

# 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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	22
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	33
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

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

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	125
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	126
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	657.560.635
Preferenciais	635.242.431
<b>Total</b>	<b>1.292.803.066</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	13.529.679
<b>Total</b>	<b>13.529.679</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	55.785.140	48.433.409
1.01	Ativo Circulante	31.158.542	21.674.296
1.01.01	Disponibilidades	2.862	2.272
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.329.400	1.202
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	1.329.400	1.202
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	3.978.123	1.469.997
1.01.03.01	Carteira Própria	903.522	1.177.072
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	3.066.479	82.695
1.01.03.05	Vinculados a Prestação de Garantias	8.122	210.230
1.01.04	Relações Interfinanceiras	3.325.303	2.828.435
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	33.783	0
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	3.288.811	2.825.583
1.01.04.03	Correspondentes no País	2.709	2.852
1.01.06	Operações de Crédito	17.595.971	15.525.757
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	16.838.946	14.521.875
1.01.06.02	Títulos e Créditos a Receber	2.344.303	2.472.653
1.01.06.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-1.587.278	-1.468.771
1.01.08	Outros Créditos	4.569.867	1.663.822
1.01.08.01	Outros Ativos Financeiros	301.820	739.004
1.01.08.02	Ativos Fiscais - Correntes	470.092	404.294
1.01.08.03	Ativos Fiscais - Diferidos	3.334.217	163.942
1.01.08.04	Outros Ativos	463.738	356.582
1.01.09	Outros Valores e Bens	357.016	182.811
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	262.785	208.434
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-45.586	-51.175
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	139.817	25.552
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	21.697.134	25.626.742
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	266.341	5.974
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	266.341	5.974
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	4.737.155	4.615.180
1.02.02.01	Carteira Própria	4.303.641	3.469.978
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	419.249	1.132.629
1.02.02.04	Vinculados à Prestação de Garantias	14.265	12.573
1.02.05	Operações de Crédito	16.217.396	16.811.526
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	16.671.327	17.289.199
1.02.05.02	Títulos e Créditos a Receber	40.988	48.200
1.02.05.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-494.919	-525.873
1.02.07	Outros Créditos	442.200	4.060.615
1.02.07.01	Outros Ativos Financeiros	327.751	474.300
1.02.07.02	Ativos Fiscais - Correntes	0	194.548
1.02.07.03	Ativos Fiscais - Diferidos	0	3.302.636
1.02.07.04	Outros Ativos	114.449	89.131
1.02.08	Outros Valores e Bens	34.042	133.447
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	34.042	133.447
1.03	Ativo Permanente	2.929.464	1.132.371
1.03.01	Investimentos	2.714.005	954.959

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1.03.01.02	Participações em Controladas	2.707.933	950.015
1.03.01.04	Outros Investimentos	6.072	4.944
1.03.02	Imobilizado de Uso	142.560	101.395
1.03.02.01	Outras Imobilizações de Uso	206.172	133.191
1.03.02.02	(Depreciações Acumuladas)	-63.612	-31.796
1.03.04	Intangível	72.899	76.017
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	324.544	485.881
1.03.04.02	(Amortização Acumuladas)	-251.645	-409.864

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	55.785.140	48.433.409
2.01	Passivo Circulante	28.011.789	21.437.025
2.01.01	Depósitos	15.087.781	12.164.897
2.01.01.01	Depósitos à Vista	399.500	328.188
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	1.092.624	1.555.189
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	13.595.657	10.281.520
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	3.400.307	1.182.158
2.01.02.01	Carteira Própria	3.400.307	1.182.158
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	3.474.111	2.161.703
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	3.474.111	2.161.703
2.01.04	Relações Interfinanceiras	2.445.995	2.462.545
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	2.301.988	2.383.754
2.01.04.02	Correspondentes no País	144.007	78.791
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	11.595	547
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	11.595	547
2.01.09	Outras Obrigações	3.592.000	3.465.175
2.01.09.01	Outros Passivos Financeiros	184.199	226.054
2.01.09.02	Provisões	334.308	366.841
2.01.09.03	Sociais e Estatutárias	277.064	145.348
2.01.09.04	Obrigações Fiscais - Correntes	212.577	442.325
2.01.09.05	Diversas	2.583.852	2.284.607
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	19.981.723	21.197.751
2.02.01	Depósitos	10.452.446	12.515.843
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	1.926.875	2.121.500
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	8.525.571	10.394.343
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	3.413	4.404
2.02.02.01	Carteira Própria	3.413	4.404
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	8.411.129	7.218.705
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	8.411.129	7.218.705
2.02.06	Obrigações por Empréstimos	793.471	821.797
2.02.06.01	Obrigações por Empréstimos no Exterior	793.471	821.797
2.02.09	Outras Obrigações	321.264	637.002
2.02.09.01	Outros Passivos Financeiros	173.583	266.648
2.02.09.02	Obrigações Diferidas	50.628	101.824
2.02.09.03	Sociais e Estatutárias	0	226.193
2.02.09.04	Diversas	893	2.849
2.02.09.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	96.160	39.488
2.05	Patrimônio Líquido	7.791.628	5.798.633
2.05.01	Capital Social Realizado	5.928.320	4.175.222
2.05.01.01	De Domiciliados no País	5.532.871	3.699.805
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	395.449	475.417
2.05.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.05.04	Reservas de Lucro	1.347.622	1.436.523
2.05.04.01	Legal	117.295	117.295
2.05.04.02	Estatutária	1.319.228	1.319.228

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	-88.901	0
2.05.04.07.01	Ações em tesouraria	-88.901	0
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-17.894	-20.434
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	326.258	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	3.691.649	10.552.450	2.794.975	7.460.293
3.01.01	Rendas de operações de crédito	3.656.917	9.523.539	2.408.512	6.640.557
3.01.02	Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	45.401	629.812	109.786	258.815
3.01.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-115.617	124.441	256.117	537.071
3.01.04	Resultado de operação de câmbio	424	1.127	778	1.382
3.01.05	Resultado das aplicações compulsórias	104.524	273.531	19.782	22.468
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-1.791.101	-5.324.406	-1.054.994	-2.525.803
3.02.01	Operações de captação no mercado	-1.209.139	-3.620.664	-500.920	-1.269.470
3.02.02	Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-551.374	-1.711.250	-554.074	-1.256.333
3.02.03	Operações de empréstimos e repasses	-30.588	7.508	0	0
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.900.548	5.228.044	1.739.981	4.934.490
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.704.193	-4.603.376	-1.480.762	-4.120.979
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	196.712	541.495	206.765	533.395
3.04.02	Despesas de Pessoal	-221.572	-632.406	-204.829	-558.140
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-943.712	-2.695.214	-1.011.586	-2.911.707
3.04.04	Despesas Tributárias	-120.076	-299.826	-98.892	-282.762
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	107.577	264.865	141.765	666.138
3.04.05.01	Reversão de Provisões	0	112	19.379	19.446
3.04.05.02	Outras Receitas Operacionais	107.577	264.753	122.386	646.692
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-753.833	-1.843.080	-519.873	-1.579.764
3.04.06.01	Despesas de Provisões	-65.742	-180.636	-29.798	-143.915
3.04.06.02	Outras Despesas Operacionais	-688.091	-1.662.444	-490.075	-1.435.849
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	30.711	60.790	5.888	11.861
3.05	Resultado Operacional	196.355	624.668	259.219	813.511
3.06	Resultado Não Operacional	-821	11.327	17.441	14.275
3.06.01	Receitas	8.133	22.239	19.810	24.182
3.06.02	Despesas	-8.954	-10.912	-2.369	-9.907
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	195.534	635.995	276.660	827.786

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	612	32.249	-29.773	-419.505
3.08.01	Provisão para Imposto de Renda	-554	17.022	-16.410	-230.929
3.08.02	Provisão para Contribuição Social	1.166	15.227	-13.363	-188.576
3.09	IR Diferido	-24.776	-132.361	-55.521	175.847
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	171.370	535.883	191.366	584.128
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,13	0,43	0,16	0,48



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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	171.370	535.883	191.366	584.128
4.02	Outros Resultados Abrangentes	658	2.540	1.125	3.089
4.02.01	Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	29	70	353	712
4.02.02	Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	973	3.790	1.411	4.088
4.02.03	Efeito tributário	-344	-1.320	-639	-1.711
4.03	Resultado Abrangente do Período	172.028	538.423	192.491	587.217

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.446.108	-3.906.014
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.624.596	1.835.769
6.01.01.01	Lucro Líquido	535.883	584.128
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	91.612	56.274
6.01.01.03	Amortização de Ágio	71.860	17.946
6.01.01.04	Constituição de Provisão Cíveis, Trabalhistas e Tributários	180.524	124.469
6.01.01.06	Reversão/(Desvalorização) de Outros Valores e Bens	-4.120	9.907
6.01.01.07	Resultado na Alienação de Outros Valores de Bens	-7.207	-24.182
6.01.01.08	Variação Cambial de Obrigações por Empréstimos	-26.085	0
6.01.01.09	Resultado de Participações em Controladas	-60.790	-11.861
6.01.01.10	Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	1.711.250	1.256.333
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	132.361	-175.847
6.01.01.12	Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa	-1.139	-1.398
6.01.01.14	Perda por Impairment	447	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-178.488	-5.741.783
6.01.02.01	(Aumento) em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-260.367	0
6.01.02.02	(Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários	-398.325	-199.003
6.01.02.03	Aumento em Derivativos	56.672	0
6.01.02.04	(Aumento)/Redução em Relações Interfinanceiras	-513.418	-1.052.706
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-3.192.007	-4.874.048
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em Outros Ativos Financeiros	588.696	739.939
6.01.02.07	(Aumento)/Redução em Outros Ativos Fiscais	128.718	-213
6.01.02.08	Redução em Outros Ativos	-132.763	-95.970
6.01.02.09	(Aumento) em Outros Valores e Bens	-243.773	-76.118
6.01.02.10	Aumento em Depósitos	859.487	316.892
6.01.02.11	(Redução) em Captações no Mercado Aberto	2.217.158	-1.307.212
6.01.02.12	Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.041.652	296.117
6.01.02.13	Aumento em Outros Passivos Financeiros	-134.920	425.656
6.01.02.14	(Redução) em Provisões	-213.057	-188.038
6.01.02.15	Aumento em Obrigações Fiscais	-181.035	424.339
6.01.02.16	Aumento em Outros Passivos	289.896	232.712
6.01.02.17	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-99.909	-384.130
6.01.02.18	Aumento em Obrigações por Empréstimos	8.807	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.196.030	-657.407
6.02.01	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	0	-225.130
6.02.02	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda	364.240	478.989
6.02.03	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	-4.453.224	-1.523.348
6.02.04	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	1.857.277	579.973
6.02.05	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	180.300	126.323
6.02.06	(Aquisição) de Investimentos	-1.128	-3.029
6.02.07	(Aquisição) de Imobilizado	-74.989	-41.138

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
6.02.08	(Aumento) de Intangível	-68.506	-50.047
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.077.571	4.183.658
6.03.01	Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.298.468	6.741.834
6.03.02	Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-835.288	-2.303.280
6.03.06	Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-296.708	-254.896
6.03.07	Aquisição de Ações em Tesouraria	-88.901	0
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	1.139	1.398
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.328.788	-378.365
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.474	1.254.794
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.332.262	876.429

**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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(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	958.655	0	-23.731	5.317.468
5.03	Saldo Ajustado	4.175.222	207.322	0	958.655	0	-23.731	5.317.468
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	584.128	0	584.128
5.05	Destinações	0	0	0	0	-228.497	0	-228.497
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-228.497	0	-228.497
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	3.089	3.089
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	3.089	3.089
5.13	Saldo Final	4.175.222	207.322	0	958.655	355.631	-20.642	5.676.188

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
7.01	Receitas	7.887.667	5.855.951
7.01.01	Intermediação Financeira	10.552.450	7.460.293
7.01.02	Prestação de Serviços	541.495	533.395
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.711.250	-1.256.333
7.01.04	Outras	-1.495.028	-881.404
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-3.613.156	-1.269.470
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.477.289	-2.757.916
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-2.130	-3.475
7.03.02	Serviços de Terceiros	-536.840	-409.346
7.03.04	Outros	-1.938.319	-2.345.095
7.03.04.01	Comissões Pagas a Correspondentes Bancários	-1.088.606	-1.460.227
7.03.04.02	Processamento de dados	-283.654	-257.693
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-237.665	-217.222
7.03.04.04	Comunicações	-57.837	-83.588
7.03.04.05	Despesas com busca e apreensão de bens	-20.608	-9.780
7.03.04.06	Propaganda, promoções e publicidades	-185.415	-209.894
7.03.04.07	Transportes	-4.584	-2.782
7.03.04.08	Manutenção e Conservação de Bens	-6.454	-10.573
7.03.04.09	Taxas e emolumentos	-2.431	-2.253
7.03.04.10	Viagens	-3.498	-851
7.03.04.11	Outras	-47.567	-90.232
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.797.222	1.828.565
7.05	Retenções	-163.472	-74.220
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-163.472	-74.220
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.633.750	1.754.346
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	60.790	11.861
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	60.790	11.861
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.694.540	1.766.207
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.694.540	1.766.206
7.09.01	Pessoal	542.197	486.446
7.09.01.01	Remuneração Direta	428.067	381.429
7.09.01.02	Benefícios	81.698	72.989
7.09.01.03	F.G.T.S.	26.963	24.169
7.09.01.04	Outros	5.469	7.859
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	490.147	598.115
7.09.02.01	Federais	469.326	575.885
7.09.02.02	Estaduais	207	18
7.09.02.03	Municipais	20.614	22.212
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	126.313	97.517
7.09.03.01	Aluguéis	126.313	97.517
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	535.883	584.128
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	209.625	228.497
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	326.258	355.631

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	54.308.052	48.139.722
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	13.118	3.943
1.02	Ativos Financeiros	48.447.513	42.920.374
1.02.01	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado	3.595.536	5.721.995
1.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	44.917	239.860
1.02.01.04	Derivativos	2.660	2.498
1.02.01.05	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	3.547.959	5.479.637
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	366.075	637.887
1.02.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	360.003	632.943
1.02.02.02	Instrumentos de Patrimônio	6.072	4.944
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado	44.485.902	36.560.492
1.02.03.01	Depósitos Compulsórios no Banco Central	3.288.811	2.825.583
1.02.03.02	Títulos e Valores Mobiliários	8.600.372	5.434.134
1.02.03.03	Empréstimos e Adiantamentos a Instituições Financeiras	1.597.740	11.735
1.02.03.04	Empréstimos e Adiantamentos a Clientes	30.356.152	27.061.757
1.02.03.05	Outros Ativos Financeiros	642.827	1.227.283
1.03	Tributos Diferidos	4.004.476	4.172.134
1.03.01	A Compensar	511.041	634.756
1.03.02	Diferido	3.493.435	3.537.378
1.04	Outros Ativos	1.090.163	808.543
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	223.209	163.284
1.04.03	Outros	866.954	645.259
1.05	Investimentos	16.331	15.997
1.05.01	Participações em Coligadas	16.331	15.997
1.06	Imobilizado	148.848	102.223
1.06.01	Imobilizado de Uso	148.848	102.223
1.07	Intangível	587.603	116.508
1.07.01	Intangíveis	587.603	116.508

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	54.308.052	48.139.722
2.01	Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado	114.804	54.669
2.01.01	Derivativos	114.804	54.669
2.03	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	40.975.366	35.916.545
2.03.01	Depósitos de Clientes	21.593.790	20.499.655
2.03.02	Depósitos de Instituições Financeiras	6.179.148	4.633.082
2.03.03	Recursos de Emissão de Títulos	11.885.240	9.380.408
2.03.04	Outros Passivos Financeiros	1.317.188	1.403.400
2.04	Provisões	388.471	419.363
2.05	Passivos Fiscais	433.490	702.170
2.05.01	Correntes	234.211	451.271
2.05.02	Diferido	199.279	250.899
2.06	Outros Passivos	5.200.977	5.073.125
2.08	Patrimônio Líquido Consolidado	7.194.944	5.973.850
2.08.01	Capital Social Realizado	5.928.320	4.175.222
2.08.01.01	De Domiciliados no País	5.532.871	3.699.805
2.08.01.02	De Domiciliados no Exterior	395.449	475.417
2.08.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.08.04	Reservas de Lucros	1.069.545	1.603.926
2.08.04.01	Reserva Legal	144.724	117.930
2.08.04.02	Reserva Estatutária	1.013.722	1.485.996
2.08.04.09	Ações em Tesouraria	-88.901	0
2.08.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.660	-12.839
2.08.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	417	219



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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	3.319.634	8.795.542	2.449.231	6.177.707
3.01.01	Receita com juros e similares	3.319.634	8.795.542	2.449.231	6.177.707
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-1.444.678	-4.003.340	-889.327	-1.854.196
3.02.01	Despesas com juros e similares	-1.204.539	-3.529.596	-492.716	-1.253.725
3.02.02	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	-240.169	-474.106	-396.470	-600.510
3.02.03	Perda esperada com demais ativos financeiros	30	362	-141	39
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.874.956	4.792.202	1.559.904	4.323.511
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.730.737	-4.208.240	-1.285.620	-3.501.081
3.04.02	Despesas de Pessoal	-238.969	-681.021	-205.009	-559.388
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-770.936	-2.170.519	-819.625	-2.363.968
3.04.04	Despesas Tributárias	-131.910	-326.905	-99.762	-285.322
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	267.178	1.106.422	587.085	1.691.387
3.04.05.01	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	-939	-4.043	-787	-2.835
3.04.05.02	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-6	-16	-4	-14
3.04.05.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	-115.617	124.441	256.117	537.071
3.04.05.04	Ganhos/(perdas) líquidas com ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	0	0	0	-68
3.04.05.05	Receitas de tarifas e comissões	274.815	717.107	204.753	504.427
3.04.05.06	Outras receitas operacionais	108.925	268.933	127.006	652.806
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-856.195	-2.136.551	-748.309	-1.983.790
3.04.06.01	Depreciação e amortização	-34.156	-100.009	-23.044	-62.198
3.04.06.02	Provisões (líquidas)	-68.111	-181.478	-8.452	-122.901
3.04.06.03	Outras despesas operacionais	-753.189	-1.865.832	-733.935	-1.812.516
3.04.06.04	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	-739	10.768	17.122	13.825
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	95	334	0	0
3.05	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	144.219	583.962	274.284	822.430
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-5.109	-94.478	-85.773	-244.235
3.06.01	Corrente	-23.870	-31.926	-2.760	-394.877

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
3.06.02	Diferido	18.761	-62.552	-83.013	150.642
3.07	Resultado Líquido das Operações Continuadas	139.110	489.484	188.511	578.195
3.09	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	139.110	489.484	188.511	578.195
3.09.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	138.875	489.286	188.511	578.195
3.09.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	235	198	0	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	139.110	489.484	188.511	578.195
4.02	Outros Resultados Abrangentes	621	2.179	1.006	2.722
4.02.01	Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	946	3.314	1.583	4.243
4.02.02	Efeito tributário	-325	-1.135	-577	-1.521
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	139.731	491.663	188.517	580.917
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	139.496	491.465	188.517	580.917
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	235	198	0	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.465.205	-3.908.154
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.284.215	1.363.346
6.01.01.01	Lucro líquido	489.484	578.195
6.01.01.02	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-1.139	-1.398
6.01.01.03	Depreciações e amortizações	100.009	62.198
6.01.01.04	Provisão para desvalorização de ativos não correntes mantidos para venda	-3.295	10.242
6.01.01.05	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	-7.346	-24.067
6.01.01.06	Variação cambial de obrigações por empréstimos	-26.085	0
6.01.01.07	Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	181.478	122.901
6.01.01.08	Impairment de ágio na aquisição de investimentos	14.614	165.446
6.01.01.09	Perda no valor recuperável em ativos	533	0
6.01.01.10	Resultado de participações em coligadas e controladas	-334	0
6.01.01.11	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	474.106	600.510
6.01.01.12	Perda esperada em outros ativos	-362	-39
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	62.552	-150.642
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.180.990	-5.271.500
6.01.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo no resultado	194.781	3.842
6.01.02.02	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-87.986	-12.842
6.01.02.03	(Aumento) em depósitos compulsórios	-463.228	-1.822.061
6.01.02.04	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	-257.249	0
6.01.02.05	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a clientes	-1.836.823	-4.336.378
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros	14.165	548.885
6.01.02.07	Redução em ativos fiscais	103.971	91.921
6.01.02.08	Redução/(Aumento) em outros ativos	92.924	-197.420
6.01.02.09	Aumento em depósitos de clientes	1.094.135	5.582.062
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em depósitos de instituições financeiras	1.546.066	-6.641.505
6.01.02.11	Aumento/(Redução) em passivos financeiros ao valor justo no resultado	60.135	-6.016
6.01.02.12	Aumento em outros passivos financeiros	986.411	771.803
6.01.02.13	(Redução) em provisões	-212.370	-190.060
6.01.02.14	(Redução)/Aumento em passivos fiscais	-159.520	332.120
6.01.02.15	Aumento em outros passivos	214.738	991.969
6.01.02.16	Imposto de renda e contribuição social pagos	-109.160	-387.820
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.201.296	-649.951
6.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-1.128	-228.159
6.02.02	Redução em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	364.240	478.989
6.02.03	(Aumento) em ativos financeiros ao custo amortizado	-4.453.224	-1.523.348
6.02.04	Redução em ativos financeiros ao custo amortizado	1.857.277	579.973
6.02.05	Alienação de bens não de uso próprio	180.300	126.323
6.02.06	(Aquisição) de imobilizado	-77.149	-41.138
6.02.07	(Aquisição) de intangível	-71.612	-50.047

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
6.02.08	Cessão de direitos	0	7.456
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.072.883	4.176.911
6.03.01	Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos	2.298.468	6.741.834
6.03.02	Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos	-835.288	-2.303.280
6.03.03	Pagamento de arrendamento	-4.886	-6.747
6.03.04	Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	-296.708	-254.896
6.03.05	Participação de acionistas não controladores	198	0
6.03.06	Aquisição de ações em tesouraria	-88.901	0
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	1.139	1.398
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.337.931	-379.796
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	5.196	1.256.792
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.343.127	876.996

**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 das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(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	1.173.158	0	-15.360	5.540.342	0	5.540.342
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.175.222	207.322	1.173.158	0	-15.360	5.540.342	0	5.540.342
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	-228.497	0	-228.497	0	-228.497
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-228.497	0	-228.497	0	-228.497
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	578.195	2.722	580.917	0	580.917
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	578.195	0	578.195	0	578.195
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.722	2.722	0	2.722
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	349.698	-349.698	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	349.698	-349.698	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.175.222	207.322	1.522.856	0	-12.638	5.892.762	0	5.892.762

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021</b>
7.01	Receitas	7.391.677	5.347.031
7.01.01	Intermediação Financeira	8.795.542	6.177.707
7.01.02	Prestação de Serviços	717.107	504.427
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-473.744	-600.471
7.01.04	Outras	-1.647.228	-734.632
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-3.529.596	-1.253.725
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.032.479	-2.272.853
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-2.334	-3.477
7.03.02	Serviços de Terceiros	-546.309	-417.141
7.03.04	Outros	-1.483.836	-1.852.235
7.03.04.01	Comissões pagas a correspondentes bancários	-572.065	-964.782
7.03.04.02	Processamento de dados	-285.497	-257.818
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-238.416	-217.910
7.03.04.04	Propaganda, promoções e publicidade	-240.835	-210.159
7.03.04.05	Comunicações	-58.609	-83.648
7.03.04.06	Despesas com busca e apreensão de bens	-20.609	-9.793
7.03.04.07	Viagens	-4.629	-851
7.03.04.08	Manutenção e conservação de bens	-6.960	-10.575
7.03.04.09	Transporte	-4.752	-2.782
7.03.04.10	Taxas e emolumentos	-2.603	-2.989
7.03.04.11	Outras	-48.861	-90.928
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.829.602	1.820.453
7.05	Retenções	-100.009	-62.198
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-100.009	-62.198
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.729.593	1.758.255
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	334	0
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.729.927	1.758.255
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.729.927	1.758.255
7.09.01	Pessoal	583.891	487.616
7.09.01.01	Remuneração Direta	459.920	382.214
7.09.01.02	Benefícios	88.293	73.141
7.09.01.03	F.G.T.S.	28.675	24.401
7.09.01.04	Outros	7.003	7.860
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	518.512	601.330
7.09.02.01	Federais	491.430	578.471
7.09.02.02	Estaduais	345	18
7.09.02.03	Municipais	26.737	22.841
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	138.040	91.114
7.09.03.01	Aluguéis	138.040	91.114
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	489.484	578.195
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	209.625	228.497
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	279.661	349.698
7.09.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	198	0





# Relatório da Administração

# 3T22

## Comentário do Desempenho

**São Paulo, 25 de outubro de 2022** - 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 2022 acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As informações operacionais e financeiras do Banco, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em reais, conforme a Legislação Societária e as Práticas Contábeis adotadas no Brasil.

### MENSAGEM AOS ACIONISTAS

Nossa missão é facilitar a vida das pessoas com soluções criativas e inteligentes de serviços financeiros e consumo. Com longa experiência no mercado de crédito, estamos presentes nas vidas de nossos mais de **22 milhões de clientes**, investindo continuamente na experiência do usuário, sendo o Banco Digital com a oferta mais completa de produtos financeiros e entregando **resultados consistentes aos nossos acionistas**.

Em 2019, já possuíamos larga experiência em crédito, com foco em dois produtos - veículos e consignado - e uma base de mais de 4 milhões de clientes com uma carteira de crédito de R\$24 bilhões. Por outro lado, nossa originação era realizada principalmente através dos nossos parceiros, com reduzido contato direto com o cliente e baixo *awareness* da marca.

Desde então, iniciamos uma jornada intensa de transformação, com múltiplos canais e produtos. Diversificamos nosso portfólio de crédito, adicionando empréstimos pessoais, cartão de crédito, *car equity* e FGTS, além de oferecer novos serviços como Marketplace completo com a Loja PAN, Buscapé e ZOOM, além da Mobiauto. Tudo isso disponível em múltiplos canais: app, web e WhatsApp.

Nesta jornada, fortalecemos nossa posição de negócios criando um business mais resiliente e em melhores condições de entregar para o nosso cliente uma proposta de valor diferenciada.

Seguimos focados no crescimento sustentável, agimos de forma rápida e preservamos a qualidade da nossa carteira. No 3T22, mantivemos nossa abordagem conservadora na emissão de novos cartões de crédito e empréstimos pessoais. Ao mesmo tempo, com o aumento da margem consignável seguimos expandindo o consignado e permanecemos líderes de mercado no FGTS. Essa estratégia, adotada de forma preventiva desde o 3T21, aliada ao nosso **portfólio 88% colateralizado**, resultou na **estabilidade dos índices de inadimplência**.

Evoluímos com a oferta de crédito contextualizado, oferecendo crédito pré-aprovado no Buscapé, contratação de crédito na Loja PAN e o PIX Parcelado. Desse modo, reforçamos nossa missão de estarmos presentes na vida dos nossos clientes em diversos momentos e de acordo com suas necessidades.

Nosso *marketplace* segue contribuindo com uma receita relevante para o negócio, mantendo a **evolução do take rate** também neste trimestre. A aquisição da Mosaico possibilitou a atração de melhores perfis de crédito para o PAN ao mesmo tempo que auxiliamos os clientes na melhor tomada de decisão durante o processo de compra.

## Comentário do Desempenho

Nossas **altas taxas de engajamento** também são resultado da contínua evolução do UX. Até o final do 3T22, **52% da nossa base de banking clients estava ativa e mais de 6,4 milhões possuíam ao menos um produto de crédito.**

Nosso **cross-sell index foi de 2,5** neste trimestre e o **volume transacionado foi de R\$ 22,1 bilhões**, um aumento de 60% na comparação anual. Alcançamos também **7,0 milhões de chaves PIX cadastradas.**

Neste trimestre, entregamos uma NIM sólida e relevantes níveis de originação de crédito acompanhados de um **lucro líquido ajustado de R\$ 193 milhões** e **ROE de 11,7%**, ajustado pelo ágio.

Nosso objetivo é continuar presente nas decisões dos nossos clientes, oferecendo **crédito contextualizado** e sendo **parte de suas vidas**, investindo em novos produtos e soluções inovadoras com **foco no crescimento do nosso negócio, engajamento e monetização**

# LINHAS DE NEGÓCIO

## Banco Transacional

Até o final do 3T22, nossa base de clientes total somava 22,2 milhões, um aumento de 6% na comparação trimestral e de 47% na base anual. Nosso clientes transacionais totalizavam 17,0 milhões, com ativação de 52% e com um índice de cross-sell de 2,5 produtos por cliente ativo.

De forma geral, mantivemos sólidas métricas de engajamento. No 3T22, registramos mais de 7 milhões de contas com chave PIX cadastradas e um crescimento de 60% no comparativo anual no volume transacionado, totalizando R\$ 22,1 bilhões de TPV. Neste trimestre, o volume de transações com cartões de crédito e débito foi de R\$ 5,0 bilhões, um aumento de 11% com relação aos R\$ 4,5 bilhões do 3T21.

Nossos clientes transacionais seguem com uma forte participação no crédito, hoje cerca de 6.3MM de banking clients são clientes de crédito do PAN.

## Crédito Consignado e FGTS

Na linha de crédito consignado, focamos em empréstimos e cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS, como um player relevante em convênios federais, estando entre os maiores originadores de crédito para beneficiários do INSS e pensionistas.

Além disso, a nova modalidade de cartão consignado – o Cartão Benefício – resultou em uma originação relevante durante este trimestre. Neste modelo de cartão, também não há cobrança de anuidade e são oferecidos benefícios de forma gratuita aos usuários, como seguro de vida e auxílio funeral. Essa modalidade representa mais 5% da margem consignada que, somando-se aos 35% do empréstimo pessoal e 5% do cartão de crédito, alcançando 45%.

## Comentário do Desempenho

Na antecipação do saque aniversário do FGTS, seguimos liderando o mercado, com aumento na originação e melhorias no fluxo de contratação B2C. Esse produto é complementar ao empréstimo consignado pois atende aos clientes ativos.

A carteira total de empréstimos consignados terminou 3T22 com um saldo de R\$ 9.801 milhões, comparado a R\$ 9.691 milhões no 2T22. O portfólio de cartão de crédito consignado fechou este trimestre em R\$ 3.365 milhões, o que representa um aumento de 47% com relação aos R\$ 2.284 milhões do 2T22 e 59% com relação aos R\$2.120 milhões do 3T21. Já o FGTS fechou o tri com um saldo de R\$2.419 milhões.

### Financiamento de Veículos

Com foco no financiamento de veículos usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e motos novas, seguimos com uma presença relevante nestes mercados. Juntamente com a aquisição da Mobiauto, atuamos como umas das maiores plataformas digitais para venda de veículos no Brasil, ampliando nossa presença em todas as etapas do financiamento, desde a consideração de compra por parte do cliente, até a gestão do estoque do lojista. Dessa forma, proporcionamos melhorias para experiência do cliente e aumentamos o engajamento dos lojistas, contextualizando produtos e serviços.

Além disso, oferecemos também o Auto PAN (*Car Equity*), produto com elevada rentabilidade e risco controlado. Com a consulta automática de placas, conseguimos expandir o a oferta para toda a base de clientes.

A carteira de crédito de veículos fechou o trimestre com saldo de R\$ 15.925 milhões, um aumento de 4% no comparativo com os R\$ 15.354 milhões do 2T22 e de 12% com relação aos R\$ 14.233 milhões do final do 3T21.

### Cartão de Crédito

Seguindo nossa estratégia de oferecer múltiplos produtos em nossos canais, o cartão de crédito permanece como uma ferramenta importante para nossos clientes, não apenas para endereçar suas demandas, como também suas necessidades diárias de serviços bancários.

Mantivemos a utilização dos canais da Mosaico para trazer clientes para nossa base, com melhores indicadores de crédito e menor CAC. Além disso, neste ano introduzimos o cartão de crédito ZOOM, a principal marca da Mosaico, juntamente com o Buscapé. Dessa forma, conseguimos manter ativas as alavancas de valor da aquisição da Mosaico, trazendo mais clientes e transacionalidade para nossa base.

Desde o 3T21, seguimos com uma estratégia de cautela preventiva com relação à emissão de novos cartões de crédito. Por outro lado, mantivemos o desenvolvimento desse segmento internamente, através da melhoria da experiência do usuário e oferta de novos produtos e funcionalidades.

Neste trimestre, tivemos 173 mil novos cartões emitidos, uma queda de 23% frente aos 224 mil do 2T21. Acreditamos que o cartão de crédito é uma relevante ferramenta de engajamento para nossos clientes, permitindo melhor gerenciamento de seus fluxos de caixa, juntamente com a oferta de benefícios, como o programa de *cashback*.

## Comentário do Desempenho

Entendemos que a melhora do cenário é o gatilho necessário para que possamos retornar a maiores níveis de emissões de cartão.

Concluimos o 3T22 com um saldo de R\$ 3.766 milhões na carteira de cartão de crédito, uma queda de 4% frente aos R\$ 3.940 milhões e aumento de 21% com relação aos R\$3.118 milhões do 3T21.

### Empréstimo Pessoal

Alinhado com nossa estratégia de criar uma plataforma completa de serviços, o empréstimo pessoal busca complementar toda a oferta de produtos que contribui para o engajamento e retenção do cliente. Em nossa visão, esta é uma ferramenta essencial para o dia a dia dos nossos clientes, dado que momentos de incerteza em seus fluxos de caixa podem eventualmente ocorrer, afetando suas necessidades de recursos extraordinários.

Nossa carteira fechou este trimestre com um saldo de R\$ 512 milhões, comparado a R\$ 510 milhões no 2T22 e R\$ 359 milhões no 3T21.

### Marketplace

No segmento de Marketplace, continuamos avançando na integração dos times, na evolução das entregas de produtos e na ampliação das receitas de serviços.

No trimestre, mantivemos nosso foco na agenda de rentabilidade, com um *take rate* de 8,3%, acima do 7,7% do 2T22. Alcançamos também um GMV de R\$730 bi no 2T22, um aumento de quase 10% frente ao trimestre anterior.

### Seguros

O crescimento do nosso portfólio de seguros também faz parte das nossas estratégias de diversificação, *cross sell* e expansão da nossa plataforma de customizados.

Concluimos o 3T22 com 2 milhões de clientes com seguros contratados, dos quais 870 mil são também clientes *banking*, um crescimento de 114% no comparativo anual. A elevada penetração deste produto na nossa base de clientes é resultado direto da nossa capacidade de *cross sell* e de uma plataforma multicanais e multiprodutos. Em breve, novas modalidades de apólices de seguros serão lançadas, incluindo seguro para Celulares, Residencial, entre outros.

Neste trimestre, originamos R\$ 163 milhões em prêmios de seguros, valor 14% maior do que os R\$ 143 milhões originados no 2T22.

### Investimentos

Atualmente, oferecemos o Poupa Pan como produto de investimento – um CDB pré-fixado, com liquidez diária e baixo risco. O rendimento deste papel é melhor do que a poupança, que é habitualmente utilizado por nossos clientes nas demais instituições financeiras e concentrado nos maiores bancos do Brasil.

Alinhado com nossa estratégia, iremos disponibilizar, ao longo dos próximos trimestres, novas ferramentas de investimentos, como diferentes opções de CDBs.

Vemos a integração da Mosaico como relevante para elevar o potencial de ampliação de recursos captados uma vez que traz um cliente com maior renda para o banco

## Comentário do Desempenho

# CRÉDITO

## ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Neste trimestre, entregamos volume relevante de originação, resultado dos nossos investimentos em inovação. Destacamos que o início da operação do Cartão Consignado Benefício INSS, disponibilizada de forma ágil e eficiente, assim como o saque aniversário FGTS, contribuíram de forma importante para esse resultado.

Durante o 3T22, nossa originação média mensal foi de R\$ 7.670 milhões, comparada a R\$ 6.697 milhões em 2T22 e R\$ 7.069 milhões em 3T21.

## CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito fechou este trimestre com um saldo de R\$ 36.161 milhões contra R\$ 36.040 milhões no 2T22 e 10% acima dos R\$ 33.262 milhões no 3T21

## QUALIDADE DE CRÉDITO

Mantivemos um nível elevado de carteira colateralizada, representando 88% do total. Ao mesmo tempo, ampliamos a quantidade de produtos oferecidos e diversificamos nosso portfólio de crédito, incluindo produtos com maior margem e potencial de engajamento.

Neste trimestre, mantivemos os níveis de risco controlados. No 3T22, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias sobre a carteira foi de 6,8% frente a 6,7% no 2T22. Ao mesmo tempo, 8,4% dos empréstimos estavam vencidos no período entre 15 e 90 dias, mesmo índice do 2T22.

No 3T22, 90% da carteira estava classificada entre AA e C, conforme a Resolução nº 2.682 do Conselho Monetário Nacional ("CMN"), nível semelhante ao 2T22:

## CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

Além da retenção de créditos em carteira, temos também como estratégia ceder créditos sem coobrigação para terceiros como ferramenta usual de gestão de capital e liquidez. No 3T22, realizamos cessões de R\$ 3.863 milhões, frente aos R\$ 3.475 milhões cedidos no 2T22 e aos R\$ 2.916 milhões no 3T21.

# CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo de recursos captados totalizou R\$ 37,5 bilhões no encerramento do 3T22 com a seguinte composição: (i) R\$ 21,3 bilhões em depósitos a prazo, equivalente a 57% do total; (ii) R\$ 11,7 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 31% do total; (iii) R\$ 2,3 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 7% do total e; (iv) outras fontes de financiamento, que correspondiam a R\$ 1,7 bilhão, equivalentes a 5% das captações totais.

## Comentário do Desempenho

# RESULTADOS

## Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

Mantivemos entregas consistentes neste trimestre, refletindo em uma margem financeira de R\$ 1.928 milhões, crescimento de 10% em relação aos R\$ 1.748 milhões do 3T21.

Nosso portfólio manteve-se estável ao longo deste trimestre com a manutenção da estratégia conservadora na emissão de novos cartões de crédito e empréstimos pessoais, com melhora da margem após custo de crédito.

Em relação aos ativos rentáveis médios, a NIM foi de 17,9% no 3T22 versus 17,8% no 2T22 enquanto a NIM sem cessão foi de 13,5% no 3T22 e 14,1% no 2T22

## Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 488 milhões, frente aos R\$ 466 milhões do 2T22 e aos R\$ 378 milhões do 3T21. Em relação à carteira, estas despesas líquidas de recuperação anualizadas passaram de 5,2% no 2T22 para 5,4% no 3T22.

## Custos e Despesas

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 613 milhões no 3T22, frente aos R\$ 607 milhões no 2T22 e aos R\$ 525 milhões do 3T21, refletindo o impacto de despesas da Mosaico e inflação.

Por outro lado, as despesas com originação somaram R\$ 491 milhões ao final do trimestre frente aos R\$ 505 milhões do 2T22 e aos R\$ 506 milhões do 3T21, acompanhando os volumes de originação de crédito e aquisição de clientes.

## Demonstração de Resultados

No 3T22, registramos LAIR de R\$ 204 milhões, comparado com R\$ 209 milhões do 2T22 e R\$ 280 milhões do 3T21.

O lucro líquido ajustado no trimestre foi de R\$ 193 milhões, em linha com os R\$ 194 milhões do 2T22 e acima dos R\$ 191 milhões do 3T21. O ROE anualizado ajustado foi de 11,7%, comparado à 11,9% no 2T22 e 13,6% no 3T21.

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

Ressaltamos que seguimos realizando investimentos na expansão de nossa plataforma e na aquisição de clientes.

## Comentário do Desempenho

# CAPITAL, RATINGS & MERCADO

## PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 7.792 milhões no 3T22, frente aos R\$ 7.719 milhões no 2T22 e R\$ 5.676 milhões no 3T21.

## 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 3T22 em 16,6% frente aos 17,0% registrados ao final do 2T22 e aos 15,3% registrados no 3T21, todos compostos integralmente por Capital Principal.

## DESEMPENHO NO MERCADO ACIONÁRIO

As ações do PAN (BPAN4)[1] encerraram o 3T22 cotadas a R\$ 6,98 e apresentaram média diária de negociação de R\$ 25,8 milhões no trimestre, frente aos R\$ 45,7 milhões negociados por dia no 2T22 e aos R\$ 113,7 milhões do 3T21, baixa de 43% e 77% respectivamente.

No dia 30 de setembro de 2022, o valor de mercado do PAN era de R\$ 9,1 bilhões.



## **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 381, o PAN contratou a PwC em 2022 para prestar serviços cuja remuneração totaliza montante inferior a 5% do total dos honorários relativos aos serviços de Auditoria Independente.

### **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, 25 de outubro de 2022

## Notas Explicativas

Apresentamos às Demonstrações Contábeis Intermediárias do Banco PAN S.A. relativas ao terceiro trimestre de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

Adicionalmente a partir de 01/01/2022, conforme Resolução CMN nº 4.818/20, passamos a adotar o padrão contábil internacional (IFRS) na elaboração e divulgação das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias e são parte integrante desta demonstração.

### DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS – BRGAAP

#### BANCO PAN S.A.

#### BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota explicativa	30/09/2022	31/12/2021
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>13.118</b>	<b>3.943</b>
<b>Instrumentos Financeiros</b>		<b>48.372.757</b>	<b>42.699.462</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>6</b>	<b>1.597.740</b>	<b>11.735</b>
Aplicações no mercado aberto		1.330.789	5.710
Aplicações em depósitos interfinanceiros		266.342	5.974
Aplicações em depósitos de poupança		609	51
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>7.a</b>	<b>9.005.292</b>	<b>6.306.937</b>
Carteira própria		5.420.216	4.865.283
Vinculados a prestação de garantias		99.348	226.330
Vinculados a compromissos de recompra		3.485.728	1.215.324
<b>Relações interfinanceiras</b>		<b>3.325.303</b>	<b>2.828.435</b>
Pagamentos e recebimentos a liquidar		33.783	-
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		3.288.811	2.825.583
Correspondentes no País		2.709	2.852
<b>Operações de crédito</b>	<b>8</b>	<b>33.813.367</b>	<b>32.337.283</b>
Operações de crédito		33.510.273	31.811.074
Títulos e créditos a receber		2.385.393	2.520.955
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.082.299)	(1.994.746)
<b>Outros ativos financeiros</b>	<b>9</b>	<b>631.055</b>	<b>1.215.072</b>
<b>Ativos fiscais</b>		<b>3.979.145</b>	<b>4.170.920</b>
Correntes		511.041	634.756
Diferidos	33.b	3.468.104	3.536.164
<b>Outros ativos</b>	<b>10</b>	<b>660.308</b>	<b>465.805</b>
<b>Outros valores e bens</b>		<b>398.993</b>	<b>323.761</b>
Outros valores e bens	11.a	269.405	215.361
(Provisão para perdas)	11.a	(46.196)	(52.077)
Despesas antecipadas	11.b	175.784	160.477
<b>Investimentos</b>		<b>22.403</b>	<b>20.941</b>
Participações em coligadas	12.a	16.331	15.997
Outros investimentos	12.b	6.072	4.944
<b>Imobilizado</b>	<b>13</b>	<b>148.848</b>	<b>102.223</b>
Outras imobilizações de uso		216.639	134.469
(Depreciações acumuladas)		(67.791)	(32.246)
<b>Intangível</b>	<b>14</b>	<b>1.251.908</b>	<b>116.507</b>
Ativos intangíveis		1.581.119	546.925
(Amortizações acumuladas)		(329.211)	(430.418)
<b>Total do Ativo</b>		<b>54.847.480</b>	<b>47.903.562</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Notas Explicativas

### BANCO PAN S.A.

#### BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

<b>Passivo</b>	<b>Nota explicativa</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b><u>43.450.072</u></b>	<b><u>38.419.034</u></b>
<b>Depósitos</b>	<b>15.a</b>	<b><u>24.456.002</u></b>	<b><u>24.034.791</u></b>
Depósitos à vista		399.470	328.165
Depósitos interfinanceiros		2.775.428	3.446.520
Depósitos a prazo		21.281.104	20.260.106
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>15.b</b>	<b><u>3.403.720</u></b>	<b><u>1.186.562</u></b>
Carteira própria		3.403.720	1.186.562
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	<b>15.c</b>	<b><u>11.885.240</u></b>	<b><u>9.380.408</u></b>
Recursos de letras financeiras e imobiliárias		11.885.240	9.380.408
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>16</b>	<b><u>2.445.995</u></b>	<b><u>2.462.545</u></b>
Recebimentos de pagamentos a liquidar		2.301.988	2.383.754
Correspondentes no País		144.007	78.791
<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>17</b>	<b><u>805.173</u></b>	<b><u>822.538</u></b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>7.c</b>	<b><u>96.160</u></b>	<b><u>39.488</u></b>
Instrumentos financeiros derivativos		96.160	39.488
<b>Outros passivos financeiros</b>	<b>18</b>	<b><u>357.782</u></b>	<b><u>492.702</u></b>
<b>Provisões</b>	<b>19</b>	<b><u>388.471</u></b>	<b><u>419.363</u></b>
<b>Obrigações fiscais</b>		<b><u>299.590</u></b>	<b><u>561.761</u></b>
Correntes	20	234.211	451.271
Diferidas	33.e	65.379	110.490
<b>Outros passivos</b>		<b><u>2.917.302</u></b>	<b><u>2.704.552</u></b>
Sociais e estatutárias		282.707	371.683
Diversos	21	2.634.595	2.332.869
<b>Patrimônio líquido dos acionistas controladores</b>	<b>22</b>	<b><u>7.791.628</u></b>	<b><u>5.798.633</u></b>
Capital social:		<u>5.928.320</u>	<u>4.175.222</u>
De domiciliados no País		5.532.871	3.699.805
De domiciliados no Exterior		395.449	475.417
Reserva de capital		207.322	207.322
Reserva de lucros		1.436.523	1.436.523
Outros resultados abrangentes		(17.894)	(20.434)
(Ações em tesouraria)		(88.901)	-
Lucros acumulados		326.258	-
<b>Participação de acionistas não controladores</b>		<b>417</b>	<b>219</b>
<b>Total do Patrimônio líquido</b>		<b>7.792.045</b>	<b>5.798.852</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>54.847.480</b>	<b>47.903.562</b>

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 2022 E DE 2021**  
 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota explicativa	30/09/2022	30/09/2021
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>10.560.886</b>	<b>7.467.046</b>
Rendas de operações de crédito	8.g	9.526.404	6.644.393
Resultado de operações de arrendamento mercantil	8.g	12	51
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	635.371	261.681
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	124.441	537.071
Resultado de operação de câmbio		1.127	1.382
Resultado das aplicações compulsórias		273.531	22.468
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b>(5.240.682)</b>	<b>(2.510.046)</b>
Operações de captação no mercado	15.d	(3.536.940)	(1.253.641)
Operações de empréstimos e repasses		7.508	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.711.250)	(1.256.405)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>5.320.204</b>	<b>4.957.000</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(4.669.789)</b>	<b>(4.137.214)</b>
Receitas de prestação de serviços	23	708.209	534.788
Resultado de participações em coligadas	12.a	334	-
Despesas de pessoal	24	(681.021)	(559.388)
Outras despesas administrativas	25	(2.779.767)	(2.922.456)
Despesas tributárias	26	(326.905)	(285.322)
Despesas de provisões	27	(181.478)	(122.901)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(1.409.161)	(781.935)
<b>Resultado operacional</b>		<b>650.415</b>	<b>819.786</b>
<b>Resultado não operacional</b>	<b>29</b>	<b>10.768</b>	<b>13.825</b>
<b>Resultado antes dos tributos</b>		<b>661.183</b>	<b>833.611</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>33.a</b>	<b>(125.102)</b>	<b>(249.483)</b>
Provisão para imposto de renda		9.887	(234.386)
Provisão para contribuição social		11.778	(190.014)
Ativo fiscal diferido		(146.767)	174.917
<b>Participações de não controladores</b>		<b>(198)</b>	<b>-</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>535.883</b>	<b>584.128</b>
Atribuível a:			
Acionistas controladores		535.883	584.128
Acionistas não controladores		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 2022 E DE 2021**  
 (Em milhares de reais - R\$)

	30/09/2022	30/09/2021
<b>Lucro líquido</b>	<b>535.883</b>	<b>584.128</b>
<b>Itens que serão reclassificados para o resultado</b>		
<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>2.540</b>	<b>3.089</b>
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	70	712
Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	3.790	4.088
Efeito tributário	(1.320)	(1.711)
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO</b>	<b>538.423</b>	<b>587.217</b>
Atribuível a:		
Acionistas controladores	538.423	587.217
Acionistas não controladores	198	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Notas Explicativas

**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022 E DE 2021**  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/09/2022	31/09/2022
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>			
<b>Lucro Líquido</b>		<b>535.883</b>	<b>584.128</b>
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:			
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(1.139)	(1.398)
Depreciações e amortizações	25	95.992	56.298
Amortização de ágio	28	75.450	18.789
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	181.478	122.901
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	(3.295)	10.242
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	(7.346)	(24.067)
Variação cambial de obrigações por empréstimos		(26.085)	-
Resultado de participações em coligadas	12.a	(334)	-
Perda por <i>impairment</i>		533	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	1.711.250	1.256.405
Imposto de renda e contribuição social - diferido		146.767	(174.917)
<b>Resultado líquido ajustado</b>		<b>2.709.154</b>	<b>1.848.381</b>
<b>Variação de Ativos e Passivos:</b>			
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		(257.249)	(2)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(462.789)	(197.950)
(Aumento) em relações interfinanceiras		(513.418)	(1.052.706)
(Aumento) em operações de crédito		(3.192.007)	(4.874.112)
Redução em outros ativos financeiros		588.980	741.544
Redução em ativos fiscais		43.688	19.277
Redução/(Aumento) em outros ativos		353.066	(94.466)
(Aumento) em outros valores e bens		(244.891)	(75.771)
Aumento em depósitos		421.211	279.672
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto		2.217.158	(1.304.842)
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		1.041.652	296.117
Aumento em obrigações por empréstimos		8.720	-
Aumento em derivativos		56.672	-
(Redução)/Aumento em outros passivos financeiros		(134.920)	425.656
(Redução) em provisões		(212.370)	(190.060)
(Redução)/Aumento em obrigações fiscais		(153.011)	422.174
Aumento em outros passivos		299.833	230.007
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(109.160)	(387.820)
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Usado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>2.460.319</b>	<b>(3.914.901)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:</b>			
(Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		-	(225.130)
Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		364.240	478.989
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(4.453.224)	(1.523.348)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		1.857.277	579.973
Alienação de bens não de uso próprio		180.300	126.323
(Aquisição) de investimentos		(1.128)	(3.029)
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(77.149)	(41.138)
(Aquisição) de intangível	14.b	(71.612)	(50.047)
Cessão de direitos		-	7.456
<b>Caixa Líquido (Usado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>(2.201.296)</b>	<b>(649.951)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:</b>			
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		2.298.468	6.741.834
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(835.288)	(2.303.280)
Juros sobre o capital próprio pagos		(296.708)	(254.896)
Participação de acionistas não controladores		198	-
Aquisição de ações em tesouraria		(88.901)	-
<b>Caixa Líquido Proveniente nas Atividades de Financiamento</b>		<b>1.077.769</b>	<b>4.183.658</b>
<b>Aumento/(Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>1.336.792</b>	<b>(381.194)</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período</b>	<b>5</b>	<b>5.196</b>	<b>1.256.792</b>
<b>Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>1.139</b>	<b>1.398</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período</b>	<b>5</b>	<b>1.343.127</b>	<b>876.996</b>
<b>INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA</b>			
Juros pagos		(2.412.333)	(1.480.565)
Juros recebidos		9.367.265	6.442.677
Transferência de ativos não de uso próprio		2.783	(10.155)
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		3.860	4.800

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 2022 E DE 2021**  
 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/09/2022	30/09/2021
<b>Receitas</b>		<b>8.053.424</b>	<b>5.873.207</b>
Intermediação financeira		10.560.886	7.467.046
Prestação de serviços	23	708.209	534.788
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.711.250)	(1.256.405)
Outras receitas/(despesas)		(1.504.421)	(872.222)
<b>Despesas de Intermediação Financeira</b>		<b>(3.529.432)</b>	<b>(1.253.641)</b>
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>(2.540.736)</b>	<b>(2.768.297)</b>
Materiais, energia e outros	25	(2.334)	(3.477)
Serviços de terceiros	25	(546.309)	(417.141)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(1.080.322)	(1.460.227)
<b>Outras</b>		<b>(911.771)</b>	<b>(887.452)</b>
Processamento de dados	25	(285.497)	(257.818)
Serviços do sistema financeiro	25	(238.416)	(217.910)
Propaganda, promoções e publicações	25	(240.835)	(210.159)
Comunicações	25	(58.609)	(83.648)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(20.609)	(9.793)
Manutenção e conservação de bens	25	(6.960)	(10.575)
Transportes	25	(4.752)	(2.782)
Taxas e emolumentos	25	(2.603)	(2.989)
Viagens	25	(4.629)	(851)
Outras	25	(48.861)	(90.927)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>		<b>1.983.256</b>	<b>1.851.269</b>
<b>Depreciações e Amortizações</b>		<b>(171.442)</b>	<b>(75.087)</b>
<b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>		<b>1.811.814</b>	<b>1.776.182</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>	<b>12.a</b>	<b>334</b>	<b>-</b>
Resultado de participações em coligadas		334	-
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>		<b>1.812.148</b>	<b>1.776.182</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>1.812.148</b>	<b>1.776.182</b>
<b>Pessoal</b>		<b>583.891</b>	<b>487.616</b>
Remuneração direta	24	459.920	382.214
Benefícios	24	88.293	73.141
FGTS		28.675	24.401
Outros	24	7.003	7.860
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		<b>549.137</b>	<b>606.577</b>
Federal		522.055	583.718
Estadual		345	18
Municipal		26.737	22.841
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>25</b>	<b>143.039</b>	<b>97.861</b>
Aluguéis		143.039	97.861
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		<b>536.081</b>	<b>584.128</b>
Juros sobre o capital próprio	22.c	209.625	228.497
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		326.258	355.631
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		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 serviços financeiros. Atua direta ou indiretamente por meio de suas controladas nos mercados de crédito consignado (empréstimo e cartão de crédito), financiamento de veículos (carros usados e motos novas), cartão de crédito, crédito pessoal, crédito pessoal com garantia do FGTS e veículo, limite emergencial (cheque especial), bem como venda de seguros, *marketplace* e subadquirência. Nos serviços, além de todo o transacional inerente a uma conta corrente, também oferece portabilidade de salário e recarga de celular. O Banco PAN possui carteiras em *run-off* de financiamento para empresas, financiamento para construção a incorporadores e construtores, financiamento e empréstimo imobiliário, aquisição de recebíveis imobiliários, arrendamento mercantil de veículos e outros bens e também administração de grupos de consórcios de veículos e imobiliário. Os benefícios dos serviços prestados entre as empresas do Conglomerado e os custos das estruturas operacional e administrativa são absorvidos, em conjunto ou individualmente, por essas empresas.

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

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), com 72,83% do capital total\*.

Em 30/09/2022 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Composição Acionária (em milhares de ações)					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Banco BTG Pactual S.A.	657.561	100,00	283.966	44,70	941.527	72,83
Mercado ( <i>free float</i> )	-	-	351.276	55,30	351.276	27,17
<b>Subtotal</b>	<b>657.561</b>	<b>100,00</b>	<b>635.242</b>	<b>100,00</b>	<b>1.292.803</b>	<b>100,00</b>
Ações em tesouraria	-	-	13.530	-	13.530	-
<b>Total emitido</b>	<b>657.561</b>	<b>-</b>	<b>648.772</b>	<b>-</b>	<b>1.306.333</b>	<b>-</b>

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

#### a) Eventos societários

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

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

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



## Notas Explicativas

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

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

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

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

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

## 2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

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

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

As demonstrações contábeis consolidadas condensadas elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) relativas ao período findo em 30/09/2022, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

### a) Consolidação:

As demonstrações contábeis do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 25/10/2022.

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

Acionistas	Participação total %	
	30/09/2022	31/12/2021
<b>Controladas diretas:</b>		
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização	100,00	100,00
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	-

## Notas Explicativas

### Controladas indiretas:

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

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

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

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

Resolução CMN nº 4.966/21 – Dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de *hedge*) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN. Esta Resolução entrará em vigor em 01/01/2025.

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

### 3) Principais Práticas Contábeis

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

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

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

#### b) Apuração do resultado:

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

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

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

#### d) Instrumentos Financeiros:

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

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

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

## Notas Explicativas

### ii. Títulos e valores mobiliários:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### iv. Operações de crédito:

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

### e) Outros valores e bens:

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

### f) Investimentos:

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

### g) Imobilizado:

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

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

### h) Intangível:

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

### **k) Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros:**

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

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

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

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

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

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

- Ativos contingentes – não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de sua realização;
- Provisões – são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável a perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- Os 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

## Notas Explicativas

- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se as demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições que, independentemente de avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

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

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

### **o) Lucro por ação:**

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

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

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

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

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

### **r) Resultado não recorrente:**

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

### **s) Eventos subsequentes:**

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

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

## Notas Explicativas

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

#### a) Balanço Patrimonial Consolidado:

Ativo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Disponibilidades	2.868	10.277	(27)	13.118
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.595.741	1.999	-	1.597.740
Títulos e valores mobiliários	8.715.278	1.130.137	(840.123)	9.005.292
Relações interfinanceiras	3.325.303	-	-	3.325.303
Operações de crédito (4)	33.813.367	-	-	33.813.367
Outros ativos financeiros	629.572	1.483	-	631.055
Ativos fiscais	3.833.940	145.205	-	3.979.145
Outros ativos	593.879	73.782	(7.353)	660.308
Outros valores e bens	391.340	7.653	-	398.993
Investimentos	1.377.708	-	(1.355.305)	22.403
Imobilizado	142.560	6.288	-	148.848
Intangível	1.173.015	78.893	-	1.251.908
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>55.594.571</b>	<b>1.455.717</b>	<b>(2.202.808)</b>	<b>54.847.480</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>48.250.388</b>	<b>787.804</b>	<b>(1.134.630)</b>	<b>47.903.562</b>

Passivo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Depósitos	25.296.152	-	(840.150)	24.456.002
Captações no mercado aberto	3.403.720	-	-	3.403.720
Recursos de aceites e emissão de títulos	11.885.240	-	-	11.885.240
Relações interfinanceiras	2.445.995	-	-	2.445.995
Obrigações por empréstimos	805.066	107	-	805.173
Derivativos	96.160	-	-	96.160
Outros passivos financeiros	357.782	-	-	357.782
Provisões	382.091	6.380	-	388.471
Obrigações fiscais	268.342	31.248	-	299.590
Outros passivos	2.862.395	62.260	(7.353)	2.917.302
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	7.791.628	1.355.305	(1.355.305)	7.791.628
Patrimônio líquido de acionistas não controladores	-	417	-	417
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>55.594.571</b>	<b>1.455.717</b>	<b>(2.202.808)</b>	<b>54.847.480</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>48.250.388</b>	<b>787.804</b>	<b>(1.134.630)</b>	<b>47.903.562</b>

#### b) Demonstração do Resultado Consolidado:

	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Receitas da intermediação financeira	10.552.462	71.898	(63.474)	10.560.886
Despesas da intermediação financeira	(5.304.156)	-	63.474	(5.240.682)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>5.248.306</b>	<b>71.898</b>	<b>-</b>	<b>5.320.204</b>
Outras receitas (despesas) operacionais	(4.618.539)	(388)	(50.862)	(4.669.789)
Resultado não operacional	11.349	(581)	-	10.768
Tributos sobre o lucro	(105.233)	(19.869)	-	(125.102)
Participações de não controladores	-	(198)	-	(198)
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>535.883</b>	<b>50.862</b>	<b>(50.862)</b>	<b>535.883</b>
<b>Total em 30/09/2021</b>	<b>584.128</b>	<b>10.422</b>	<b>(10.422)</b>	<b>584.128</b>

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



## Notas Explicativas

(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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Disponibilidades em moeda nacional	39	19	10.294	1.690
Disponibilidades em moeda estrangeira	2.823	2.253	2.824	2.253
<b>Subtotal (caixa)</b>	<b>2.862</b>	<b>2.272</b>	<b>13.118</b>	<b>3.943</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	1.329.400	1.202	1.330.009	1.253
<b>Total</b>	<b>1.332.262</b>	<b>3.474</b>	<b>1.343.127</b>	<b>5.196</b>

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

## 6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

### a) Composição e prazos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/09/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
<b>Aplicações no Mercado Aberto:</b>	<b>1.329.400</b>	-	-	-	-	<b>1.329.400</b>	<b>1.202</b>
<b>Posição Bancada</b>	<b>1.329.400</b>	-	-	-	-	<b>1.329.400</b>	<b>1.202</b>
Letras do Tesouro Nacional – LTN	952.000	-	-	-	-	952.000	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	377.400	-	-	-	-	377.400	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	-	1.202
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	-	-	-	-	<b>266.341</b>	<b>266.341</b>	<b>5.974</b>
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>1.329.400</b>	-	-	-	<b>266.341</b>	<b>1.595.741</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.202</b>	-	-	-	<b>5.974</b>	-	<b>7.176</b>

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
<b>Aplicações no Mercado Aberto:</b>	<b>1.329.400</b>	-	-	-	<b>1.389</b>	<b>1.330.789</b>	<b>5.710</b>
<b>Posição Bancada</b>	<b>1.329.400</b>	-	-	-	<b>1.389</b>	<b>1.330.789</b>	<b>5.710</b>
Letras do Tesouro Nacional – LTN	952.000	-	-	-	-	952.000	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	377.400	-	-	-	-	377.400	-
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	1.389	1.389	5.710
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	-	-	-	-	<b>266.342</b>	<b>266.342</b>	<b>5.974</b>
<b>Aplicações em Depósitos de Poupança</b>	<b>609</b>	-	-	-	-	<b>609</b>	<b>51</b>
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>1.330.009</b>	-	-	-	<b>267.731</b>	<b>1.597.740</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.253</b>	-	-	<b>156</b>	<b>10.326</b>	-	<b>11.735</b>

## Notas Explicativas

### 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	30/09/2022	30/09/2021
<b>Rendas de aplicações em operações compromissadas:</b>	<b>6.715</b>	<b>11.990</b>
Posição bancada	6.715	11.990
<b>Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>10.513</b>	<b>-</b>
<b>Total (Nota 7.e)</b>	<b>17.228</b>	<b>11.990</b>

## 7) Títulos e Valores Mobiliários

### a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30/09/2022 e em 31/12/2021, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Carteira própria:</b>	<b>5.207.163</b>	<b>4.647.050</b>	<b>5.420.216</b>	<b>4.865.283</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	5.118.311	4.223.359	5.118.311	4.223.359
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	88.852	423.691	88.852	423.691
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	211.576	218.233
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	1.477	-
<b>Vinculados a prestação de garantias:</b>	<b>22.387</b>	<b>222.803</b>	<b>99.348</b>	<b>226.330</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	22.387	222.803	22.387	222.803
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	76.911	3.527
Outros	-	-	50	-
<b>Vinculados a compromissos de recompra:</b>	<b>3.485.728</b>	<b>1.215.324</b>	<b>3.485.728</b>	<b>1.215.324</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	3.482.011	1.210.775	3.482.011	1.210.775
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.717	4.549	3.717	4.549
<b>Total</b>	<b>8.715.278</b>	<b>6.085.177</b>	<b>9.005.292</b>	<b>6.306.937</b>

## Notas Explicativas

### b) Composição por categorias e prazos:

Banco	30/09/2022								31/12/2021		
	Circulante		Não Circulante				Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos						
<b>Títulos para negociação:</b>	-	<b>930</b>	<b>43.987</b>	-	-	<b>44.917</b>	<b>44.939</b>	<b>(22)</b>	<b>239.860</b>	<b>(173)</b>	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	930	43.987	-	-	44.917	44.939	(22)	239.860	(173)	
<b>Títulos disponíveis para venda:</b>	-	<b>45.598</b>	<b>14.469</b>	<b>9.972</b>	-	<b>70.039</b>	<b>70.090</b>	<b>(51)</b>	<b>411.183</b>	<b>(121)</b>	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	45.598	14.469	9.972	-	70.039	70.090	(51)	411.183	(121)	
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	-	<b>3.931.594</b>	<b>2.949.407</b>	<b>852.644</b>	<b>866.677</b>	<b>8.600.322</b>	<b>8.600.322</b>	-	<b>5.434.134</b>	-	
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	3.931.594	2.949.407	852.644	866.677	8.600.322	8.600.322	-	5.434.134	-	
<b>Total</b>	-	<b>3.978.122</b>	<b>3.007.863</b>	<b>862.616</b>	<b>866.677</b>	<b>8.715.278</b>	<b>8.715.351</b>	<b>(73)</b>	<b>6.085.177</b>	<b>(294)</b>	

Consolidado	30/09/2022								31/12/2021		
	Circulante		Não Circulante				Valor contábil (1)(2)(3)	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil (1)(2)(3)	Ajuste de marcação a mercado
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos						
<b>Títulos para negociação:</b>	-	<b>930</b>	<b>43.987</b>	-	-	<b>44.917</b>	<b>44.939</b>	<b>(22)</b>	<b>239.860</b>	<b>(173)</b>	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	930	43.987	-	-	44.917	44.939	(22)	239.860	(173)	
<b>Títulos disponíveis para venda:</b>	-	<b>145.906</b>	<b>204.125</b>	<b>9.972</b>	-	<b>360.003</b>	<b>387.124</b>	<b>(27.121)</b>	<b>632.943</b>	<b>(31.010)</b>	
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	45.598	14.469	9.972	-	70.039	70.090	(51)	411.183	(121)	
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	25.642	185.934	-	-	211.576	238.646	(27.070)	218.233	(30.889)	
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	74.666	3.722	-	-	78.388	78.388	-	3.527	-	
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	-	<b>3.931.644</b>	<b>2.949.407</b>	<b>852.644</b>	<b>866.677</b>	<b>8.600.372</b>	<b>8.600.372</b>	-	<b>5.434.134</b>	-	
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	3.931.594	2.949.407	852.644	866.677	8.600.322	8.600.322	-	5.434.134	-	
Outros	-	50	-	-	-	50	50	-	-	-	
<b>Total</b>	-	<b>4.078.480</b>	<b>3.197.519</b>	<b>862.616</b>	<b>866.677</b>	<b>9.005.292</b>	<b>9.032.435</b>	<b>(27.143)</b>	<b>6.306.937</b>	<b>(31.183)</b>	

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

(2) A coluna reflete o valor contábil após a marcação a mercado, de acordo com o item (2), exceto para as aplicações classificadas em "Títulos mantidos até o vencimento", cujo valor de mercado é inferior ao valor de custo atualizado, no montante de R\$ 303.775 (31/12/2021 – inferior em R\$ 205.678); e atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular BACEN nº 3.068/01, o Banco PAN declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento; e

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

## Notas Explicativas

### c) Instrumentos financeiros derivativos:

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

Banco e Consolidado	Custo atualizado	Saldo Contábil	Circulante	Não Circulante	Total em 30/09/2022	Total em 31/12/2021
			Até 30 dias	Acima de 360 dias		
<b>Posição Ativa</b>	<b>822.471</b>	<b>832.117</b>	-	<b>832.117</b>	<b>832.117</b>	<b>864.463</b>
Swap	822.471	832.117	-	832.117	832.117	864.463
<b>Posição Passiva</b>	<b>(896.391)</b>	<b>(928.277)</b>	-	<b>(928.277)</b>	<b>(928.277)</b>	<b>(903.951)</b>
Swap	(896.391)	(928.277)	-	(928.277)	(928.277)	(903.951)
<b>Contratos Futuros (I)</b>	<b>(15.984)</b>	<b>(15.984)</b>	<b>(15.984)</b>	-	<b>(15.984)</b>	<b>(12.683)</b>
Posição ativa (Nota 9)	2.660	2.660	2.660	-	2.660	2.498
Posição passiva	(18.644)	(18.644)	(18.644)	-	(18.644)	(15.181)
<b>Total</b>	<b>(89.904)</b>	<b>(112.144)</b>	<b>(15.984)</b>	<b>(96.160)</b>	<b>(112.144)</b>	<b>(52.171)</b>

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

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

Banco e Consolidado	30/09/2022				31/12/2021
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil	Valor de Referência
<b>Contratos de Swap</b>	<b>858.015</b>	<b>(73.920)</b>	<b>(22.240)</b>	<b>(96.160)</b>	<b>858.015</b>
<b>Posição ativa:</b>	<b>858.015</b>	<b>822.471</b>	<b>9.646</b>	<b>832.117</b>	<b>858.015</b>
Moeda Estrangeira	858.015	822.471	9.646	832.117	858.015
<b>Posição passiva:</b>	<b>858.015</b>	<b>(896.391)</b>	<b>(31.886)</b>	<b>(928.277)</b>	<b>858.015</b>
Mercado Interfinanceiro	858.015	(896.391)	(31.886)	(928.277)	858.015
<b>Contratos Futuros</b>	<b>23.047.637</b>	-	-	-	<b>22.492.355</b>
<b>Compromissos de Compra:</b>	<b>757.848</b>	-	-	-	<b>859.512</b>
Mercado Interfinanceiro	757.848	-	-	-	803.746
Outros	-	-	-	-	55.766
<b>Compromissos de Venda:</b>	<b>22.289.789</b>	-	-	-	<b>21.632.843</b>
Mercado Interfinanceiro	22.287.087	-	-	-	21.574.269
Moeda Estrangeira	2.702	-	-	-	2.808
Outros	-	-	-	-	55.766

### iii) Abertura por vencimento (valor de referência):

Banco e Consolidado	Até 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	30/09/2022	31/12/2021
<b>Contratos swaps</b>	-	-	-	-	<b>858.015</b>	<b>858.015</b>	<b>858.015</b>
Libor x DI	-	-	-	-	858.015	858.015	858.015
<b>Contratos futuros</b>	<b>3.678.632</b>	<b>2.702</b>	<b>2.761.425</b>	<b>5.400.089</b>	<b>11.204.789</b>	<b>23.047.637</b>	<b>22.492.355</b>
DDI	-	-	-	-	-	-	111.532
DI	3.678.632	-	2.761.425	5.400.089	11.204.789	23.044.935	22.378.015
Dólar	-	2.702	-	-	-	2.702	2.808
<b>Total</b>	<b>3.678.632</b>	<b>2.702</b>	<b>2.761.425</b>	<b>5.400.089</b>	<b>12.062.804</b>	<b>23.905.652</b>	<b>23.350.370</b>

## Notas Explicativas

### iv) Local de negociação e contrapartes:

Banco e Consolidado	30/09/2022	31/12/2021
Balcão	858.015	858.015
B3 S.A. (bolsa)	23.047.637	22.492.355
<b>Total</b>	<b>23.905.652</b>	<b>23.350.370</b>

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

Títulos Públicos	Banco e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Letras Financeiras do Tesouro – LFT (1)	20.545	121.732
<b>Total</b>	<b>20.545</b>	<b>121.732</b>

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

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

Banco e Consolidado	30/09/2022	31/12/2021
<b>Instrumentos Financeiros</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.282.877</b>	<b>2.244.449</b>
Swap – Dólar (3)	832.040	864.463
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (1)	1.450.837	1.379.986
<b>Posição Passiva</b>	<b>(20.601.486)</b>	<b>(19.903.775)</b>
Swap – CDI	(928.205)	(903.951)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	(19.673.281)	(18.999.824)
<b>Objeto de Hedge</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>21.355.975</b>	<b>19.103.995</b>
Operações de Crédito (2)	21.355.975	19.103.995
<b>Posição Passiva</b>	<b>(2.298.524)</b>	<b>(2.241.046)</b>
Empréstimo no Exterior (3)	(805.066)	(822.344)
Certificados de depósitos a prazo (1)	(1.493.458)	(1.418.702)

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

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

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

### d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

Banco e Consolidado	30/09/2022			30/09/2021		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap	77.388	(177.810)	(100.422)	-	-	-
Futuro	2.431.217	(2.206.354)	224.863	2.499.114	(1.962.043)	537.071
<b>Total</b>	<b>2.508.605</b>	<b>(2.384.164)</b>	<b>124.441</b>	<b>2.499.114</b>	<b>(1.962.043)</b>	<b>537.071</b>

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

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Títulos de renda fixa	612.584	246.825	618.143	249.691
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	17.228	11.990	17.228	11.990
<b>Total</b>	<b>629.812</b>	<b>258.815</b>	<b>635.371</b>	<b>261.681</b>

## Notas Explicativas

### 8) Operações de Crédito

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

	Banco				Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Veículos (1)	15.160.302	41,92	14.410.813	41,30	15.160.302	41,92	14.410.813	41,30
Consignado (1)	8.326.764	23,03	8.087.183	23,18	8.326.764	23,03	8.087.183	23,18
Empréstimo FGTS (1)	2.419.175	6,69	3.737.316	10,71	2.419.175	6,69	3.737.316	10,71
Financiamento cartões de crédito (2)	4.823.505	13,34	3.386.542	9,70	4.823.505	13,34	3.386.542	9,70
Conta garantida	1.614.151	4,46	1.532.242	4,39	1.614.151	4,46	1.532.242	4,39
Empréstimo pessoal	496.265	1,37	454.180	1,30	496.265	1,37	454.180	1,30
Créditos vinculados à cessão (3)	237.845	0,66	365.240	1,05	237.845	0,66	365.240	1,05
Empréstimos imobiliário/habitacionais	242.189	0,67	269.370	0,77	242.189	0,67	269.370	0,77
Renegociações	399.866	1,11	96.347	0,28	399.866	1,11	96.347	0,28
Capital de giro	39.849	0,11	19.533	0,06	39.849	0,11	19.533	0,06
Limite emergencial	15.902	0,04	16.002	0,05	15.902	0,04	16.002	0,05
<b>Total das operações de crédito</b>	<b>33.775.813</b>	<b>93,40</b>	<b>32.374.768</b>	<b>92,78</b>	<b>33.775.813</b>	<b>93,40</b>	<b>32.374.768</b>	<b>92,78</b>
Outros créditos (4)	2.385.291	6,60	2.520.853	7,22	2.385.291	6,60	2.520.955	7,22
<b>Subtotal</b>	<b>36.161.104</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>36.161.206</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.723</b>	<b>100,00</b>
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	(265.540)	-	(563.694)	-	(265.540)	-	(563.694)	-
<b>Total</b>	<b>35.895.564</b>	<b>-</b>	<b>34.331.927</b>	<b>-</b>	<b>35.895.666</b>	<b>-</b>	<b>34.332.029</b>	<b>-</b>
<b>Circulante</b>	<b>19.183.249</b>		<b>16.994.528</b>		<b>19.183.351</b>		<b>16.994.630</b>	
<b>Não Circulante</b>	<b>16.712.315</b>		<b>17.337.399</b>		<b>16.712.315</b>		<b>17.337.399</b>	

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

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

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

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

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

Banco	Níveis de risco									Total em 30/09/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso anormal										
	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>1.636.355</b>	<b>844.310</b>	<b>876.408</b>	<b>462.662</b>	<b>293.012</b>	<b>196.250</b>	<b>128.186</b>	<b>386.912</b>	<b>4.824.095</b>	<b>4.408.190</b>	
01 a 30	76.563	41.500	44.749	23.743	15.050	10.516	7.694	21.668	241.483	212.088	
31 a 60	74.089	39.624	41.079	21.611	13.764	9.553	6.945	19.565	226.230	209.386	
61 a 90	71.578	38.357	40.393	21.191	13.351	9.221	6.581	18.801	219.473	191.981	
91 a 180	200.321	106.473	111.655	58.327	36.485	24.935	17.391	50.414	606.001	538.512	
181 a 365	327.135	177.582	183.250	94.800	58.627	39.431	26.338	80.664	987.827	893.621	
Acima de 365	886.669	440.774	455.282	242.990	155.735	102.594	63.237	195.800	2.543.081	2.362.602	
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>168.153</b>	<b>379.908</b>	<b>297.577</b>	<b>358.455</b>	<b>279.186</b>	<b>238.409</b>	<b>252.555</b>	<b>667.977</b>	<b>2.642.220</b>	<b>2.144.080</b>	
01 a 14	155.230	16.023	49.745	80.466	43.005	29.995	20.033	26.832	421.329	398.192	
15 a 30	12.923	350.916	27.509	19.336	12.195	8.776	7.423	16.110	455.188	301.238	
31 a 60	-	12.969	203.579	45.712	26.119	19.184	15.390	28.984	351.937	262.293	
61 a 90	-	-	11.885	195.702	39.844	24.544	17.079	34.118	323.172	195.676	
91 a 180	-	-	4.859	17.239	150.088	142.319	183.766	109.699	607.970	416.909	
181 a 365	-	-	-	-	7.935	13.591	8.864	400.020	430.410	521.634	
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	52.214	52.214	48.138	
<b>Subtotal</b>	<b>1.804.508</b>	<b>1.224.218</b>	<b>1.173.985</b>	<b>821.117</b>	<b>572.198</b>	<b>434.659</b>	<b>380.741</b>	<b>1.054.889</b>	<b>7.466.315</b>	<b>6.552.270</b>	
<b>Provisão Requerida</b>	<b>9.023</b>	<b>12.242</b>	<b>35.220</b>	<b>82.112</b>	<b>171.659</b>	<b>217.330</b>	<b>266.519</b>	<b>1.054.889</b>	<b>1.848.994</b>	<b>1.729.433</b>	

## Notas Explicativas

Banco	Níveis de risco										Total em 30/09/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>2.418.762</b>	<b>25.680.097</b>	<b>192.623</b>	<b>149.636</b>	<b>104.367</b>	<b>56.009</b>	<b>26.847</b>	<b>29.074</b>	<b>37.374</b>		<b>28.694.789</b>	<b>28.343.351</b>
01 a 30	181.493	3.832.164	34.510	21.056	7.642	3.718	1.954	1.261	5.664		4.089.462	3.908.422
31 a 60	160.007	1.885.657	13.118	11.556	7.482	4.178	2.309	1.577	2.752		2.088.636	1.447.633
61 a 90	144.495	1.016.012	11.192	9.664	6.493	3.592	1.960	5.404	5.381		1.204.193	937.976
91 a 180	316.988	2.544.732	24.700	20.322	14.231	7.813	3.945	4.496	3.347		2.940.574	2.820.677
181 a 365	393.802	3.716.117	31.382	22.717	17.152	8.993	4.212	2.894	5.421		4.202.690	4.253.846
Acima de 365	1.221.977	12.685.415	77.721	64.321	51.367	27.715	12.467	13.442	14.809		14.169.234	14.974.797
<b>Subtotal</b>	<b>2.418.762</b>	<b>25.680.097</b>	<b>192.623</b>	<b>149.636</b>	<b>104.367</b>	<b>56.009</b>	<b>26.847</b>	<b>29.074</b>	<b>37.374</b>		<b>28.694.789</b>	<b>28.343.351</b>
<b>Provisão Requerida</b>	-	<b>128.400</b>	<b>1.926</b>	<b>4.489</b>	<b>10.436</b>	<b>16.803</b>	<b>13.423</b>	<b>20.352</b>	<b>37.374</b>		<b>233.203</b>	<b>265.211</b>
<b>Total (1)</b>	<b>2.418.762</b>	<b>27.484.605</b>	<b>1.416.841</b>	<b>1.323.621</b>	<b>925.484</b>	<b>628.207</b>	<b>461.506</b>	<b>409.815</b>	<b>1.092.263</b>		<b>36.161.104</b>	<b>34.895.621</b>
<b>Total Provisão</b>	-	<b>137.423</b>	<b>14.168</b>	<b>39.709</b>	<b>92.548</b>	<b>188.462</b>	<b>230.753</b>	<b>286.871</b>	<b>1.092.263</b>		<b>2.082.197</b>	<b>1.994.644</b>

Consolidado	Níveis de risco										Total em 30/09/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso anormal											
	A	B	C	D	E	F	G	H				
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>1.636.355</b>	<b>844.310</b>	<b>876.408</b>	<b>462.662</b>	<b>293.012</b>	<b>196.250</b>	<b>128.186</b>	<b>386.912</b>			<b>4.824.095</b>	<b>4.408.190</b>
01 a 30	76.563	41.500	44.749	23.743	15.050	10.516	7.694	21.668			241.483	212.088
31 a 60	74.089	39.624	41.079	21.611	13.764	9.553	6.945	19.565			226.230	209.386
61 a 90	71.578	38.357	40.393	21.191	13.351	9.221	6.581	18.801			219.473	191.981
91 a 180	200.321	106.473	111.655	58.327	36.485	24.935	17.391	50.414			606.001	538.512
181 a 365	327.135	177.582	183.250	94.800	58.627	39.431	26.338	80.664			987.827	893.621
Acima de 365	886.669	440.774	455.282	242.990	155.735	102.594	63.237	195.800			2.543.081	2.362.602
<b>Parcelas Vincidas</b>	<b>168.153</b>	<b>379.908</b>	<b>297.577</b>	<b>358.455</b>	<b>279.186</b>	<b>238.409</b>	<b>252.555</b>	<b>667.977</b>			<b>2.642.220</b>	<b>2.144.080</b>
01 a 14	155.230	16.023	49.745	80.466	43.005	29.995	20.033	26.832			421.329	398.192
15 a 30	12.923	350.916	27.509	19.336	12.195	8.776	7.423	16.110			455.188	301.238
31 a 60	-	12.969	203.579	45.712	26.119	19.184	15.390	28.984			351.937	262.293
61 a 90	-	-	11.885	195.702	39.844	24.544	17.079	34.118			323.172	195.676
91 a 180	-	-	4.859	17.239	150.088	142.319	183.766	109.699			607.970	416.909
181 a 365	-	-	-	-	7.935	13.591	8.864	400.020			430.410	521.634
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	52.214			52.214	48.138
<b>Subtotal</b>	<b>1.804.508</b>	<b>1.224.218</b>	<b>1.173.985</b>	<b>821.117</b>	<b>572.198</b>	<b>434.659</b>	<b>380.741</b>	<b>1.054.889</b>			<b>7.466.315</b>	<b>6.552.270</b>
<b>Provisão Requerida</b>	<b>9.023</b>	<b>12.242</b>	<b>35.220</b>	<b>82.112</b>	<b>171.659</b>	<b>217.330</b>	<b>266.519</b>	<b>1.054.889</b>			<b>1.848.994</b>	<b>1.729.433</b>

Consolidado	Níveis de risco										Total em 30/09/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>2.418.762</b>	<b>25.680.097</b>	<b>192.623</b>	<b>149.636</b>	<b>104.367</b>	<b>56.009</b>	<b>26.847</b>	<b>29.074</b>	<b>37.476</b>		<b>28.694.891</b>	<b>28.343.453</b>
01 a 30	181.493	3.832.164	34.510	21.056	7.642	3.718	1.954	1.261	5.766		4.089.564	3.908.524
31 a 60	160.007	1.885.657	13.118	11.556	7.482	4.178	2.309	1.577	2.752		2.088.636	1.447.633
61 a 90	144.495	1.016.012	11.192	9.664	6.493	3.592	1.960	5.404	5.381		1.204.193	937.976
91 a 180	316.988	2.544.732	24.700	20.322	14.231	7.813	3.945	4.496	3.347		2.940.574	2.820.677
181 a 365	393.802	3.716.117	31.382	22.717	17.152	8.993	4.212	2.894	5.421		4.202.690	4.253.846
Acima de 365	1.221.977	12.685.415	77.721	64.321	51.367	27.715	12.467	13.442	14.809		14.169.234	14.974.797
<b>Subtotal</b>	<b>2.418.762</b>	<b>25.680.097</b>	<b>192.623</b>	<b>149.636</b>	<b>104.367</b>	<b>56.009</b>	<b>26.847</b>	<b>29.074</b>	<b>37.476</b>		<b>28.694.891</b>	<b>28.343.453</b>
<b>Provisão Requerida</b>	-	<b>128.400</b>	<b>1.926</b>	<b>4.489</b>	<b>10.436</b>	<b>16.803</b>	<b>13.423</b>	<b>20.352</b>	<b>37.476</b>		<b>233.305</b>	<b>265.313</b>
<b>Total (1)</b>	<b>2.418.762</b>	<b>27.484.605</b>	<b>1.416.841</b>	<b>1.323.621</b>	<b>925.484</b>	<b>628.207</b>	<b>461.506</b>	<b>409.815</b>	<b>1.092.365</b>		<b>36.161.206</b>	<b>34.895.723</b>
<b>Total Provisão</b>	-	<b>137.423</b>	<b>14.168</b>	<b>39.709</b>	<b>92.548</b>	<b>188.462</b>	<b>230.753</b>	<b>286.871</b>	<b>1.092.365</b>		<b>2.082.299</b>	<b>1.994.746</b>

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



## Notas Explicativas

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

Banco	30/09/2022			30/09/2021		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
<b>Saldo do início do período</b>	<b>1.994.644</b>	<b>26.999</b>	<b>2.021.643</b>	<b>1.898.490</b>	<b>54.856</b>	<b>1.953.346</b>
Constituição/reversão de provisão	1.715.923	(4.673)	1.711.250	1.274.336	(18.003)	1.256.333
Baixas contra a provisão	(1.628.370)	-	(1.628.370)	(1.369.077)	-	(1.369.077)
<b>Saldo do fim do período</b>	<b>2.082.197</b>	<b>22.326</b>	<b>2.104.523</b>	<b>1.803.749</b>	<b>36.853</b>	<b>1.840.602</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.587.278</b>	<b>22.326</b>	<b>1.609.604</b>	<b>1.265.698</b>	<b>36.853</b>	<b>1.302.551</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>494.919</b>	<b>-</b>	<b>494.919</b>	<b>538.051</b>	<b>-</b>	<b>538.051</b>
<b>Créditos Recuperados (2)</b>	<b>247.473</b>	<b>-</b>	<b>247.473</b>	<b>356.582</b>	<b>-</b>	<b>356.582</b>
<b>Efeito no Resultado (3)</b>	<b>(1.305.918)</b>	<b>4.673</b>	<b>(1.301.245)</b>	<b>(917.754)</b>	<b>18.003</b>	<b>(899.751)</b>

Consolidado	30/09/2022			30/09/2021		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
<b>Saldo do início do período</b>	<b>1.994.746</b>	<b>26.999</b>	<b>2.021.745</b>	<b>1.898.490</b>	<b>54.856</b>	<b>1.953.346</b>
Constituição/reversão de provisão	1.715.923	(4.673)	1.711.250	1.274.408	(18.003)	1.256.405
Baixas contra a provisão	(1.628.370)	-	(1.628.370)	(1.369.078)	-	(1.369.078)
<b>Saldo do fim do período</b>	<b>2.082.299</b>	<b>22.326</b>	<b>2.104.625</b>	<b>1.803.820</b>	<b>36.853</b>	<b>1.840.673</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.587.380</b>	<b>22.326</b>	<b>1.609.706</b>	<b>1.265.769</b>	<b>36.853</b>	<b>1.302.622</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>494.919</b>	<b>-</b>	<b>494.919</b>	<b>538.051</b>	<b>-</b>	<b>538.051</b>
<b>Créditos Recuperados (2)</b>	<b>250.350</b>	<b>-</b>	<b>250.350</b>	<b>360.469</b>	<b>-</b>	<b>360.469</b>
<b>Efeito no Resultado (3)</b>	<b>(1.303.041)</b>	<b>4.673</b>	<b>(1.298.368)</b>	<b>(913.939)</b>	<b>18.003</b>	<b>(895.936)</b>

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

(2) No período findo em 30/09/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 250.350 (sendo R\$ 247.473 de recuperação de crédito do Banco PAN, R\$ 12 de recuperação de operação de arrendamento mercantil e R\$ 2.865 de recuperação de crédito na Brazilian Finance & Real State); e

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

### d) Classificação por setor de atividade:

	Banco				Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
<b>Pessoa Física</b>	<b>34.384.862</b>	<b>95,09</b>	<b>33.203.979</b>	<b>95,15</b>	<b>34.384.964</b>	<b>95,09</b>	<b>33.203.979</b>	<b>95,15</b>
<b>Serviços</b>	<b>1.400.155</b>	<b>3,87</b>	<b>1.326.370</b>	<b>3,80</b>	<b>1.400.155</b>	<b>3,87</b>	<b>1.326.472</b>	<b>3,80</b>
Financeiros	674.242	1,86	636.834	1,82	674.242	1,86	636.834	1,82
Utilitários	146.677	0,41	106.923	0,31	146.677	0,41	106.923	0,31
Construção e Incorporação	67.131	0,19	83.267	0,24	67.131	0,19	83.369	0,24
Mídia, TI e Telecom	13.617	0,04	10.013	0,03	13.617	0,04	10.013	0,03
Transporte e Logística	5.286	0,01	4.643	0,01	5.286	0,01	4.643	0,01
Locação de Veículos	2.052	0,01	470	-	2.052	0,01	470	-
Saúde, Segurança e Educação	54	-	134	-	54	-	134	-
Outros Serviços	491.096	1,36	484.086	1,39	491.096	1,36	484.086	1,39
<b>Comércio</b>	<b>376.046</b>	<b>1,04</b>	<b>365.202</b>	<b>1,05</b>	<b>376.046</b>	<b>1,04</b>	<b>365.202</b>	<b>1,05</b>
Atacado e Varejo	376.046	1,04	365.202	1,05	376.046	1,04	365.202	1,05
<b>Indústrias de Base</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>-</b>
Têxtil	-	-	1	-	-	-	1	-
Outras Indústrias	41	-	69	-	41	-	69	-
<b>Total (1)</b>	<b>36.161.104</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>36.161.206</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.723</b>	<b>100,00</b>

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

## Notas Explicativas

### e) Concentração das operações de crédito:

	Banco				Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
10 maiores devedores	702.563	1,94	703.206	2,02	702.563	1,94	703.206	2,02
50 seguintes maiores devedores	585.947	1,62	580.574	1,66	585.947	1,62	580.574	1,66
100 seguintes maiores devedores	236.667	0,65	232.568	0,67	236.667	0,65	232.568	0,67
Demais devedores	34.635.927	95,78	33.379.273	95,65	34.636.029	95,78	33.379.375	95,65
<b>Total</b>	<b>36.161.104</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>36.161.206</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.723</b>	<b>100,00</b>

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

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

Nos períodos findos em 30/09/2022 e em 30/09/2021, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

Banco e Consolidado	30/09/2022			30/09/2021		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	11.543.301	9.112.296	2.431.005	8.204.832	6.604.102	1.600.730
<b>Total (Nota 8.g)</b>	<b>11.543.301</b>	<b>9.112.296</b>	<b>2.431.005</b>	<b>8.204.832</b>	<b>6.604.102</b>	<b>1.600.730</b>

#### II. Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios:

#### Cessão após a Resolução CMN nº 3.533/08

As responsabilidades por créditos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios totalizam R\$ 237.845, no Banco PAN e Consolidado (R\$ 365.240 em 31/12/2021), apurado pelo valor presente por meio das taxas dos contratos. Para tais créditos foram assumidas obrigações no montante de R\$ 347.271 (R\$ 483.373 em 31/12/2021) (Nota 18.a).

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

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Veículos	2.692.030	2.162.403	2.692.030	2.162.403
Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)	2.431.005	1.600.730	2.431.005	1.600.730
Cartão de crédito	1.284.830	924.984	1.284.830	924.984
Consignado	1.341.242	1.829.891	1.341.242	1.829.891
Empréstimo FGTS	717.199	26.136	717.199	26.136
Recuperação de créditos baixados como prejuízos	247.473	356.582	250.350	360.469
Empréstimo pessoal	219.394	110.589	219.394	110.589
Prêmio de performance das cessões	121.825	287.228	121.825	287.228
Conta Garantida/Capital de giro	108.625	117.590	108.625	117.590
Rendas imobiliárias/habitacionais	31.957	48.780	31.957	48.780
Renegociações	24.682	21.045	24.682	21.045
Limite emergencial	5.065	4.464	5.065	4.464
Outras	58	31	58	31
Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (I)	298.154	(849.896)	298.154	(849.896)
<b>Total</b>	<b>9.523.539</b>	<b>6.640.557</b>	<b>9.526.416</b>	<b>6.644.444</b>

(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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Valores a receber por cessão de créditos	621.585	1.205.548	621.585	1.205.548
Negociação e intermediação de valores	2.676	2.840	2.676	2.840
Confissão de dívida (1)	5.310	4.916	5.310	4.916
Recebíveis imobiliários (2)	-	-	1.484	1.768
<b>Total</b>	<b>629.571</b>	<b>1.213.304</b>	<b>631.055</b>	<b>1.215.072</b>
<b>Circulante</b>	<b>301.820</b>	<b>739.004</b>	<b>301.130</b>	<b>738.553</b>
<b>Não circulante</b>	<b>327.751</b>	<b>474.300</b>	<b>329.925</b>	<b>476.519</b>

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 30/09/2022 é de R\$ 2.660 (R\$ 7.623 em 31/12/2021) (Nota 8.c); e

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

### 10) Outros ativos

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Depósitos judiciais e fiscais	212.095	188.465	236.036	208.999
Devedores diversos	169.944	122.751	179.475	124.033
Valores a receber de sociedades ligadas	22.883	71.628	17.124	61.081
Valores a receber de empréstimos consignados (1)	3.731	2.427	3.731	2.427
Benefício residual em operações securitizadas	-	-	4.654	4.493
Outros (2)	169.534	60.442	219.288	64.772
<b>Total</b>	<b>578.187</b>	<b>445.713</b>	<b>660.308</b>	<b>465.805</b>
<b>Circulante</b>	<b>463.738</b>	<b>356.582</b>	<b>519.791</b>	<b>365.713</b>
<b>Não circulante</b>	<b>114.449</b>	<b>89.131</b>	<b>140.517</b>	<b>100.092</b>

(1) Refere-se basicamente a valores recebidos e ainda não repassados ao Banco por governos estaduais e prefeituras, cujos repasses vêm sendo negociados pelo Banco PAN, que constitui provisão para perdas e para os repasses em atraso há mais de 180 dias, cujo saldo em 30/09/2022 é de R\$ 11.134 (R\$ 11.304 em 31/12/2021) (Nota 8.c); e

(2) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 8.532 em 30/09/2022 (R\$ 8.072 em 31/12/2021) (Nota 8.c).

### 11) Outros valores e bens

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

Valor Residual	Banco				Consolidado			
	Custo	Provisão para perdas	30/09/2022	31/12/2021	Custo	Provisão para perdas	30/09/2022	31/12/2021
<b>Bens não de uso próprio</b>	<b>261.383</b>	<b>(45.586)</b>	<b>215.797</b>	<b>155.849</b>	<b>268.003</b>	<b>(46.196)</b>	<b>221.807</b>	<b>161.874</b>
Imóveis	167.732	(39.420)	128.312	140.000	174.112	(39.791)	134.321	146.024
Veículos	93.651	(6.166)	87.485	15.849	93.891	(6.405)	87.486	15.850
Outros	1.402	-	1.402	1.410	1.402	-	1.402	1.410
<b>Total</b>	<b>262.785</b>	<b>(45.586)</b>	<b>217.199</b>	<b>157.259</b>	<b>269.405</b>	<b>(46.196)</b>	<b>223.209</b>	<b>163.284</b>
<b>Circulante</b>			<b>217.199</b>	<b>157.259</b>			<b>223.209</b>	<b>163.284</b>

#### b) Despesas antecipadas

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Serviços do sistema financeiro	117.280	127.242	117.370	127.368
Processamento de dados	2.428	3.890	2.428	3.890
Manutenção de softwares	3.962	6.774	3.962	6.774
Outras	50.189	21.093	52.024	22.445
<b>Total</b>	<b>173.859</b>	<b>158.999</b>	<b>175.784</b>	<b>160.477</b>
<b>Circulante</b>	<b>139.817</b>	<b>25.552</b>	<b>141.235</b>	<b>26.467</b>
<b>Não circulante</b>	<b>34.042</b>	<b>133.447</b>	<b>34.549</b>	<b>134.010</b>

**Notas Explicativas****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			%	30/09/2022	30/09/2022	31/12/2021	Período findo em	
												30/09/2022	30/09/2021
<b>Controladas e coligadas diretas do PAN</b>													
Pan Arrendamento Mercantil S.A. (2)	356.735	236.180	11	-	-	100,00	9.594	236.180	226.587	9.594	1.439		
Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)	42.388	80.990	-	-	48.168	100,00	3.197	80.990	77.792	3.197	2.234		
Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)	174.201	231.554	77.865	-	-	100,00	14.665	231.554	217.176	14.665	1.485		
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (3)	107.662	198.350	0,2	0,5	-	100,00	5.557	198.350	192.448	5.557	6.832		
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)	179.864	223.614	-	-	179.864	100,00	1.727	223.614	220.015	1.727	(129)		
Bw Properties S.A. (4)	400.442	420.635	23	-	-	3,86	334	16.331	15.997	334	-		
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (5)	642.033	620.797	126.596	-	-	100,00	25.716	1.720.914	-	25.716	-		
<b>Total</b>								<b>2.707.933</b>	<b>950.015</b>	<b>60.790</b>	<b>11.861</b>		

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

(2) Empresas que tiveram suas demonstrações contábeis intermediárias do período findo em 30/09/2022 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) Empresa que teve sua demonstração contábil intermediária do período findo em 30/09/2022 revisada por outro auditor independente;

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

(5) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 30/09/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, no montante de R\$ 1.100.117.

## Notas Explicativas

### b) Outros investimentos:

Banco e Consolidado	30/09/2022	31/12/2021
Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa)	5.693	4.565
Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP)	379	379
<b>Total</b>	<b>6.072</b>	<b>4.944</b>

### 13) Imobilizado

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

Banco	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/09/2022	31/12/2021
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	36.901	(4.768)	32.133	21.956
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.433	(3.396)	4.037	3.455
Sistemas de processamento de dados	20%	55.255	(29.670)	25.585	30.327
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(25.778)	80.805	45.657
<b>Total em 30/09/2022</b>		<b>206.172</b>	<b>(63.612)</b>	<b>142.560</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>133.191</b>	<b>(31.796)</b>	-	<b>101.395</b>

Consolidado	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/09/2022	31/12/2021
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	40.888	(6.476)	34.412	21.890
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.664	(3.469)	4.195	3.455
Sistemas de processamento de dados	20%	61.504	(32.068)	29.436	31.221
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(25.778)	80.805	45.657
<b>Total em 30/09/2022</b>		<b>216.639</b>	<b>(67.791)</b>	<b>148.848</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>134.469</b>	<b>(32.246)</b>	-	<b>102.223</b>

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

Banco	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>21.956</b>	<b>3.455</b>	<b>30.327</b>	<b>45.657</b>	<b>101.395</b>
Aquisições	12.945	1.754	2529	57.761	74.989
Baixas	(7)	(35)	(405)	-	(447)
Depreciação	(2.761)	(1.137)	(6.866)	(22.613)	(33.377)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>32.133</b>	<b>4.037</b>	<b>25.585</b>	<b>80.805</b>	<b>142.560</b>

Consolidado	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>21.890</b>	<b>3.455</b>	<b>31.221</b>	<b>45.657</b>	<b>102.223</b>
Incorporação de saldo (1)	1.566	170	2.617	-	4.353
Aquisições	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)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>34.412</b>	<b>4.195</b>	<b>29.436</b>	<b>80.805</b>	<b>148.848</b>

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

## Notas Explicativas

### 14) Intangível

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

Banco	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2022	31/12/2021
Softwares	20% a 60%	150.970	(128.892)	22.078	27.172
Licença de uso	20% a 60%	173.574	(122.753)	50.821	35.433
Ágio	10%	-	-	-	13.389
Outros	33,33%	-	-	-	23
<b>Total em 30/09/2022</b>		<b>324.544</b>	<b>(251.645)</b>	<b>72.899</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>485.881</b>	<b>(409.864)</b>	<b>-</b>	<b>76.017</b>

Consolidado	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2022	31/12/2021
Softwares	20% a 60%	178.464	(140.316)	38.148	27.310
Licença de uso	20% a 60%	173.654	(122.833)	50.821	35.433
Marcas e patentes	5% a 50%	31.318	(4.843)	26.475	-
Ágio	10%	1.197.142	(60.835)	1.136.307	53.740
Outros	33,33% a 50%	541	(384)	157	24
<b>Total em 30/09/2022</b>		<b>1.581.119</b>	<b>(329.211)</b>	<b>1.251.908</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>546.925</b>	<b>(430.418)</b>	<b>-</b>	<b>116.507</b>

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

Banco					Total
	Softwares	Licença de uso	Ágio	Outros	
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>27.172</b>	<b>35.433</b>	<b>13.389</b>	<b>23</b>	<b>76.017</b>
Adições	2.335	66.171	-	-	68.506
Amortização	(7.429)	(50.783)	(13.389)	(23)	(71.624)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>22.078</b>	<b>50.821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72.899</b>

Consolidado					Total	
	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio		Outros
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>27.310</b>	<b>35.433</b>	<b>-</b>	<b>53.740</b>	<b>24</b>	<b>116.507</b>
Incorporação de saldo (1)	15.047	-	27.507	-	316	42.870
Adições (2)	5.441	66.171	-	1.158.017	-	1.229.629
Amortização	(9.650)	(50.783)	(1.032)	(75.450)	(183)	(137.098)
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>38.148</b>	<b>50.821</b>	<b>26.475</b>	<b>1.136.307</b>	<b>157</b>	<b>1.251.908</b>

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

(2) Há em 30/09/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico (Nota 1.a).

## Notas Explicativas

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

#### a) Depósitos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/09/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Depósitos à vista	399.500	-	-	-	-	399.500	328.188
Depósitos interfinanceiros	34.419	163.920	73.526	820.759	1.926.875	3.019.499	3.676.689
Depósitos a prazo (1)	1.290.459	4.210.513	2.983.737	5.110.947	8.525.572	22.121.228	20.675.863
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>1.724.378</b>	<b>4.374.433</b>	<b>3.057.263</b>	<b>5.931.706</b>	<b>10.452.447</b>	<b>25.540.227</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>2.062.216</b>	<b>2.720.679</b>	<b>2.128.046</b>	<b>5.253.956</b>	<b>12.515.843</b>	-	<b>24.680.740</b>

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Depósitos à vista	399.470	-	-	-	-	399.470	328.165
Depósitos interfinanceiros	34.397	163.859	57.967	592.331	1.926.874	2.775.428	3.446.520
Depósitos a prazo (1)	1.288.027	3.759.155	2.960.994	5.066.571	8.206.357	21.281.104	20.260.106
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>1.721.894</b>	<b>3.923.014</b>	<b>3.018.961</b>	<b>5.658.902</b>	<b>10.133.231</b>	<b>24.456.002</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>2.060.400</b>	<b>2.715.784</b>	<b>1.912.578</b>	<b>5.199.035</b>	<b>12.146.994</b>	-	<b>24.034.791</b>

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

#### b) Captações no mercado aberto:

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
<b>Carteira Própria</b>	<b>3.400.002</b>	-	<b>232</b>	<b>73</b>	<b>3.413</b>	<b>3.403.720</b>	<b>1.186.562</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	-	232	73	3.413	3.718	4.561
Notas do Tesouro Nacional – NTN	3.400.002	-	-	-	-	3.400.002	1.182.001
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>3.400.002</b>	-	<b>232</b>	<b>73</b>	<b>3.413</b>	<b>3.403.720</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.182.001</b>	-	-	<b>157</b>	<b>4.404</b>	-	<b>1.186.562</b>

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

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/09/2022	31/12/2021
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
Letras Financeiras – LF	71.942	1.895.898	279.616	1.114.234	8.371.889	11.733.579	9.162.526
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	20.170	45.028	14.073	33.149	39.241	151.661	217.882
<b>Total em 30/09/2022</b>	<b>92.112</b>	<b>1.940.926</b>	<b>293.689</b>	<b>1.147.383</b>	<b>8.411.130</b>	<b>11.885.240</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>37.557</b>	<b>67.060</b>	<b>135.306</b>	<b>1.921.779</b>	<b>7.218.706</b>	-	<b>9.380.408</b>

## Notas Explicativas

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

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Depósitos a prazo	1.989.129	767.357	1.925.655	758.238
Letras financeiras	1.029.461	277.169	1.029.461	277.169
Depósitos interfinanceiros	312.703	163.459	292.453	156.876
Operações compromissadas	229.359	17.632	229.359	17.505
Créditos cedidos com retenção de risco	24.688	19.002	24.688	19.002
Contribuições ao fundo garantidor de créditos	22.085	15.881	22.085	15.881
Letras de crédito imobiliário	13.239	8.970	13.239	8.970
<b>Total</b>	<b>3.620.664</b>	<b>1.269.470</b>	<b>3.536.940</b>	<b>1.253.641</b>

### 16) Relações interfinanceiras

Banco e Consolidado	30/09/2022	31/12/2021
Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	2.301.988	2.383.754
Relações com Correspondentes (2)	144.007	78.791
<b>Total</b>	<b>2.445.995</b>	<b>2.462.545</b>

**Circulante** **2.445.995** **2.462.545**

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

### 17) Obrigações por empréstimos

#### a) Saldos patrimoniais:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<b>Empréstimos</b>				
No País	-	-	107	194
No Exterior (1)(2)	805.066	822.344	805.066	822.344
<b>Total</b>	<b>805.066</b>	<b>822.344</b>	<b>805.173</b>	<b>822.538</b>
<b>Circulante</b>	<b>11.595</b>	<b>547</b>	<b>11.691</b>	<b>741</b>
<b>Não circulante</b>	<b>793.471</b>	<b>821.797</b>	<b>793.482</b>	<b>821.797</b>

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

### 18) Outros passivos financeiros

#### a) Composição:

Banco e Consolidado	30/09/2022	31/12/2021
Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii)	347.271	483.373
Dívidas subordinadas (18.b)	10.511	9.329
<b>Total</b>	<b>357.782</b>	<b>492.702</b>
<b>Circulante</b>	<b>184.199</b>	<b>226.054</b>
<b>Não circulante</b>	<b>173.583</b>	<b>266.648</b>



## Notas Explicativas

### b) Dívidas subordinadas:

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

Banco e Consolidado	30/09/2022	31/12/2021
<b>No País:</b>		
R\$ 8.000 (1)	10.511	9.329
<b>Total</b>	<b>10.511</b>	<b>9.329</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>10.511</b>	<b>9.329</b>

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

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

#### Provisões:

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

#### Processos trabalhistas

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

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

#### Processos cíveis

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

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

#### 1) ações massificadas

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

#### 2) ações cíveis estratégicas

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

## Notas Explicativas

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

### Processos tributários

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

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

#### I. Provisões segregadas por natureza:

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Processos cíveis	225.589	259.720	230.886	264.853
Processos trabalhistas	103.598	102.605	106.820	106.599
Processos tributários	5.121	4.516	50.765	47.911
<b>Total</b>	<b>334.308</b>	<b>366.841</b>	<b>388.471</b>	<b>419.363</b>

#### II. Movimentação das provisões:

Banco	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>259.720</b>	<b>102.605</b>	<b>4.516</b>	<b>366.841</b>
Constituição líquida de reversão	142.673	37.594	257	180.524
Atualização monetária	-	-	397	397
Baixas por pagamento	(176.804)	(36.601)	(49)	(213.454)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>225.589</b>	<b>103.598</b>	<b>5.121</b>	<b>334.308</b>

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>264.853</b>	<b>106.599</b>	<b>47.911</b>	<b>419.363</b>
Incorporação de saldo (1)	1.187	-	-	1.187
Constituição líquida de reversão	144.238	36.878	362	181.478
Atualização monetária	-	-	2.790	2.790
Baixas por pagamento	(179.392)	(36.657)	(298)	(216.347)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>230.886</b>	<b>106.820</b>	<b>50.765</b>	<b>388.471</b>

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

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

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

**IRPJ/CSLL** – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em setembro de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 771 (R\$ 738 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016. Em setembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 924.425 (R\$ 869.565 em 31/12/2021);

## Notas Explicativas

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 24.338 (R\$ 22.928 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 24.415 (R\$ 22.774 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 4.983 (R\$ 4.758 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 233.886 (R\$ 217.972 em 31/12/2021);

**INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT)** – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017. Em setembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 132.588 (R\$ 124.424 em 31/12/2021);

**IRRF** – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 84.108 (R\$ 79.751 em 31/12/2021); e

**Compensações não homologadas** - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em setembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 248.279 (R\$ 235.849 em 31/12/2021).

### 20) Obrigações fiscais correntes

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	141.875	334.770	155.812	341.223
COFINS a recolher	32.331	33.744	34.324	34.238
Impostos e contribuições sobre salários	24.233	23.385	27.089	24.284
Impostos retidos na fonte sobre terceiros	5.256	40.696	5.393	40.740
PIS a recolher	5.254	5.483	5.657	5.578
ISS a recolher	2.734	3.236	4.099	3.630
Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa	894	1.011	894	1.011
Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14	-	-	943	567
<b>Total</b>	<b>212.577</b>	<b>442.325</b>	<b>234.211</b>	<b>451.271</b>
<b>Circulante</b>	<b>212.577</b>	<b>442.325</b>	<b>234.211</b>	<b>451.271</b>

## Notas Explicativas

### 21) Outros passivos diversos

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Pagamentos a efetuar	1.206.914	1.297.328	1.250.064	1.299.683
Operações vinculadas a cessão	914.115	716.186	914.115	716.186
Arrecadação de cobrança	251.090	80.812	251.331	81.053
Operações com cartão de crédito	49.284	49.006	49.284	49.006
Negociação e intermediação de valores	27.255	25.584	28.272	26.698
Valores a pagar a sociedades ligadas	32.964	20.328	31.373	19.756
Valores específicos de consórcio	-	-	902	3.686
Outros	103.123	98.212	109.254	136.801
<b>Total</b>	<b>2.584.745</b>	<b>2.287.456</b>	<b>2.634.595</b>	<b>2.332.869</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.583.852</b>	<b>2.284.607</b>	<b>2.629.049</b>	<b>2.325.404</b>
<b>Não circulante</b>	<b>893</b>	<b>2.849</b>	<b>5.546</b>	<b>7.465</b>

### 22) Patrimônio Líquido

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

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 30/09/2022 e R\$ 4.175.222 em 31/12/2021.

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

	30/09/2022	31/12/2021
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	648.772	547.495
<b>Subtotal</b>	<b>1.306.333</b>	<b>1.205.056</b>
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(13.530)	-
<b>Total</b>	<b>1.292.803</b>	<b>1.205.056</b>

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

Quantidade de ações (em milhares de ações)	Ordinárias	Preferenciais	Total
<b>Em circulação em 31/12/2021</b>	<b>657.561</b>	<b>547.495</b>	<b>1.205.056</b>
Aumento de Capital Social	-	101.277	101.277
Aumento das ações em tesouraria	-	(13.530)	(13.530)
<b>Quantidade de ações</b>	<b>657.561</b>	<b>635.242</b>	<b>1.292.803</b>

### c) Reservas de lucros:

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

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

### d) Juros sobre o capital próprio:

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.

	30/09/2022	% (1)	30/09/2021	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>535.883</b>		<b>584.128</b>	
(-) Reserva Legal	(26.794)		(29.206)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>509.089</b>		<b>554.921</b>	
<b>Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos</b>	<b>209.625</b>		<b>228.497</b>	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(31.444)		(34.275)	
<b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados e dividendos</b>	<b>178.181</b>	<b>35%</b>	<b>194.222</b>	<b>35%</b>

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

### e) Lucro por ação:

	30/09/2022	30/09/2021
<b>Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição</b>	<b>535.883</b>	<b>584.128</b>
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	281.730	318.740
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	254.153	265.388
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	593.194	547.495
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,43	0,48
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,43	0,48

## Notas Explicativas

### f) Ações em tesouraria:

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

Em 30/09/2022 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 88.901, sendo composto por 13.530 ações preferenciais.

### 23) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Operações de crédito	216.677	234.996	216.677	234.996
Rendas de cartão	229.336	155.431	229.338	155.431
Rendas de intermediação de negócios	89.966	141.467	89.966	141.467
Outras	5.516	1.501	172.228	2.894
<b>Total</b>	<b>541.495</b>	<b>533.395</b>	<b>708.209</b>	<b>534.788</b>

### 24) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Proventos	401.766	362.743	432.464	363.528
Encargos sociais	117.172	95.863	125.805	96.173
Benefícios (Nota 32)	81.698	72.989	88.293	73.141
Honorários	26.301	18.686	27.456	18.686
Outros	5.469	7.859	7.003	7.860
<b>Total</b>	<b>632.406</b>	<b>558.140</b>	<b>681.021</b>	<b>559.388</b>

### 25) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Comissões pagas a correspondentes bancários	1.088.606	1.460.227	1.080.322	1.460.227
Serviços de terceiros	536.840	409.346	546.309	417.141
Processamentos de dados	283.654	257.693	285.497	257.818
Serviços do sistema financeiro	237.665	217.222	238.416	217.910
Propaganda, promoções e publicidade	185.415	209.894	240.835	210.159
Comunicações	57.837	83.588	58.609	83.648
Aluguéis	126.313	97.517	143.039	97.861
Depreciação e amortização	91.612	56.274	95.992	56.298
Despesas com busca e apreensão de bens	20.608	9.780	20.609	9.793
Manutenção e conservação de bens	6.454	10.573	6.960	10.575
Transporte	4.584	2.782	4.752	2.782
Viagens	3.498	851	4.629	851
Taxas e emolumentos	2.431	2.253	2.603	2.989
Água, energia e gás	1.066	1.480	1.152	1.482
Materiais de consumo	1.064	1.995	1.182	1.995
Outras	47.567	90.232	48.861	90.927
<b>Total</b>	<b>2.695.214</b>	<b>2.911.707</b>	<b>2.779.767</b>	<b>2.922.456</b>

## Notas Explicativas

### 26) Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Contribuição à COFINS	235.368	220.206	252.479	221.806
Contribuição ao PIS	38.321	35.784	41.823	36.064
Imposto sobre serviços	20.431	22.045	25.894	22.078
Impostos e taxas	5.706	4.727	6.709	5.374
<b>Total</b>	<b>299.826</b>	<b>282.762</b>	<b>326.905</b>	<b>285.322</b>

### 27) Despesas de provisões

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Provisão/reversão de processos cíveis	(142.673)	(86.031)	(144.238)	(85.113)
Provisão/reversão de processos trabalhistas	(37.594)	(38.462)	(36.878)	(35.949)
Provisão/reversão de processos tributários	(257)	24	(362)	(1.839)
<b>Total</b>	<b>(180.524)</b>	<b>(124.469)</b>	<b>(181.478)</b>	<b>(122.901)</b>

### 28) Outras receitas e (despesas) operacionais

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Recuperação de encargos e despesas	179.862	139.358	180.599	140.648
Variação monetária / cambial	40.473	20.780	41.693	22.713
Despesas com operações de crédito cedidas	(1.179.257)	(741.390)	(1.179.257)	(741.390)
Descontos concedidos	(172.960)	(82.526)	(172.960)	(82.526)
Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes	(147.091)	(53.246)	(147.091)	(53.246)
Gravames	(21.483)	(28.773)	(21.486)	(28.789)
Amortização de ágio (Nota 14.b)	(71.860)	(17.946)	(75.450)	(18.789)
Outras	(25.375)	(25.414)	(35.209)	(20.556)
<b>Total</b>	<b>(1.397.691)</b>	<b>(789.157)</b>	<b>(1.409.161)</b>	<b>(781.935)</b>

### 29) Resultado não operacional

	Banco		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	4.120	(9.907)	3.295	(10.242)
Resultado na alienação de outros valores e bens	7.207	24.182	7.346	24.067
Outras	-	-	127	-
<b>Total</b>	<b>11.327</b>	<b>14.275</b>	<b>10.768</b>	<b>13.825</b>

## 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	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021
		Ativo	Ativo	Receitas	Receitas
		(Passivo)	(Passivo)	(Despesas)	(Despesas)
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (a)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	23/09/2027	643.742	5.974	12.723	10.883
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
<b>Cessão de crédito</b>					
Banco BTG Pactual S.A. (c)	Sem prazo	2.150	2.541	380	2.764
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	156.704
<b>Outros ativos</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	89	-	-	7
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	17.006	61.060	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	29	21	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	202	-	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização (d) (e)	Sem prazo	998	1.988	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.(d) (e)	Sem prazo	144	144	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (d) (e)	Sem prazo	4.415	8.415	-	-
<b>Depósitos à vista (f)</b>					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	Sem prazo	(3)	(4)	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	Sem prazo	(7)	(8)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(137)	-	-	-
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	Sem prazo	(5)	(3)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(5)	(7)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(10)	(1)	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (g)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(2.327.205)	(2.299.309)	(236.943)	(59.282)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(54.816)
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	25/09/2023	(244.071)	(230.170)	(20.250)	(6.582)
<b>Depósitos a prazo (h)</b>					
Pan Corretora de Seguros Ltda.	08/05/2025	(59.826)	(48.294)	(4.547)	(1.511)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	12/09/2025	(74.995)	(71.820)	(6.351)	(1.657)
Brazilian Securities Companhia de Securitização	08/06/2025	(200.649)	(183.567)	(16.197)	(3.873)
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	08/09/2025	(87.718)	(115.907)	(7.221)	(2.651)
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	05/09/2025	(57.417)	(44.463)	(4.466)	(936)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	25/05/2023	(418.336)	-	(29.230)	-
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	11/09/2023	(1.008)	-	(8)	-
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.743)	(1.544)	(100)	(87)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	15/05/2023	(3.400.002)	(1.178.410)	(227.386)	(5.831)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(23)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	31/08/2026	-	-	-	(127)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (i)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(96.160)	(39.488)	(100.422)	-



## Notas Explicativas

<b>Outros passivos</b>		<b>(187.713)</b>	<b>(208.318)</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	(154.749)	(187.990)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(31.370)	(19.756)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(359)	(518)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(401)	(54)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(834)	-	-	-
<b>Receita de prestação de serviços (j)</b>		-	-	<b>90.313</b>	<b>141.703</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	89.966	141.468
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	347	-
<b>Despesas de Pessoal</b>		-	-	<b>(230)</b>	<b>(243)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(230)	(243)
<b>Outras despesas administrativas</b>		-	-	<b>(57.835)</b>	<b>(31.493)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(2.789)	(4.046)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(2.948)	(3.309)
BTG Pactual Corretora	-	-	-	(97)	(89)
Tecban S.A.	-	-	-	(25.534)	(5.806)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(7.486)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(18.981)	(18.243)
<b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>		-	-	<b>75.201</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	75.201	-

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

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

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

(d) Saldo provisionado referente a dividendos que serão pagos até 31/12/2022, sendo: R\$ 3.072 da empresa Brazilian Finance & Real Estate S.A., R\$ 921 da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização e R\$ 144 da Pan Administradora de Consórcio Ltda.;

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

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

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

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

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

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

Consolidado	Prazo Máximo	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Disponibilidades (a)</b>		<b>1.530</b>	-	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	1.530	-	-	-
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (c)</b>		<b>643.742</b>	<b>5.710</b>	<b>12.723</b>	<b>10.883</b>
Banco BTG Pactual S.A.	23/09/2027	643.742	5.710	12.723	10.824
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
<b>Cessão de crédito (d)</b>		<b>2.150</b>	<b>2.541</b>	<b>380</b>	<b>159.468</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.150	2.541	380	2.764
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	156.704
<b>Outros ativos</b>		<b>17.326</b>	<b>61.081</b>	-	<b>7</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	89	-	-	7
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	17.006	61.060	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	29	21	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	202	-	-	-

## Notas Explicativas

<b>Depósitos à vista (e)</b>		<b>(474)</b>	<b>(337)</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(137)	-	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>		<b>(2.327.205)</b>	<b>(2.299.309)</b>	<b>(236.943)</b>	<b>(114.098)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(2.327.205)	(2.299.309)	(236.943)	(59.282)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(54.816)
<b>Depósitos a prazo (g)</b>		<b>(479.905)</b>	<b>(49.838)</b>	<b>(33.877)</b>	<b>(1.598)</b>
Pan Corretora de Seguros Ltda.	08/05/2025	(59.826)	(48.294)	(4.547)	(1.511)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	25/05/2023	(418.336)	-	(29.230)	-
Pessoal-chave da Administração	15/03/2027	(1.743)	(1.544)	(100)	(87)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>		<b>(3.399.593)</b>	<b>(1.178.410)</b>	<b>(227.386)</b>	<b>(5.854)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/05/2023	(3.399.593)	(1.178.410)	(227.386)	(5.831)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(23)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b>		<b>(96.160)</b>	<b>(39.488)</b>	<b>(100.422)</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(96.160)	(39.488)	(100.422)	-
<b>Outros passivos</b>		<b>(186.953)</b>	<b>(207.746)</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	(154.749)	(187.990)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(31.370)	(19.756)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.		(834)	-	-	-
<b>Receita de prestação de serviços (i)</b>		-	-	<b>90.313</b>	<b>141.703</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	89.966	141.468
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	347	-
<b>Despesas de Pessoal</b>		-	-	<b>(230)</b>	<b>(243)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(230)	(243)
<b>Outras despesas administrativas</b>		-	-	<b>(57.835)</b>	<b>(31.493)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(2.789)	(4.046)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(2.948)	(3.309)
BTG Pactual Corretora	-	-	-	(97)	(89)
Tecban S.A.	-	-	-	(25.534)	(5.806)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(7.486)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(18.981)	(18.243)
<b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>		-	-	<b>75.201</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	75.201	-

(a) Referem-se as contas correntes da empresa Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.;

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

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

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

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

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

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

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

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

## 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 às operações realizadas junto aos demais clientes de mesmo perfil.

### **31) Instrumentos Financeiros**

- **Gestão de Riscos**

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

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

- **Gestão do Capital**

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

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

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

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

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

Conforme informado na Nota Explicativa 1, seção de Eventos Societários, o Banco BTG Pactual passou a exercer, de forma individual, o controle do Banco PAN e, conseqüentemente, passou a fazer parte do

## Notas Explicativas

grupo de empresas que compõem o Conglomerado Econômico-Financeiro do BTG Pactual, o qual reporta de maneira consolidada, ao BACEN, os indicadores de Capital.

A partir de então, o Banco PAN optou por realizar e divulgar os cálculos dos Limites Operacionais apenas de forma “gerencial” (Pró-Forma) a partir da data base de 30/06/21, ficando demonstrado atendimento individual aos critérios mínimos de capital definidos pelas Resoluções CMN nº 4.192/13 e nº 4.193/13. No cálculo das parcelas de capital exigido, tomam-se como base a Circular BACEN nº 3.644/13 para o risco de crédito, as Circulares BACEN nº 3.634/13 a nº 3.639/13, nº 3.641/13 e nº 3.645/13 para o risco de mercado e a Circular BACEN nº 3.640/13 para o risco operacional.

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

<b>Base de Cálculo – Índice de Basileia</b>	<b>30/09/2022*</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Patrimônio de referência nível I</b>	<b>5.209.752</b>	<b>4.514.796</b>
Capital Principal	5.209.752	4.514.796
Patrimônio de referência nível II	8.409	9.329
<b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b>	<b>5.218.161</b>	<b>4.524.125</b>
<b>Patrimônio de referência</b>	<b>5.218.161</b>	<b>4.524.125</b>
- Risco de crédito	27.631.024	26.364.443
- Risco de mercado	275	1.527
- Risco operacional	4.244.166	2.973.556
Ativo ponderado pelo risco – RWA	<b>31.875.465</b>	29.339.526
<b>Índice de Basileia</b>	<b>16,37%</b>	<b>15,42%</b>
<b>Nível I</b>	<b>16,34%</b>	<b>15,39%</b>
<b>Nível II</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>

\*Pró-forma

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

- **Risco de Crédito**

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

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

- **Risco de Mercado**

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

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

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

## Notas Explicativas

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

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

### Análise de Sensibilidade:

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading e Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(110)	(38.559)	(81.254)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(16)	(3.806)	(6.896)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(5)	232	1.368
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(21)	(45)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(681)	(1.365)
<b>Total em 30/09/2022</b>		<b>(131)</b>	<b>(42.835)</b>	<b>(88.192)</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>(146)</b>	<b>(31.662)</b>	<b>(62.136)</b>

A análise de sensibilidade foi efetuada a partir dos dados de mercado do último dia do mês de setembro de 2022, sendo considerados sempre os impactos negativos nas posições para cada vértice. Os efeitos desconsideram a correlação entre os vértices e os fatores de risco e os impactos fiscais.

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

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

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

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

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

### Exposição Cambial

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

## Notas Explicativas

Em 30/09/2022 e em 31/12/2021, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

	Notional		Valor de Mercado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(843.685)	(864.463)
<b>Total</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(843.685)</b>	<b>(864.463)</b>
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.702)	(2.808)	(2.702)	(2.808)
<b>Total</b>	<b>(2.702)</b>	<b>(2.808)</b>	<b>(2.702)</b>	<b>(2.808)</b>

- **Risco de Liquidez**

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

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

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

- **Risco Operacional**

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

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

Em atendimento aos requisitos estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.930/19 estão sendo disponibilizadas as informações sobre o processo de gerenciamento de riscos, que podem ser consultadas no site <https://ri.bancopan.com.br/governanca-corporativa/gestao-de-riscos>.

## Notas Explicativas

### Valor de Mercado

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

Consolidado	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Aplicações em depósitos interfinanceiros	266.341	266.342	5.974	5.981
Títulos e Valores Mobiliários	9.005.292	8.701.517	6.306.937	6.101.259
- Títulos para negociação	44.917	44.917	239.860	239.860
- Títulos disponíveis para venda	360.003	360.003	632.943	632.943
- Títulos mantidos até o vencimento	8.600.372	8.296.597	5.434.134	5.228.456
Operações de crédito	35.895.666	36.666.488	34.332.029	36.006.114
Depósitos interfinanceiros	2.775.428	2.898.027	3.446.520	3.597.823
Depósitos a prazo	21.281.104	22.006.016	20.260.106	20.886.454
Recursos de emissão de títulos	11.885.240	12.126.057	9.380.408	9.788.404
Empréstimos no Exterior	805.066	829.091	822.344	822.344
Dívidas subordinadas	10.511	12.813	9.329	11.541
Outros passivos financeiros	347.271	268.213	483.373	421.755

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

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

### 32) Benefícios a Empregados

Em linha com as melhores práticas de mercado, o Banco PAN oferece benefícios sociais aos seus empregados, dentre os quais: (a) Assistência Médica; (b) Assistência Odontológica; (c) Seguro de Vida; (d) Vale Refeição e (e) Vale Alimentação. As despesas com benefícios no período findo em 30/09/2022 totalizou R\$ 81.698 no Banco PAN e R\$ 88.293 no Consolidado (R\$ 72.989 no Banco PAN e R\$ 73.141 no Consolidado no período findo em 30/09/2021).

## 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)	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>635.995</b>	<b>827.786</b>	<b>661.183</b>	<b>833.611</b>
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1)	(287.382)	(386.337)	(289.623)	(386.622)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>				
Participação em controladas	27.963	5.930	154	-
Juros sobre o capital próprio	96.427	114.249	96.427	114.249
Outros valores (2) (3)	62.880	22.500	67.940	22.890
<b>Resultado de Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(100.112)</b>	<b>(243.658)</b>	<b>(125.102)</b>	<b>(249.483)</b>

(1) Alíquotas vigentes: (i) provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%; (ii) contribuição social sobre o lucro é calculada para o Banco Pan à alíquota de 20% (25% de 07/2021 até 12/2021 e 21 de 08/2022 até 12/2022), para a Pan Arrendamento Mercantil alíquota de 15% (20% de 07/2021 até 12/2021 e 21% de 08/2022 até 12/2022) e para as demais empresas alíquota de 9%;

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

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

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

Banco	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2022
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.671.502	676.827	(1.012.459)	1.335.870
Provisão para contingências cíveis	116.874	73.408	(88.767)	101.515
Provisão para contingências trabalhistas	46.172	19.370	(18.923)	46.619
Provisão para contingências tributárias	2.032	347	(74)	2.305
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	23.029	1.070	(3.585)	20.514
Outras provisões	635.020	499.840	(271.149)	863.711
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>2.494.629</b>	<b>1.270.862</b>	<b>(1.394.957)</b>	<b>2.370.534</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	971.949	78.046	(86.312)	963.683
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>3.466.578</b>	<b>1.348.908</b>	<b>(1.481.269)</b>	<b>3.334.217</b>
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(101.824)	(314.504)	365.700	(50.628)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>3.364.754</b>	<b>1.034.404</b>	<b>(1.115.569)</b>	<b>3.283.589</b>

Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2022
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.683.726	676.914	(1.012.544)	1.348.096
Provisão para contingências cíveis	118.627	74.705	(90.051)	103.281
Provisão para contingências trabalhistas	47.562	19.438	(19.249)	47.751
Provisão para contingências tributárias	17.673	2.318	(1.145)	18.846
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	23.360	1.154	(3.769)	20.745
Ajuste de marcação a mercado de derivativos	12.225	200	(1.506)	10.919
Outras provisões	637.139	519.760	(285.126)	871.773
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>2.540.312</b>	<b>1.294.489</b>	<b>(1.413.390)</b>	<b>2.421.411</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	995.852	148.279	(97.438)	1.046.693
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>3.536.164</b>	<b>1.442.768</b>	<b>(1.510.828)</b>	<b>3.468.104</b>
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(110.490)	(322.720)	367.831	(65.379)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>3.425.674</b>	<b>1.120.048</b>	<b>(1.142.997)</b>	<b>3.402.725</b>



## Notas Explicativas

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

A projeção de realização do crédito tributário foi elaborada com base no estudo do cenário atual e futuro, efetuada em 30/06/2022, cujas principais premissas utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, indicadores de produção e custo de captação. Referida projeção de realização de crédito tributário, incluindo as premissas adotadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco em 26/07/2022.

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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2022	352.166	1.478.874	-	234.529	352.166	1.713.403
2023	1.327.032	640.335	200.954	375.319	1.527.986	1.015.654
2024	506.159	287.287	299.279	362.101	805.438	649.388
2025	123.008	66.514	401.131	-	524.139	66.514
De 2026 a 2029	62.169	21.619	62.319	-	124.488	21.619
<b>Total</b>	<b>2.370.534</b>	<b>2.494.629</b>	<b>963.683</b>	<b>971.949</b>	<b>3.334.217</b>	<b>3.466.578</b>

Consolidado	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
2022	355.102	1.481.595	3.946	238.493	359.048	1.720.088
2023	1.333.799	643.923	213.480	379.251	1.547.279	1.023.174
2024	514.465	294.655	315.467	364.613	829.932	659.268
2025	127.085	72.385	421.650	2.579	548.735	74.964
De 2026 a 2029	90.960	47.754	92.150	10.916	183.110	58.670
<b>Total</b>	<b>2.421.411</b>	<b>2.540.312</b>	<b>1.046.693</b>	<b>995.852</b>	<b>3.468.104</b>	<b>3.536.164</b>

Em 30/09/2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN totalizava R\$ 2.507.655 e R\$ 2.589.621 no Consolidado (R\$ 2.795.789 no Banco PAN e R\$ 2.835.491 no Consolidado em 31/12/2021).

### d) Créditos tributários não ativados:

Em 30/09/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396, e R\$ 599.002 no Consolidado (31/12/2021 - R\$ 230.396 no Banco PAN e R\$ 582.869 no Consolidado), sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 250.153 no Consolidado (31/12/2021 - R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no Consolidado).

### e) Obrigações fiscais diferidas:

Banco	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2022
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(101.824)	(314.504)	365.700	(50.628)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(101.824)</b>	<b>(314.504)</b>	<b>365.700</b>	<b>(50.628)</b>

## Notas Explicativas

Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 30/09/2022
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(109.624)	(322.720)	367.351	(64.993)
Superveniência de depreciação	(866)	-	480	(386)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(110.490)</b>	<b>(322.720)</b>	<b>(367.831)</b>	<b>(65.379)</b>

### 34) Outras Informações

- a) Em 30/09/2022 e em 31/12/2021, o Banco PAN e suas controladas não possuíam contratos de arrendamento mercantil para aquisições próprias;
- b) Acordos de Compensação e Liquidação de Obrigações - Resolução CMN nº 3.263/05: O Banco PAN possui acordos de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional (SFN), firmados com pessoas jurídicas integrantes ou não do SFN. O objetivo da resolução é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor; e
- c) O Banco PAN S.A., desde o início da pandemia do coronavírus ([COVID-19](#)), adotou medidas para minimizar seus impactos, considerando a continuidade e a sustentabilidade dos negócios além das recomendações dos órgãos competentes. O bem-estar dos nossos clientes, parceiros, colaboradores e fornecedores é prioridade e a Administração segue atenta a eventuais novos desdobramentos da pandemia, atuando de forma tempestiva em conjunto com a sociedade para mitigar os seus efeitos.

## Notas Explicativas

São Paulo, 25 de outubro de 2022.

### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

#### **Presidente**

Roberto Balls Sallouti

#### **Conselheiros**

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Guilherme Goulart Pacheco

Maíra Habimorad

### **DIRETORIA**

#### **Diretor Presidente**

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

#### **Diretores**

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Roberta Cardim Geyer

### **COMITÊ DE AUDITORIA**

Fábio de Barros Pinheiro

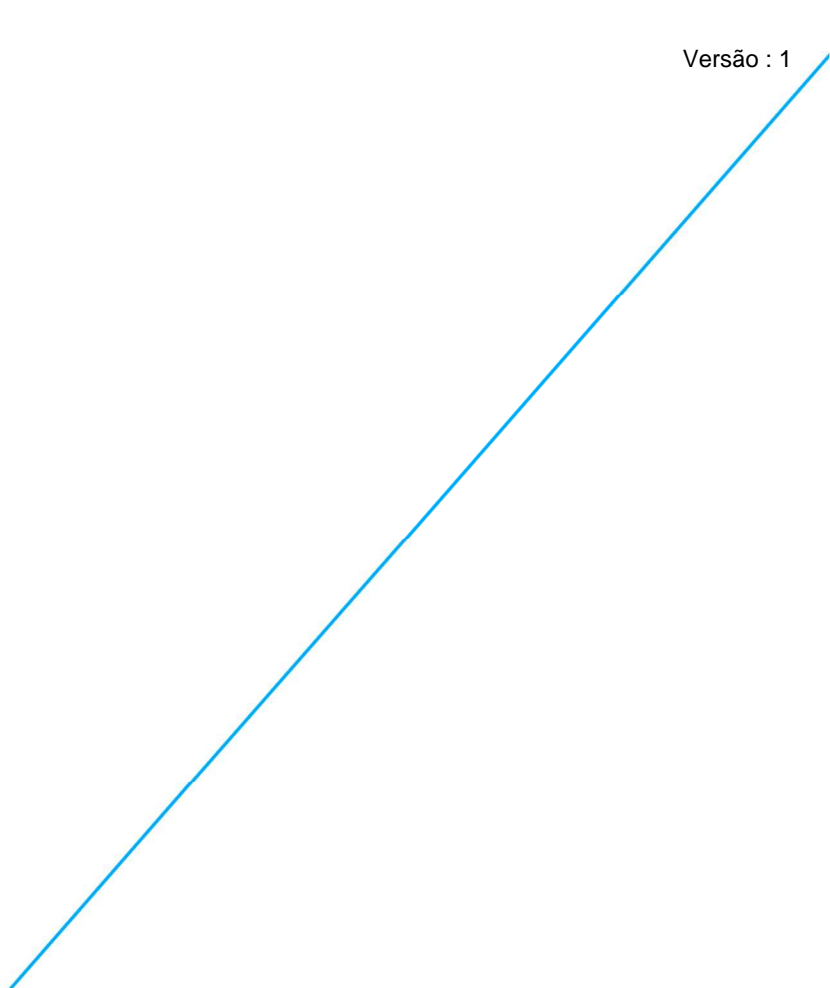
Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

### **CONTADOR**

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7



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

Como estratégia alternativa à captação de recursos no mercado, o Banco PAN também realiza cessões de créditos (sendo a maior parte com transferência substancial de riscos e benefícios) de sua carteira para outras instituições financeiras, sendo parte integrante do plano de negócios. Na cessão de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios, o resultado é reconhecido de imediato nas receitas e despesas destas operações, bem como observa-se a redução dos ativos de risco e consequente adequação de capital. 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 72,83% do capital total\*.

Em 30/09/2022 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

Acionistas	Composição Acionária (em milhares de ações)					
	Ordinárias	%	Preferenciais	%	Total	%
Banco BTG Pactual S.A.	657.561	100,00	283.966	44,70	941.527	72,83
Mercado ( <i>free float</i> )	-	-	351.276	55,30	351.276	27,17
<b>Subtotal</b>	<b>657.561</b>	<b>100,00</b>	<b>635.242</b>	<b>100,00</b>	<b>1.292.803</b>	<b>100,00</b>
Ações em tesouraria	-	-	13.530	-	13.530	-
<b>Total emitido</b>	<b>657.561</b>	<b>-</b>	<b>648.772</b>	<b>-</b>	<b>1.306.333</b>	<b>-</b>

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

#### a) Eventos societários

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

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

## 2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias Consolidadas Condensadas

### 2.1) Declaração de conformidade

As Demonstrações Contábeis 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)*.

A Demonstração Contábil é intermediária 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 Consolidadas Condensadas foram aprovadas pela Diretoria em 25/10/2022.

### 2.2) Novos Pronunciamentos, Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

#### a) Pronunciamentos contábeis em 30/09/2022

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.

#### b) Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente e aplicáveis em períodos futuros

Alterações na IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis – Estabelece que apenas as informações sobre políticas contábeis materiais sejam divulgadas, eliminando divulgações de informações que dupliquem ou sumerizem os requerimentos das normas IFRS. Estas alterações serão efetivas para exercícios iniciados em 01/01/2023 e não trazem impactos financeiros. As análises referentes as mudanças em divulgação serão concluídas até a data de entrada em vigor da norma.

## Notas Explicativas

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. Os possíveis impactos estão sendo avaliados e serão mensurados 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 significativas 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:

## Notas Explicativas

- Prazo para avaliação da perda esperada;
- Informações prospectivas;
- Cenários de perda ponderados pela probabilidade; e
- Determinação de critérios para aumento ou redução significativa no risco de crédito.

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

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

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

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

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

### **d) Reconhecimento e avaliação de impostos diferidos**

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos em relação às diferenças temporárias, 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 receitas futuras 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



## Notas Explicativas

prévias sobre a matéria. As ações trabalhistas e cíveis massificadas consideram a avaliação de advogados externos especializados e são provisionadas de acordo com o índice histórico de perda de processos semelhantes que foram encerrados nos últimos meses.

### 2.4) Base de Consolidação

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

	Participação total %	
	30/09/2022	31/12/2021
<b>Controladas diretas:</b>		
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	100,00	100,00
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	100,00	100,00
Brazilian Securities Companhia de Securitização	100,00	100,00
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	100,00	100,00
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	100,00	100,00
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	100,00	-
<b>Controladas indiretas:</b>		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (1)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (2)	100,00	-

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

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

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 foram elaboradas com base nas normas internacionais vigentes até 30/09/2022.

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

## Notas Explicativas

### 4) Títulos e Valores Mobiliários

#### a) Composição:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30/09/2022 e em 31/12/2021, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Ativos financeiros ao valor justo no resultado</b>	<b>44.917</b>	<b>239.860</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	44.917	239.860
<b>Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>360.003</b>	<b>632.943</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	70.039	411.183
Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI	211.576	218.233
Certificado de Depósito Bancário – CDB	78.388	3.527
<b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>8.600.372</b>	<b>5.434.134</b>
Notas do Tesouro Nacional – NTN	8.600.322	5.434.134
Outros	50	-
<b>Total</b>	<b>9.005.292</b>	<b>6.306.937</b>

### 5) 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, captações e exposição cambial 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, 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 destas 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 produto, seu valor de mercado será definido por fluxo de caixa descontado ou modelos de precificação. Para os instrumentos financeiros derivativos considerados como *hedge* de risco de mercado, também são registrados ganhos ou perdas no resultado, realizados ou não realizados, dos ativos e passivos financeiros objeto de *hedge*.

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

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

## Notas Explicativas

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

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

	Custo atualizado	Saldo Contábil	Circulante	Não Circulante	Total em	Total em
			Até 30 dias	Acima de 360 dias	30/09/2022	31/12/2021
<b>Posição Ativa</b>	<b>822.471</b>	<b>832.117</b>	-	<b>832.117</b>	<b>832.117</b>	<b>864.463</b>
<i>Swap</i>	822.471	832.117	-	832.117	832.117	864.463
<b>Posição Passiva</b>	<b>(896.391)</b>	<b>(928.277)</b>	-	<b>(928.277)</b>	<b>(928.277)</b>	<b>(903.951)</b>
<i>Swap</i>	(896.391)	(928.277)	-	(928.277)	(928.277)	(903.951)
<b>Contratos Futuros (1)</b>	<b>(15.984)</b>	<b>(15.984)</b>	<b>(15.984)</b>	-	<b>(15.984)</b>	<b>(12.683)</b>
Posição ativa	2.660	2.660	2.660	-	2.660	2.498
Posição passiva	(18.644)	(18.644)	(18.644)	-	(18.644)	(15.181)
<b>Total</b>	<b>(89.904)</b>	<b>(112.144)</b>	<b>(15.984)</b>	<b>(96.160)</b>	<b>(112.144)</b>	<b>(52.171)</b>

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

### b) Hedge contábil – valor de mercado:

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Instrumentos Financeiros</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.282.877</b>	<b>2.244.449</b>
<i>Swap – Dólar (1)</i>	832.040	864.463
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.450.837	1.379.986
<b>Posição Passiva</b>	<b>(20.601.486)</b>	<b>(19.903.775)</b>
<i>Swap – CDI</i>	(928.205)	(903.951)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(19.673.281)	(18.999.824)
<b>Objeto de Hedge</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>21.355.975</b>	<b>19.103.995</b>
Operações de Crédito (3)	21.355.975	19.103.995
<b>Posição Passiva</b>	<b>(2.298.524)</b>	<b>(2.241.046)</b>
Empréstimo no Exterior (1)	(805.066)	(822.344)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.493.458)	(1.418.702)

(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; e

(3) Neste objeto de *hedge* inclui os créditos de varejo: Consignado e Veículos.

### c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

	30/09/2022			30/09/2021		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
<i>Swap – ganhos/perdas não realizadas</i>	77.388	(177.810)	(100.422)	-	-	-
Futuros - ganhos/perdas realizadas	2.431.217	(2.206.354)	224.863	2.499.114	(1.962.043)	537.071
<b>Total</b>	<b>2.508.605</b>	<b>(2.384.164)</b>	<b>124.441</b>	<b>2.499.114</b>	<b>(1.962.043)</b>	<b>537.071</b>

## Notas Explicativas

### 6) Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras

#### a) Composição:

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Classificação:</b>		
Empréstimos e adiantamento a instituições financeiras	1.597.740	11.735
<b>Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras</b>	<b>1.597.740</b>	<b>11.735</b>
<b>Tipo:</b>		
Compra com compromissos de revenda	1.330.789	5.710
Depósitos interfinanceiros	266.342	5.974
Depósitos de poupança	609	51
<b>Total</b>	<b>1.597.740</b>	<b>11.735</b>

#### b) Prazo de vencimento:

	30/09/2022	31/12/2021
Até 30 dias	1.330.009	1.253
De 181 a 360 dias	-	156
Acima de 360 dias	267.731	10.326
<b>Total</b>	<b>1.597.740</b>	<b>11.735</b>

### 7) Empréstimos e adiantamentos a clientes

#### a) Composição:

	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao valor justo no resultado	3.547.959	5.479.637
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao custo amortizado	33.873.473	30.424.615
Provisão para perda de crédito esperada (Nota 8)	(3.517.321)	(3.362.858)
<b>Empréstimos e adiantamentos a clientes líquidos</b>	<b>33.904.111</b>	<b>32.541.394</b>

#### b) Abertura:

	30/09/2022	31/12/2021
Veículos (1)	15.612.140	15.145.220
Empréstimos em consignação (1)	9.476.805	9.248.165
Empréstimos FGTS (1)	2.423.874	3.538.492
Financiamento a titulares de cartões de crédito próprios (2)	4.979.281	3.626.377
Títulos e créditos a receber (3)	2.385.393	2.520.955
Conta garantida	1.614.151	1.532.242
Empréstimos imobiliários/habitacionais	243.445	270.432
Capital de giro	39.849	19.533
Outros	646.494	2.836
<b>Total</b>	<b>37.421.432</b>	<b>35.904.252</b>

(1) Carteira de crédito que existem contratos que são objeto de *hedge* contábil (nota 5.b);

(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.

## Notas Explicativas

### c) Prazo de vencimento:

	30/09/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%
Vencidas a partir de 1 dia	2.759.122	7,37	2.239.345	6,24
<b>A vencer</b>				
A vencer até 3 meses	8.344.672	22,30	7.213.794	20,09
A vencer de 3 a 12 meses	9.035.167	24,14	8.884.621	24,75
A vencer acima de um ano (1)	17.282.471	46,18	17.566.492	48,93
<b>Total</b>	<b>37.421.432</b>	<b>100,00</b>	<b>35.904.252</b>	<b>100,00</b>

(1) Em 30/09/2022 o PAN possuía aproximadamente R\$ 1,2 bilhões em carteira a vencer com prazo superior a 5 (cinco) anos.

### d) Operações de venda e transferência de ativos financeiros:

Nos períodos de 30/09/2022 e 30/09/2021, 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.

	30/09/2022			30/09/2021		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)
Consignado/FGTS	11.543.301	9.112.296	2.431.005	8.204.832	6.604.102	1.600.730
<b>Total</b>	<b>11.543.301</b>	<b>9.112.296</b>	<b>2.431.005</b>	<b>8.204.832</b>	<b>6.604.102</b>	<b>1.600.730</b>

(1) Contabilizado em "Receitas com juros e similares – Lucro nas cessões de crédito" (Nota 18).

## 8) Perda de Crédito Esperada para as operações com Empréstimos e Adiantamentos a Clientes

### a) Movimentação:

	30/09/2022	30/09/2021
<b>Saldo do início do período</b>	<b>3.362.858</b>	<b>3.211.874</b>
Complemento de provisão	474.106	600.510
Write-off	(319.643)	(513.261)
<b>Saldo do fim do período</b>	<b>3.517.321</b>	<b>3.299.123</b>

No período findo em 30/09/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas esperadas no montante de R\$ 61.749 (R\$ 68.935 em 30/09/2021).

## 9) Outros ativos financeiros

	30/09/2022	31/12/2021
Valores a receber por cessão de créditos	621.585	1.205.548
Recebíveis imobiliários	16.572	16.900
Benefício residual em operações securitizadas	4.654	4.493
Outros	16	342
<b>Total</b>	<b>642.827</b>	<b>1.227.283</b>

## Notas Explicativas

### 10) Crédito tributário e passivos fiscais

#### a) Composição de crédito tributário e passivos fiscais:

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Ativo</b>		
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	(190.136)	(178.329)
Sobre prejuízos fiscais	1.046.693	995.852
Sobre diferenças temporárias	2.636.878	2.719.855
Provisão para perda esperada	1.563.563	1.863.269
Provisão de ações cíveis	103.281	118.627
Provisão de ações trabalhistas	47.751	47.562
Provisão de ações tributárias	18.846	17.673
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	20.745	23.360
Ajuste ao valor de mercado	10.919	12.225
Outras	871.773	637.139
<b>Total do Ativo</b>	<b>3.493.435</b>	<b>3.537.378</b>
Provisão para impostos diferidos sobre superveniência de depreciação	386	866
Provisão para impostos diferidos sobre ajuste a mercado de derivativos	198.893	250.033
Provisão para impostos e contribuições	234.211	451.271
<b>Total do Passivo</b>	<b>433.490</b>	<b>702.170</b>

#### b) Encargos com imposto de renda e contribuição social:

	01/07 a 30/09/2022	01/07 a 30/09/2021	01/01 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2021
<b>Resultado antes da tributação</b>	<b>144.219</b>	<b>274.284</b>	<b>583.962</b>	<b>822.430</b>
Encargos / crédito total do imposto de renda e contribuição social (1)	(64.900)	(123.429)	(262.784)	(370.094)
Outros valores (2) (3)	70.690	53.265	192.330	143.069
Diferença de alíquota entre as empresas	(10.899)	(15.609)	(24.024)	(17.210)
<b>Imposto de renda e Contribuição social</b>	<b>(5.109)</b>	<b>(85.773)</b>	<b>(94.478)</b>	<b>(244.235)</b>

- (1) Alíquotas vigentes: (i) provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%; (ii) contribuição social sobre o lucro é calculada para o Banco à alíquota de 20% (25% de 07/2021 até 12/2021 e 21 de 08/2022 até 12/2022), para a Pan Arrendamento Mercantil alíquota de 15% (20% de 07/2021 até 12/2021 e 21% de 08/2022 até 12/2022) e para as demais empresas alíquota de 9%;
- (2) Refere-se principalmente ao efeito do Incentivo Fiscal de Inovação Tecnológica previsto na Lei n. 11.196/05 e do reconhecimento de IRPJ e CSLL a recuperar sobre atualização monetária pela taxa SELIC de 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.

### 11) Imobilizado

#### a) Composição:

	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/09/2022	31/12/2021
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	40.888	(6.476)	34.412	21.890
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.664	(3.469)	4.195	3.455
Sistemas de processamento de dados	20%	61.504	(32.068)	29.436	31.221
Máquinas de adquirência	33%	106.583	(25.778)	80.805	45.657
<b>Total em 30/09/2022</b>		<b>216.639</b>	<b>(67.791)</b>	<b>148.848</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>134.469</b>	<b>(32.246)</b>	-	<b>102.223</b>

## Notas Explicativas

### 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
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>9.646</b>	<b>1.208</b>	<b>12.506</b>	-	<b>23.360</b>
Aquisições	10.423	1.682	17.555	11.478	41.138
Baixas	(5.416)	(80)	(15)	-	(5.511)
Depreciação	(3.709)	(786)	(4.629)	(766)	(9.890)
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>10.944</b>	<b>2.024</b>	<b>25.417</b>	<b>10.712</b>	<b>49.097</b>

	Instalação, móveis e equipamentos de uso	Sistemas de segurança e comunicações	Sistemas de processamento de dados	Máquinas de adquirência	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>21.890</b>	<b>3.455</b>	<b>31.221</b>	<b>45.657</b>	<b>102.223</b>
Incorporação de saldo (1)	1.566	170	2.617	-	4.353
Aquisições	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)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>34.412</b>	<b>4.195</b>	<b>29.436</b>	<b>80.805</b>	<b>148.848</b>

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

## 12) Ativo intangível e ágio

### a) Composição:

	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/09/2022	31/12/2021
Softwares	20% a 60%	178.464	(140.316)	38.148	27.310
Licença de uso	20% a 60%	173.654	(122.833)	50.821	35.433
Marcas e patentes	5% a 50%	31.318	(4.843)	26.475	-
Ágio	-	690.728	(218.726)	472.002	53.741
Outros	33,33%	541	(384)	157	24
<b>Total em 30/09/2022</b>		<b>1.074.705</b>	<b>(487.102)</b>	<b>587.603</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>515.120</b>	<b>(398.612)</b>	-	<b>116.508</b>

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

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Outros	Total
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>40.525</b>	<b>16.508</b>	-	<b>186.325</b>	<b>218</b>	<b>243.576</b>
Adições	998	49.049	-	-	-	50.047
Baixas	-	-	-	-	(35)	(35)
Amortização	(12.432)	(28.434)	-	(165.446)	(140)	(206.452)
<b>Total em 30/09/2021</b>	<b>29.091</b>	<b>37.123</b>	-	<b>20.879</b>	<b>43</b>	<b>87.136</b>

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

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

## Notas Explicativas

### 13) Depósitos de clientes

#### a) Classificação:

	30/09/2022	31/12/2021
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	21.593.790	20.499.655
<b>Total</b>	<b>21.593.790</b>	<b>20.499.655</b>

#### b) Composição:

	30/09/2022	31/12/2021
Tipos:		
Depósitos à vista	399.470	328.165
Depósitos a prazo	21.194.320	20.171.490
<b>Total</b>	<b>21.593.790</b>	<b>20.499.655</b>

#### c) Prazo de vencimento:

	30/09/2022	31/12/2021
Sem vencimento	399.470	328.165
Até 30 dias	1.201.243	873.721
De 31 a 90 dias	3.759.155	2.292.856
De 91 a 180 dias	2.960.994	1.909.247
De 181 a 360 dias	5.066.571	5.136.288
Acima de 360 dias	8.206.357	9.959.378
<b>Total</b>	<b>21.593.790</b>	<b>20.499.655</b>

### 14) Depósitos de instituições financeiras

#### a) Composição:

	30/09/2022	31/12/2021
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	6.179.148	4.633.082
Tipos:		
Venda com compromisso de recompra	3.403.720	1.186.562
Depósitos interfinanceiros	2.775.428	3.446.520
<b>Total</b>	<b>6.179.148</b>	<b>4.633.082</b>

#### b) Prazo de vencimento:

	30/09/2022	31/12/2021
Até 30 dias	3.434.399	2.040.515
De 31 a 90 dias	163.859	422.928
De 91 a 180 dias	58.199	3.331
De 181 a 360 dias	592.404	62.904
Acima de 360 dias	1.930.287	2.103.404
<b>Total</b>	<b>6.179.148</b>	<b>4.633.082</b>



## Notas Explicativas

### 15) Recursos de emissão de títulos

#### a) Composição:

	30/09/2022	31/12/2021
<b>Classificação:</b>		
Passivos financeiros ao custo amortizado	11.885.240	9.380.408
<b>Tipos:</b>		
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	151.661	217.882
Letras Financeiras - LF	11.733.579	9.162.526
<b>Total</b>	<b>11.885.240</b>	<b>9.380.408</b>

#### b) Variações:

	30/09/2022	30/09/2021
<b>Saldos do início do período</b>	<b>9.380.408</b>	<b>5.346.049</b>
Juros	1.041.652	296.117
Emissões	2.298.468	6.741.834
Pagamento de Juros/Resgate	(835.288)	(2.303.280)
<b>Saldo do fim do período</b>	<b>11.885.240</b>	<b>10.080.720</b>

### 16) 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 pretenso 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:

## Notas Explicativas

### 1) ações massificadas

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

### 2) ações cíveis estratégicas

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

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

### Processos tributários

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

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

#### I. Provisões segregadas por natureza:

	30/09/2022	31/12/2021
Processos cíveis	230.886	264.853
Processos trabalhistas	106.820	106.599
Processos tributários	50.765	47.911
<b>Total</b>	<b>388.471</b>	<b>419.363</b>

#### II. Movimentação das provisões:

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>305.467</b>	<b>147.209</b>	<b>60.946</b>	<b>513.622</b>
Constituição líquida de reversão	85.113	35.949	1.839	122.901
Atualização monetária	-	-	1.125	1.125
Baixas por pagamento	(125.536)	(65.469)	(180)	(191.185)
<b>Saldo em 30/09/2021</b>	<b>265.044</b>	<b>117.689</b>	<b>63.730</b>	<b>446.463</b>

	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>264.853</b>	<b>106.599</b>	<b>47.911</b>	<b>419.363</b>
Incorporação de saldo	1.187	-	-	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)
<b>Saldo em 30/09/2022</b>	<b>230.886</b>	<b>106.820</b>	<b>50.765</b>	<b>388.471</b>

## Notas Explicativas

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

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

**IRPJ/CSLL** – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em setembro de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 771 (R\$ 738 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016. Em setembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 924.425 (R\$ 869.565 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 24.338 (R\$ 22.928 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 24.415 (R\$ 22.774 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 4.983 (R\$ 4.758 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 233.886 (R\$ 217.972 em 31/12/2021);

**INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT)** – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017. Em setembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 132.588 (R\$ 124.424 em 31/12/2021);

**IRRF** – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 84.108 (R\$ 79.751 em 31/12/2021); e

**Compensações não homologadas** - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em setembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 248.279 (R\$ 235.849 em 31/12/2021).

## Notas Explicativas

### 17) Patrimônio líquido

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

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 30/09/2022 e R\$ 4.175.222 em 31/12/2021.

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

	30/09/2022	31/12/2021
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	648.772	547.495
<b>Subtotal</b>	<b>1.306.333</b>	<b>1.205.056</b>
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(13.530)	-
<b>Total</b>	<b>1.292.803</b>	<b>1.205.056</b>

(1) Ações de própria emissão adquiridas, com base na aprovação do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria ou posterior cancelamento (Nota 17.e).

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

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

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

Em reunião realizada em 09/05/2022, o conselho de Administração da Companhia, aprovou a abertura do Programa de Recompra de Ações (Nota 17.e).

Quantidade de ações (em milhares de ações)	Ordinárias	Preferenciais	Total
<b>Em circulação em 31/12/2021</b>	<b>657.561</b>	<b>547.495</b>	<b>1.205.056</b>
Aumento de Capital	-	101.277	101.277
Aumento das ações em tesouraria	-	(13.530)	(13.530)
<b>Quantidade de ações</b>	<b>657.561</b>	<b>635.242</b>	<b>1.292.803</b>

#### 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.

## Notas Explicativas

	30/09/2022	% (1)	30/09/2021	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>535.883</b>		<b>584.128</b>	
(-) Reserva Legal	(26.794)		(29.206)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>509.089</b>		<b>554.921</b>	
<b>Juros sobre o capital próprio (bruto) provisionados/pagos</b>	<b>209.625</b>		<b>228.497</b>	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(31.444)		(34.275)	
<b>Juros sobre o capital próprio (líquido) provisionados/pagos</b>	<b>178.181</b>	<b>35%</b>	<b>194.222</b>	<b>35%</b>

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

### d) Lucro por ação:

	01/07 a 30/09/2022	01/07 a 30/09/2021	01/01 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2021
<b>Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores</b>	<b>138.875</b>	<b>188.511</b>	<b>489.286</b>	<b>578.195</b>
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	73.011	102.864	257.233	315.503
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	65.864	85.647	232.053	262.692
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	593.194	547.495	593.194	547.495
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,11	0,16	0,39	0,48
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,11	0,16	0,39	0,48

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

Em 30/09/2022 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 88.901, sendo composto por 13.530 ações preferenciais.

### 18) Receita líquida com juros

	01/07 a 30/09/2022	01/07 a 30/09/2021	01/01 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2021
<b>Receitas com juros e similares</b>				
Empréstimos e adiantamentos a clientes	2.099.393	1.609.118	5.329.342	4.001.364
Lucro nas cessões de crédito (nota 7.d)	1.043.114	632.972	2.431.005	1.600.730
Aplicações em títulos de renda fixa	42.032	105.095	622.077	252.608
Depósitos compulsórios no Banco Central	104.524	19.782	273.531	22.468
Prêmio de performance das cessões	23.826	76.192	121.825	287.228
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	6.583	5.554	17.228	11.990
Recebíveis imobiliários	148	518	473	1.319
Outras	14	-	61	-
<b>Total de receitas com juros</b>	<b>3.319.634</b>	<b>2.449.231</b>	<b>8.795.542</b>	<b>6.177.707</b>

## Notas Explicativas

### Despesas com juros e similares

Depósitos de clientes	(555.251)	(251.529)	(1.925.655)	(758.238)
Recurso de emissão de títulos	(408.688)	(164.397)	(1.042.700)	(286.139)
Depósitos de instituições financeiras	(195.856)	(58.444)	(521.812)	(174.381)
Créditos cedidos com retenção de riscos e benefícios	(7.043)	(12.866)	(24.688)	(19.002)
Obrigações por empréstimos	(30.588)	-	7.508	-
Outras	(7.113)	(5.480)	(22.249)	(15.965)
<b>Total de despesas com juros</b>	<b>(1.204.539)</b>	<b>(492.716)</b>	<b>(3.529.596)</b>	<b>(1.253.725)</b>
<b>Total</b>	<b>2.115.095</b>	<b>1.956.515</b>	<b>5.265.946</b>	<b>4.923.982</b>

### 19) Despesas de pessoal

	01/07 a 30/09/2022	01/07 a 30/09/2021	01/01 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2021
Proventos	155.665	133.882	432.464	363.528
Encargos sociais	41.554	36.633	125.805	96.173
Benefícios	29.877	24.952	88.293	73.141
Honorários	9.696	6.103	27.456	18.686
Outros	2.177	3.439	7.003	7.860
<b>Total</b>	<b>238.969</b>	<b>205.009</b>	<b>681.021</b>	<b>559.388</b>

### 20) Outras despesas administrativas

	01/07 a 30/09/2022	01/07 a 30/09/2021	01/01 a 30/09/2022	01/01 a 30/09/2021
Comissões pagas a correspondentes bancários	212.941	302.620	572.065	964.784
Serviços de terceiros	191.798	155.912	546.309	417.141
Processamento de dados	95.658	93.089	285.497	257.818
Serviços do sistema financeiro	80.257	84.861	238.416	217.910
Propaganda, promoções e publicidade	79.714	76.581	240.835	210.159
Comunicações	18.789	28.049	58.609	83.648
Aluguéis	62.284	33.749	138.040	91.114
Manutenção e conservação de bens	2.084	3.875	6.960	10.575
Despesas com busca e apreensão de bens	7.629	3.255	20.609	9.793
Taxas e emolumentos	910	1.006	2.603	2.989
Água, energia e gás	399	366	1.152	1.482
Transporte	1.503	1.293	4.752	2.782
Viagens	1.646	362	4.629	851
Outras	15.324	34.607	50.043	92.922
<b>Total</b>	<b>770.936</b>	<b>819.625</b>	<b>2.170.519</b>	<b>2.363.968</b>

## Notas Explicativas

### 21) 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 e operações de arrendamento mercantil.

O segmento Outros é representado pelas empresas BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda., Brazilian Securities Companhia de Securitização, Brazilian Finance & Real State 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..

## Notas Explicativas

	30/09/2022				30/09/2021			
	Financeiro	Outros	Eliminações	Total	Financeiro	Outros	Eliminações	Total
<b>Receita líquida de juros</b>	<b>5.192.422</b>	<b>73.524</b>	-	<b>5.265.946</b>	<b>4.908.074</b>	<b>15.908</b>	-	<b>4.923.982</b>
Receitas com juros e similares	8.785.300	73.716	(63.474)	8.795.542	6.171.044	15.908	(9.245)	6.177.707
Despesas com juros e similares	(3.592.878)	(192)	63.474	(3.529.596)	(1.262.970)	-	9.245	(1.253.725)
Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	(476.971)	2.865	-	(474.106)	(604.274)	3.764	-	(600.510)
Perda esperada com demais ativos financeiros	-	362	-	362	-	39	-	39
<b>Receita líquida de perda esperada de ativos financeiros</b>	<b>4.715.451</b>	<b>76.751</b>	-	<b>4.792.202</b>	<b>4.303.800</b>	<b>19.711</b>	-	<b>4.323.511</b>
<b>Ganhos/(perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos)</b>	<b>124.591</b>	<b>(4.209)</b>	-	<b>120.382</b>	<b>537.429</b>	<b>(3.207)</b>	-	<b>534.222</b>
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	150	(4.193)	-	(4.043)	358	(3.193)	-	(2.835)
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	(16)	-	(16)	-	(14)	-	(14)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	124.441	-	-	124.441	537.071	-	-	537.071
Ganhos/(perdas) líquidas com ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	-	-	-	(68)	-	-	(68)
Receitas de tarifas e comissões	550.393	175.424	(8.710)	717.107	503.035	1.392	-	504.427
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(2.725.243)</b>	<b>(135.007)</b>	<b>8.710</b>	<b>(2.851.540)</b>	<b>(2.914.866)</b>	<b>(8.490)</b>	-	<b>(2.923.356)</b>
Despesas de pessoal	(632.406)	(48.615)	-	(681.021)	(558.140)	(1.248)	-	(559.388)
Outras despesas administrativas	(2.092.837)	(86.392)	8.710	(2.170.519)	(2.356.726)	(7.242)	-	(2.363.968)
Depreciação e amortização	(95.709)	(4.300)	-	(100.009)	(62.174)	(24)	-	(62.198)
Despesas tributárias	(300.921)	(25.984)	-	(326.905)	(283.072)	(2.250)	-	(285.322)
Provisões (líquidas)	(180.960)	(518)	-	(181.478)	(125.445)	2.544	-	(122.901)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(1.535.390)	(10.647)	(50.862)	(1.596.899)	(1.155.853)	6.565	(10.422)	(1.159.710)
Resultado de participações em coligadas e controladas	334	-	-	334	-	-	-	-
Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	11.349	(581)	-	10.768	14.335	(510)	-	13.825
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>563.895</b>	<b>70.929</b>	<b>(50.862)</b>	<b>583.962</b>	<b>817.121</b>	<b>15.731</b>	<b>(10.422)</b>	<b>822.430</b>
Imposto de renda e contribuição social	(74.609)	(19.869)	-	(94.478)	(238.926)	(5.309)	-	(244.235)
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>489.286</b>	<b>51.060</b>	<b>(50.862)</b>	<b>489.484</b>	<b>578.195</b>	<b>10.422</b>	<b>(10.422)</b>	<b>578.195</b>

	30/09/2022				31/12/2021			
	Financeiro	Outros	Eliminação	Total	Financeiro	Outros	Eliminação	Total
<b>Total do ativo</b>	<b>55.038.285</b>	<b>1.472.575</b>	<b>(2.202.808)</b>	<b>54.308.052</b>	<b>48.467.280</b>	<b>802.935</b>	<b>(1.130.493)</b>	<b>48.139.722</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>47.858.847</b>	<b>101.764</b>	<b>(847.503)</b>	<b>47.113.108</b>	<b>42.512.918</b>	<b>75.712</b>	<b>(422.758)</b>	<b>42.165.872</b>



## Notas Explicativas

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

	Prazo Máximo	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Disponibilidades (a)</b>		<b>1.530</b>	-	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	1.530	-	-	-
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (c)</b>		<b>643.742</b>	<b>5.710</b>	<b>12.723</b>	<b>10.883</b>
Banco BTG Pactual S.A.	23/09/2027	643.742	5.710	12.723	10.824
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
<b>Cessão de crédito (d)</b>		<b>2.150</b>	<b>2.541</b>	<b>380</b>	<b>159.468</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.150	2.541	380	2.764
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	156.704
<b>Outros ativos</b>		<b>17.326</b>	<b>61.081</b>	-	<b>7</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	89	-	-	7
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	17.006	61.060	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	29	21	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	202	-	-	-
<b>Depósitos à vista (e)</b>		<b>(474)</b>	<b>(337)</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(137)	-	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>		<b>(2.327.205)</b>	<b>(2.299.309)</b>	<b>(236.943)</b>	<b>(114.098)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(2.327.205)	(2.299.309)	(236.943)	(59.282)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(54.816)
<b>Depósitos a prazo (g)</b>		<b>(479.905)</b>	<b>(49.838)</b>	<b>(33.877)</b>	<b>(1.598)</b>
Pan Corretora de Seguros Ltda.	08/05/2025	(59.826)	(48.294)	(4.547)	(1.511)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	25/05/2023	(418.336)	-	(29.230)	-
Pessoal-chave da Administração	15/03/2027	(1.743)	(1.544)	(100)	(87)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>		<b>(3.399.593)</b>	<b>(1.178.410)</b>	<b>(227.386)</b>	<b>(5.854)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/05/2023	(3.399.593)	(1.178.410)	(227.386)	(5.831)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(23)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b>		<b>(96.160)</b>	<b>(39.488)</b>	<b>(100.422)</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(96.160)	(39.488)	(100.422)	-
<b>Outros passivos</b>		<b>(186.953)</b>	<b>(207.746)</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	(154.749)	(187.990)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(31.370)	(19.756)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.		(834)	-	-	-
<b>Receita de prestação de serviços (i)</b>		-	-	<b>90.313</b>	<b>141.703</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	89.966	141.468
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	347	-
<b>Despesas de Pessoal</b>		-	-	<b>(230)</b>	<b>(243)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(230)	(243)

## Notas Explicativas

<b>Outras despesas administrativas</b>	-	-	-	<b>(57.835)</b>	<b>(31.493)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(2.789)	(4.046)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(2.948)	(3.309)
BTG Pactual Corretora	-	-	-	(97)	(89)
Tecban S.A.	-	-	-	(25.534)	(5.806)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(7.486)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(18.981)	(18.243)
<b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>				<b>75.201</b>	<b>-</b>
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	75.201	-

- (a) Referem-se as contas correntes da empresa Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.;
- (b) Conforme informado na Nota Explicativa 1, seção de Eventos Societários, a partir de 19/05/2021 a Caixa Participações S.A. ("CaixaPar"), subsidiária integral da Caixa Econômica Federal ("CAIXA"), não é mais considerada parte relacionada;
- (c) Referem-se as aplicações do Banco PAN com taxas equivalentes às do CDI;
- (d) Refere-se ao prêmio de performance das cessões de créditos sem coobrigação;
- (e) Referem-se ao saldo de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;
- (f) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;
- (g) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;
- (h) Referem-se às operações de *swap*; e
- (i) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios.

### 23) 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.

## Notas Explicativas

### i. Técnicas de avaliação

A tabela a seguir demonstra um resumo dos valores justos dos ativos e passivos financeiros em 30/09/2022 e 31/12/2021, classificados com base nos métodos de mensuração adotados pelo Banco para apurar o seu valor justo:

	30/09/2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativos financeiros</b>	<b>196.004</b>	<b>217.648</b>	<b>3.547.959</b>	<b>3.961.611</b>
Ao valor justo no resultado	47.577	-	3.547.959	3.595.536
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	148.427	217.648	-	366.075
<b>Passivos financeiros</b>	<b>114.804</b>	-	-	<b>114.804</b>
Ao valor justo no resultado	114.804	-	-	114.804

	31/12/2021			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativos financeiros</b>	<b>657.068</b>	<b>223.177</b>	<b>5.479.637</b>	<b>6.359.882</b>
Ao valor justo no resultado	242.358	-	5.479.637	5.721.995
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	414.710	223.177	-	637.887
<b>Passivos financeiros</b>	<b>54.669</b>	-	-	<b>54.669</b>
Ao valor justo no resultado	54.669	-	-	54.669

## Notas Explicativas

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):

	30/09/2022	31/12/2021	Técnicas de avaliação	Principais premissas
<b>Ativos financeiros</b>	<b>3.765.607</b>	<b>5.702.814</b>		
<b>Ao valor justo no resultado</b>	<b>3.547.959</b>	<b>5.479.637</b>		
Empréstimos e adiantamentos a clientes	3.547.959	5.479.637	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.
<b>Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>217.648</b>	<b>223.177</b>		
Certificados de Recebíveis Imobiliários	211.576	218.233	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Títulos patrimoniais	6.072	4.944	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
<b>Passivos financeiros</b>	<b>96.160</b>	<b>39.488</b>		
<b>Ao valor justo no resultado</b>	<b>96.160</b>	<b>39.488</b>		
Contratos de <i>swap</i>	96.160	39.488	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:

30/09/2022					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
<b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>41.197.091</b>	<b>43.655.693</b>	<b>8.296.597</b>	<b>1.597.740</b>	<b>33.761.356</b>
Títulos e valores mobiliários	8.600.372	8.296.597	8.296.597	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	1.597.740	1.597.740	-	1.597.740	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	30.356.152	33.118.529	-	-	33.118.529
Outros ativos financeiros	642.827	642.827	-	-	642.827
<b>Passivos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>40.975.366</b>	<b>42.105.032</b>	<b>144.007</b>	<b>22.405.486</b>	<b>19.555.539</b>
Depósitos de clientes	21.593.790	22.405.486	-	22.405.486	-
Depósitos de instituições financeiras	6.179.148	6.301.747	-	-	6.301.747
Recursos de emissão de títulos	11.885.240	12.126.057	-	-	12.126.057
Outros passivos financeiros	1.317.188	1.271.742	144.007	-	1.127.735

31/12/2021					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
<b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>33.734.909</b>	<b>36.993.951</b>	<b>5.228.456</b>	<b>11.735</b>	<b>31.753.760</b>
Títulos e valores mobiliários	5.434.134	5.228.456	5.228.456	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	11.735	11.735	-	11.735	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	27.061.757	30.526.477	-	-	30.526.477
Outros ativos financeiros	1.227.283	1.227.283	-	-	1.227.283
<b>Passivos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>35.916.545</b>	<b>37.183.754</b>	<b>78.791</b>	<b>21.214.619</b>	<b>15.890.344</b>
Depósitos de clientes	20.499.655	21.214.619	-	21.214.619	-
Depósitos de instituições financeiras	4.633.082	4.784.385	-	-	4.784.385
Recursos de emissão de títulos	9.380.408	9.788.404	-	-	9.788.404
Outros passivos financeiros	1.403.400	1.396.346	78.791	-	1.317.555

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

### 24) Gestão de Risco Operacional e Riscos Financeiros

#### 24.1) Introdução e visão geral

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

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

#### 24.2) Estrutura de gerenciamento de risco

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

A unidade responsável pelo gerenciamento, monitoramento e controle dos riscos de mercado, crédito, liquidez e capital é a Gerência de Riscos Financeiros e Capital. A unidade responsável pelo gerenciamento, monitoramento e controle do risco operacional é a Gerência de Riscos Não Financeiros.

O Banco adota as seguintes definições no gerenciamento de riscos:

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

## Notas Explicativas

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

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

### 24.2.1) Risco de Crédito

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

#### a) Políticas e estratégias da gestão de risco de crédito

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

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

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

#### b) Ciclo de Crédito

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

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

##### i. Empresas

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

## Notas Explicativas

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

### ii. Varejo

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

### iii. Crédito Imobiliário

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

### c) Gerenciamento de Risco de Crédito

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

### d) Exposição ao Risco de Crédito

Na tabela a seguir tem-se o resumo da exposição máxima ao risco de crédito nas carteiras próprias e cedida com coobrigação para 30/09/2022 e 31/12/2021. A exposição máxima atingiu R\$ 54,1 bilhões, sendo R\$ 5,5 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas (R\$ 50,7 bilhões, sendo R\$ 7,3 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas em 31/12/2021).

#### i. Exposição máxima ao risco de crédito

	30/09/2022		31/12/2021	
	Total	Perda esperada	Total	Perda esperada
Empréstimos e adiantamentos a clientes	37.421.432	3.434.625	35.904.252	3.267.972
Itens não registrados no balanço patrimonial (1)	5.500.039	82.696	7.252.731	94.886
Títulos e valores mobiliários	9.005.292	-	6.306.937	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	1.597.740	-	11.735	-
Valores a receber por cessão de créditos	621.585	-	1.205.548	-
Instrumentos financeiros derivativos	2.660	-	2.498	-
Benefício residual em operações securitizadas	4.654	-	4.493	-
Recebíveis imobiliários	16.572	-	16.900	-
<b>Exposição máxima ao risco de crédito</b>	<b>54.169.974</b>	<b>3.517.321</b>	<b>50.705.094</b>	<b>3.362.858</b>

(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.

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



## Notas Explicativas

<b>Carteira de Crédito</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Não vencidos nem sujeitos a perdas de crédito esperadas	28.644.722	28.036.496
Vencidos, mas não sujeitos a perdas de crédito esperadas	5.225.299	4.609.263
Sujeitos a perdas de crédito esperadas	3.551.411	3.258.493
<b>Total de empréstimos e adiantamento a clientes</b>	<b>37.421.432</b>	<b>35.904.252</b>
Provisão para perda de crédito esperada (2)	(3.517.321)	(3.362.858)
<b>Valor líquido (Nota 7.a)</b>	<b>33.904.111</b>	<b>32.541.394</b>

(2) Contempla provisão para perdas de itens em exposição não registrados no Balanço Patrimonial no montante de R\$ (82.696) em 30/09/2022 e R\$ (94.886) em 31/12/2021.

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

<b>Maiores devedores</b>	<b>30/09/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
	<b>Valor</b>	<b>% sobre a carteira</b>	<b>Valor</b>	<b>% sobre a carteira</b>
10 maiores devedores	702.563	1,88	703.206	1,96
50 seguintes maiores devedores	585.947	1,57	580.574	1,62
100 seguintes maiores devedores	239.425	0,64	236.100	0,66
Demais devedores	35.893.497	95,91	34.384.372	95,77
<b>Total</b>	<b>37.421.432</b>	<b>100,00</b>	<b>35.904.252</b>	<b>100,00</b>

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\$ 399.866 (R\$ 96.347 em 31/12/2021). Os produtos contemplados na carteira de renegociação são os financiamentos de veículos leves, motos e pesados.

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

<b>Atraso (em dias)</b>	<b>30/09/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>%</b>	<b>Saldo</b>	<b>%</b>
1 a 30	3.172.164	60,71	2.967.762	64,39
31 a 60	1.278.844	24,47	1.043.124	22,63
61 a 90	774.291	14,82	598.377	12,98
<b>Total</b>	<b>5.225.299</b>	<b>100,00</b>	<b>4.609.263</b>	<b>100,00</b>

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

<b>Atraso (em dias)</b>	<b>30/09/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>%</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
A vencer	15.069	0,42	852	0,03
Vencidos acima de 90 dias	3.536.342	99,58	3.257.641	99,97
<b>Total</b>	<b>3.551.411</b>	<b>100,00</b>	<b>3.258.493</b>	<b>100,00</b>

## Notas Explicativas

### 24.2.2) Risco de Liquidez

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

#### i. Gerenciamento ao risco de liquidez

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

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

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

Com relação aos aspectos regulatórios, mensalmente a área de Controle de Risco de Liquidez analisa e envia ao BACEN o Demonstrativo de Risco de Liquidez (DRL), com informações relevantes sobre a liquidez do Conglomerado PAN.

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.

## Notas Explicativas

### ii. Exposição ao risco de liquidez

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

30/09/2022 – 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
<b>Total de depósitos</b>	-	<b>1.155.916</b>	<b>1.892.695</b>	<b>4.223.083</b>	<b>3.341.394</b>	<b>6.567.863</b>	<b>20.393.843</b>	<b>37.574.794</b>
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
<b>Total</b>	-	<b>1.616.311</b>	<b>2.018.351</b>	<b>4.641.224</b>	<b>3.697.030</b>	<b>7.970.959</b>	<b>25.557.912</b>	<b>45.501.787</b>

31/12/2021 – 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 (*)	-	1.056.219	1.174.826	1.155.484	2.017.703	4.377.909	14.186.451	23.968.592
Depósitos de instituições financeiras	-	862.045	134.509	296.594	3.473	1.604.057	10.677.575	13.578.253
<b>Total de depósitos</b>	-	<b>1.918.264</b>	<b>1.309.335</b>	<b>1.452.078</b>	<b>2.021.176</b>	<b>5.981.966</b>	<b>24.864.026</b>	<b>37.546.845</b>
Cessão de crédito com coobrigações	-	2.934	2.885	2.844	8.326	12.450	4.258	33.697
Dívidas subordinadas	-	-	-	-	-	-	19.647	19.647
Recursos de emissão de títulos	-	83.991	42.443	25.552	141.679	1.833.859	2.513.785	4.641.309
<b>Total</b>	-	<b>2.005.189</b>	<b>1.354.663</b>	<b>1.480.474</b>	<b>2.171.181</b>	<b>7.828.275</b>	<b>27.401.716</b>	<b>42.241.498</b>

(\*) 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 30/09/2022 e 31/12/2021.

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

### 24.2.3) Risco de Mercado

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

#### i. Gerenciamento do risco de mercado

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

### ii. Classificação das operações

De acordo com a Circular BACEN nº 3.354/07, 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

- **Gestão de risco – Informações regulatórias**

A unidade responsável pelo controle de risco de mercado realiza a mensuração e cálculo, diariamente, do capital exigido pelas exposições pertencentes à carteira *trading* e pela exposição cambial do Banco, cujos resultados são enviados ao BACEN por meio do Demonstrativo Diário de Risco (DDR). Mensalmente, são mensuradas as posições em risco, marcadas a mercado, do Banco, que são enviadas ao BACEN por meio do Demonstrativo de Risco de Mercado (DRM).

### 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), entretanto os valores de VaR e teste de *stress* do *trading book* estão zerados, pois o banco não mantém posição na carteira *trading* desde 2019.

### 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.

## Notas Explicativas

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading e Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(110)	(38.559)	(81.254)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(16)	(3.806)	(6.896)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(5)	232	1.368
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(21)	(45)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(681)	(1.365)
<b>Total em 30/09/2022</b>		<b>(131)</b>	<b>(42.835)</b>	<b>(88.192)</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>(146)</b>	<b>(31.662)</b>	<b>(62.136)</b>

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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(843.685)	(864.463)
<b>Total</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(843.685)</b>	<b>(864.463)</b>
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.072)	(2.808)	(2.702)	(2.808)
<b>Total</b>	<b>(2.072)</b>	<b>(2.808)</b>	<b>(2.702)</b>	<b>(2.808)</b>

### 24.2.4) Risco operacional

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

#### i. Processo de gerenciamento do risco operacional

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

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

#### ii. Estrutura de Gerenciamento do Risco Operacional

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

## Notas Explicativas

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;
- 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

Ao longo de 2013 e 2014, o BACEN divulgou um conjunto de resoluções e circulares que passaram a valer a partir de outubro de 2013, com recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia (BACEN) ao sistema bancário mundial no que tange os requerimentos de capital exigido. Dentre as medidas prudenciais emitidas neste pacote de normas, conhecido como Basileia III, destacam-se aqueles referentes à apuração do Patrimônio de Referência (PR), através dos ajustes prudenciais, e aos requerimentos mínimos de capital, que tiveram novas alterações.

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

A partir de então, o PAN optou por realizar e divulgar os cálculos dos Limites Operacionais apenas de forma “gerencial” (Pró Forma) a partir da data base de 30/06/21, ficando demonstrado atendimento individual aos critérios mínimos de capital definidos pelas resoluções nº 4.192/13 e nº 4.193/13. No cálculo das parcelas de Capital Exigido, tomam-se como base a circular nº 3.644/13 para o risco de crédito, as circulares 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 nº 3.640/13 para o risco operacional.

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

<b>Base de Cálculo – Índice de Basileia</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Patrimônio de referência nível I</b>	<b>5.209.752</b>	<b>4.514.796</b>
Capital Principal	5.209.752	4.514.796
Patrimônio de referência nível II	8.409	9.329
<b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b>	<b>5.218.161</b>	<b>4.524.125</b>
<b>Patrimônio de referência</b>	<b>5.218.161</b>	<b>4.524.125</b>
- Risco de crédito	27.631.024	26.364.443
- Risco de mercado	275	1.527
- Risco operacional	4.244.166	2.973.556
Ativo ponderado pelo risco – RWA	<b>31.875.465</b>	29.339.526
<b>Índice de Basileia</b>	<b>16,37%</b>	<b>15,42%</b>
<b>Nível I</b>	<b>16,34%</b>	<b>15,39%</b>
<b>Nível II</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>



## Notas Explicativas

### Dívidas subordinadas

O Banco utiliza um instrumento de dívida subordinada autorizado e elegível a compor seu PR Nível II.

<b>Rban</b>	<b>Valor da operação</b>	<b>30/09/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Letras Financeiras	R\$ 8.000	10.511	9.329
<b>Total</b>		<b>10.511</b>	<b>9.329</b>

## Notas Explicativas

São Paulo, 25 de outubro de 2022.

### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

#### **Presidente**

Roberto Balls Sallouti

#### **Conselheiros**

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Guilherme Goulart Pacheco

Maíra Habimorad

### **DIRETORIA**

#### **Diretor Presidente**

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

#### **Diretores**

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Roberta Cardim Geyer

### **COMITÊ DE AUDITORIA**

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

### **CONTADOR**

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

## 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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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(c), existem em 30 de setembro de 2022 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,3 bilhões e no valor de R\$ 3,5 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 26 de julho de 2022, 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 2022, 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, 3 de novembro de 2022.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5

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

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") e suas controladas ("Consolidado"), em 30 de setembro de 2022, 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 Companhia é responsável pela elaboração e apresentação dessas demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas

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 10(a), existem em 30 de setembro de 2022 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,5 bilhões no Banco Pan S.A., reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração do Banco com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 26 de julho de 2022, 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 desse assunto.

### Outros assuntos

#### Demonstrações consolidadas condensadas do valor adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas acima referidas incluem as demonstrações consolidadas condensadas do valor adicionado (DVA), referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas 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 essas demonstrações consolidadas condensadas 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 demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 03 de novembro de 2022

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev  
Contador CRC 1SP245281/O-6



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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações contábeis relativas ao período findo em 30/09/2022.

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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações contábeis relativas ao período findo em 30/09/2022.