226		
Ao valor justo no resultado	3.534.317	3.605.244		
Empréstimos e adiantamentos a clientes	3.534.317	3.605.244	Método do valor presente líquido	Modelo interno de cálculo de fluxo futuro, descontado a valor justo utilizando dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros)– B3 S.A.
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	223.371	226.982		
Certificados de Recebíveis Imobiliários	206.364	210.029	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Títulos patrimoniais	17.007	16.953	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Passivos financeiros	132.146	88.353		
Ao valor justo no resultado	132.146	88.353		
Contratos de <i>swap</i>	132.146	88.353	Método do valor presente líquido	Dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros) – B3 S.A.

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

Notas Explicativas

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

30/09/2023					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos financeiros ao custo amortizado	40.408.801	48.111.019	6.044.643	281.612	41.784.764
Títulos e valores mobiliários	6.207.720	6.044.643	6.044.643	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	283.932	281.612	-	281.612	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	33.270.682	41.138.297	-	-	41.138.297
Outros ativos financeiros	646.467	646.467	-	-	646.467
Passivos financeiros ao custo amortizado	41.396.998	42.841.652	130.187	22.370.710	20.340.755
Depósitos de clientes	21.227.082	22.370.710	-	22.370.710	-
Depósitos de instituições financeiras	6.722.505	6.800.503	-	-	6.800.503
Recursos de emissão de títulos	12.403.826	12.619.168	-	-	12.619.168
Outros passivos financeiros	1.043.585	1.051.271	130.187	-	921.084

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

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

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

Notas Explicativas

25. Gestão de Risco Operacional e Riscos Financeiros

25.1. Introdução e visão geral

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

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

25.2. Estrutura de gerenciamento de risco

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

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

O Banco adota as seguintes definições no gerenciamento de riscos:

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

Notas Explicativas

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

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

25.2.1. Risco de Crédito

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

a) Políticas e estratégias da gestão de risco de crédito

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

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

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

b) Ciclo de Crédito

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

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

i. Empresas

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

Notas Explicativas

é definida uma classificação para o grupo consolidado. A partir do rating do cliente é definido um *rating* da operação, que leva em consideração as garantias envolvidas. Desde 2017, a carteira de empresas foi descontinuada (*run-off*).

ii. Varejo

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

iii. Crédito Imobiliário

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

c) Gerenciamento de Risco de Crédito

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

d) Exposição ao Risco de Crédito

Na tabela a seguir tem-se o resumo da exposição máxima ao risco de crédito nas carteiras próprias e cedida com coobrigação para 30/09/2023 e 31/12/2022. A exposição máxima atingiu R\$ 53,7 bilhões, sendo R\$ 5,0 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas (R\$ 55,7 bilhões, sendo R\$ 5,3 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas em 31/12/2022).

i. Exposição máxima ao risco de crédito

	30/09/2023		31/12/2022	
	Total	Perda esperada	Total	Perda esperada
Empréstimos e adiantamentos a clientes	40.896.458	4.012.598	40.345.205	3.678.541
Itens não registrados no balanço patrimonial (1)	5.042.279	78.861	5.324.832	96.814
Títulos e valores mobiliários	6.821.438	-	9.149.836	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	283.932	-	279.448	-
Valores a receber por cessão de créditos	626.635	-	619.005	-
Instrumentos financeiros derivativos	817	-	697	-
Benefício residual em operações securitizadas	4.327	-	4.561	-
Recebíveis imobiliários	15.505	-	16.436	-
Exposição máxima ao risco de crédito	53.691.391	4.091.459	55.740.020	3.775.355

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

Títulos e valores mobiliários são representados, substancialmente, por 96,8% em títulos do governo brasileiro dos quais não apresentam risco de crédito, conforme definição do BACEN.

Notas Explicativas

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

Carteira de Crédito	30/09/2023	31/12/2022
Não vencidos nem sujeitos a perdas de crédito esperadas	30.849.004	31.075.881
Vencidos, mas não sujeitos a perdas de crédito esperadas	5.760.084	5.384.796
Sujeitos a perdas de crédito esperadas	4.287.370	3.884.528
Total de empréstimos e adiantamento a clientes	40.896.458	40.345.205
Provisão para perda de crédito esperada (2)	(4.091.459)	(3.775.355)
Valor líquido (Nota 8.a)	36.804.999	36.569.850

(2) Contempla provisão para perdas de itens em exposição não registrados no Balanço Patrimonial no montante de R\$ (78.861) em 30/09/2023 e R\$ (96.814) em 31/12/2022.

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

Maiores devedores	30/09/2023		31/12/2022	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
10 maiores devedores	654.390	1,60	698.207	1,73
50 seguintes maiores devedores	554.555	1,36	581.780	1,44
100 seguintes maiores devedores	212.503	0,52	236.895	0,59
Demais devedores	39.475.010	96,52	38.828.323	96,24
Total	40.896.458	100,00	40.345.205	100,00

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

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

A carteira de operações de crédito com prazos renegociados atingiu R\$ 788.888 (R\$ 455.159 em 31/12/2022). Os produtos contemplados na carteira de renegociação são os financiamentos de veículos leves, motos, pesados e cartões de crédito.

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

Atraso (em dias)	30/09/2023		31/12/2022	
	Saldo	%	Saldo	%
1 a 30	3.378.467	58,65	3.267.160	60,67
31 a 60	1.356.973	23,56	1.294.176	24,03
61 a 90	1.024.644	17,79	823.460	15,30
Total	5.760.084	100,00	5.384.796	100,00

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

Atraso (em dias)	30/09/2023		31/12/2022	
	Saldo	%	Valor	%
A vencer	2.623	0,06	1.981	0,05
Vencidos acima de 90 dias	4.284.747	99,94	3.882.547	99,95
Total	4.287.370	100,00	3.884.528	100,00

Notas Explicativas

25.2.2. Risco de Liquidez

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

i. Gerenciamento ao risco de liquidez

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

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

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

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

ii. Exposição ao risco de liquidez

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

30/09/2023 – Valor Futuro								
	Sem vencimento	Até 30 dias	De 31 a 60 dias	De 61 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	Total
Depósitos de clientes (*)	-	1.791.070	2.032.120	1.295.363	1.945.632	4.647.690	13.909.938	25.621.813
Depósitos de instituições financeiras	-	100.150	200.293	283.960	595.502	1.495.489	6.323.235	8.998.629
Total de depósitos	-	1.891.220	2.232.413	1.579.323	2.541.134	6.143.179	20.233.173	34.620.442
Cessão de crédito com coobrigações	-	10.224	9.903	9.937	26.631	42.426	24.841	123.962
Dívidas subordinadas	-	-	-	-	-	-	20.915	20.915
Empréstimos no Exterior	-	-	-	407.715	-	109.800	303.618	821.133
Instrumentos financeiros derivativos (a pagar)	-	-	-	85.443	-	25.360	58.288	169.091
Recursos de emissão de títulos	-	104.946	57.854	89.134	1.239.219	1.973.868	5.099.921	8.564.942
Total	-	2.006.390	2.300.170	2.171.552	3.806.984	8.294.633	25.740.756	44.320.485

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

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

Notas Explicativas

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

Os fluxos de caixa pós-fixados são estimados com base nas projeções de indexadores embutidas nas taxas de mercado em 30/09/2023 e 31/12/2022.

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

25.2.3. Risco de Mercado

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

i. Gerenciamento do risco de mercado

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

ii. Classificação das operações

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading</i> e <i>Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(9)	(2.496)	(5.650)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(15)	(3.464)	(6.279)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(62)	(8.523)	(15.851)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	(0)	(12)	(26)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	(0)	(635)	(1.271)
Total em 30/09/2023		(86)	(15.130)	(29.077)
Total em 31/12/2022		(127)	(46.183)	(93.228)

Notas Explicativas

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

	Notional		Valor de Mercado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Posição Comprada - Dólar				
Swap	858.015	(858.015)	785.834	(803.059)
Total	858.015	(858.015)	785.834	(803.059)
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.526)	(2.662)	(2.526)	(2.662)
Total	(2.526)	(2.662)	(2.526)	(2.662)

25.2.4. Risco operacional

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

i. Processo de gerenciamento do risco operacional

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

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

ii. Estrutura de Gerenciamento do Risco Operacional

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

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

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

Notas Explicativas

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

iii. Gerenciamento de Capital

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

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

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

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

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

Base de Cálculo – Índice de Basileia *	30/09/2023	31/12/2022
Patrimônio de referência nível I	5.536.346	5.170.802
Capital Principal	5.536.346	5.170.802
Patrimônio de referência nível II	7.526	8.789
Patrimônio de referência para comparação com o RWA	5.543.872	5.179.591
Patrimônio de referência	5.543.872	5.179.591
- Risco de crédito	30.752.768	28.982.927
- Risco de mercado	860.906	367
- Risco operacional	3.570.746	4.242.955
Ativo ponderado pelo risco – RWA	35.184.420	33.226.249
Índice de Basileia	15,76%	15,59%
Nível I	15,74%	15,56%
Nível II	0,02%	0,03%

* Pró-forma

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

Notas Explicativas

26. Outras Informações

Comparação entre as práticas contábeis do BRGAAP e IFRS

Conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.818/20, apresentamos a seguir as principais diferenças entre as demonstrações financeiras individuais elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BRGAAP) e as demonstrações financeiras elaboradas de acordo com as International Financial Reporting Standards (IFRS).

Combinação de negócios

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

Instrumentos financeiros

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

Arrendamentos

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

Efeitos tributários

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

Notas Explicativas

São Paulo, 31 de outubro de 2023.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Caio Crepaldi Cassano ⁽¹⁾

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Marco Antonio Cury Chain

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

(1) Eleição em fase de homologação pelo Banco Central do Brasil

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Banco Pan S.A.

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Ênfase

Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 33(b), existem em 30 de setembro de 2023 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,2 bilhões e R\$ 3,3 bilhões nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, do Banco Pan S.A. e do Banco Pan S.A. e suas controladas, respectivamente, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração da Instituição com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 1 de agosto de 2023, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

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

São Paulo, 1 de novembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas

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

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

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

Ênfase

Créditos tributários diferidos

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

Outros assuntos

Demonstração condensada do valor adicionado

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

São Paulo, 1 de novembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes do artigo 27, § 1º, inciso VI, da Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações contábeis relativas ao período findo em 30/09/2023.

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

Em observância às disposições constantes no artigo 27, § 1º, inciso V, da Resolução CVM nº 80/22, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações contábeis relativas ao período findo em 30/09/2023.