

# 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 30/06/2022	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	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 30/06/2022	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	22
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	34
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	123
--	-----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	125
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	127
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	128
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	657.560.635
Preferenciais	640.550.861
<b>Total</b>	<b>1.298.111.496</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	8.221.249
<b>Total</b>	<b>8.221.249</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	55.079.998	48.433.409
1.01	Ativo Circulante	27.339.510	21.674.296
1.01.01	Disponibilidades	2.769	2.272
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	10.393	1.202
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	10.393	1.202
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	5.434.026	1.469.997
1.01.03.01	Carteira Própria	2.194.923	1.177.072
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	3.115.889	82.695
1.01.03.05	Vinculados a Prestação de Garantias	123.214	210.230
1.01.04	Relações Interfinanceiras	3.508.504	2.828.435
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	40.242	0
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central	3.465.672	2.825.583
1.01.04.03	Correspondentes no País	2.590	2.852
1.01.06	Operações de Crédito	16.619.017	15.525.757
1.01.06.01	Operações de Crédito - Setor Privado	15.613.316	14.521.875
1.01.06.02	Títulos e Créditos a Receber	2.544.494	2.472.653
1.01.06.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-1.538.793	-1.468.771
1.01.08	Outros Créditos	1.486.874	1.663.822
1.01.08.01	Outros Ativos Financeiros	291.211	739.004
1.01.08.02	Ativos Fiscais - Correntes	78.358	404.294
1.01.08.03	Ativos Fiscais - Diferidos	765.708	163.942
1.01.08.04	Outros Ativos	351.597	356.582
1.01.09	Outros Valores e Bens	277.927	182.811
1.01.09.01	Outros Valores e Bens	255.222	208.434
1.01.09.02	(Provisão para Desvalorização)	-44.180	-51.175
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	66.885	25.552
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	24.801.234	25.626.742
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	88.890	5.974
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	88.890	5.974
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	4.668.275	4.615.180
1.02.02.01	Carteira Própria	4.662.008	3.469.978
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	3.344	1.132.629
1.02.02.04	Vinculados à Prestação de Garantias	2.923	12.573
1.02.05	Operações de Crédito	16.700.247	16.811.526
1.02.05.01	Operações de Crédito - Setor Privado	17.219.257	17.289.199
1.02.05.02	Títulos e Créditos a Receber	42.268	48.200
1.02.05.03	(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	-561.278	-525.873
1.02.07	Outros Créditos	3.206.085	4.060.615
1.02.07.01	Outros Ativos Financeiros	317.604	474.300
1.02.07.02	Ativos Fiscais - Correntes	191.700	194.548
1.02.07.03	Ativos Fiscais - Diferidos	2.593.284	3.302.636
1.02.07.04	Outros Ativos	103.497	89.131
1.02.08	Outros Valores e Bens	137.737	133.447
1.02.08.01	Despesas Antecipadas	137.737	133.447
1.03	Ativo Permanente	2.939.254	1.132.371
1.03.01	Investimentos	2.710.556	954.959

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1.03.01.02	Participações em Controladas	2.705.612	950.015
1.03.01.04	Outros Investimentos	4.944	4.944
1.03.02	Imobilizado de Uso	154.983	101.395
1.03.02.01	Outras Imobilizações de Uso	207.423	133.191
1.03.02.02	(Depreciações Acumuladas)	-52.440	-31.796
1.03.04	Intangível	73.715	76.017
1.03.04.01	Ativos Intangíveis	533.132	485.881
1.03.04.02	(Amortização Acumuladas)	-459.417	-409.864

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	55.079.998	48.433.409
2.01	Passivo Circulante	26.677.492	21.437.025
2.01.01	Depósitos	15.174.231	12.164.897
2.01.01.01	Depósitos à Vista	355.910	328.188
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	1.201.520	1.555.189
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	13.616.801	10.281.520
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	3.050.319	1.182.158
2.01.02.01	Carteira Própria	3.050.319	1.182.158
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.695.258	2.161.703
2.01.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	2.695.258	2.161.703
2.01.04	Relações Interfinanceiras	2.629.192	2.462.545
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	2.506.225	2.383.754
2.01.04.02	Correspondentes no País	122.967	78.791
2.01.06	Obrigações por Empréstimos	1.575	547
2.01.06.01	Empréstimos no Exterior	1.575	547
2.01.09	Outras Obrigações	3.126.917	3.465.175
2.01.09.01	Outros Passivos Financeiros	198.931	226.054
2.01.09.02	Provisões	342.542	366.841
2.01.09.03	Sociais e Estatutárias	190.741	145.348
2.01.09.04	Obrigações Fiscais - Correntes	72.967	442.325
2.01.09.05	Diversas	2.321.736	2.284.607
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	20.683.694	21.197.751
2.02.01	Depósitos	10.858.009	12.515.843
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	1.681.227	2.121.500
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	9.176.782	10.394.343
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	3.350	4.404
2.02.02.01	Carteira Própria	3.350	4.404
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	8.679.509	7.218.705
2.02.03.01	Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares	8.679.509	7.218.705
2.02.06	Obrigações por Empréstimos	772.903	821.797
2.02.06.01	Obrigações por Empréstimos no Exterior	772.903	821.797
2.02.09	Outras Obrigações	369.923	637.002
2.02.09.01	Outros Passivos Financeiros	203.586	266.648
2.02.09.02	Obrigações Diferidas	67.679	101.824
2.02.09.03	Sociais e Estatutárias	0	226.193
2.02.09.04	Diversas	5.333	2.849
2.02.09.05	Instrumentos Financeiros Derivativos	93.325	39.488
2.05	Patrimônio Líquido	7.718.812	5.798.633
2.05.01	Capital Social Realizado	5.928.320	4.175.222
2.05.01.01	De Domiciliados no País	5.519.312	3.699.805
2.05.01.02	De Domiciliados no Exterior	409.008	475.417
2.05.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.05.04	Reservas de Lucro	1.379.798	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 30/06/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2.05.04.07	Outras Reservas de Lucro	-56.725	0
2.05.04.07.01	Ações em tesouraria	-56.725	0
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-18.552	-20.434
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	221.924	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	3.876.543	6.860.801	2.738.102	4.665.318
3.01.01	Rendas de operações de crédito	3.182.462	5.866.622	2.625.388	4.232.046
3.01.02	Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	340.275	584.411	73.188	149.028
3.01.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	257.962	240.058	36.795	280.954
3.01.04	Resultado de operação de câmbio	674	703	45	604
3.01.05	Resultado das aplicações compulsórias	95.170	169.007	2.686	2.686
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-1.985.191	-3.533.305	-913.898	-1.470.807
3.02.01	Operações de captação no mercado	-1.350.901	-2.411.525	-526.097	-768.549
3.02.02	Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-564.577	-1.159.876	-387.801	-702.258
3.02.03	Operações de empréstimos e repasses	-69.713	38.096	0	0
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.891.352	3.327.496	1.824.204	3.194.511
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.702.816	-2.899.183	-1.557.941	-2.640.218
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	170.509	344.783	159.948	326.630
3.04.02	Despesas de Pessoal	-200.853	-410.834	-178.840	-353.311
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-987.048	-1.751.502	-1.031.514	-1.900.121
3.04.04	Despesas Tributárias	-102.767	-179.750	-97.355	-183.870
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	113.957	157.176	227.674	524.306
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-719.169	-1.089.135	-641.442	-1.059.824
3.04.06.01	Despesas de Provisões	-56.515	-114.782	-66.467	-114.050
3.04.06.02	Outras Despesas Operacionais	-662.654	-974.353	-574.975	-945.774
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	22.555	30.079	3.588	5.972
3.05	Resultado Operacional	188.536	428.313	266.263	554.293
3.06	Resultado Não Operacional	7.707	12.148	5.223	-3.167
3.06.01	Receitas	14.564	20.795	5.994	15.325
3.06.02	Despesas	-6.857	-8.647	-771	-18.492
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	196.243	440.461	271.486	551.126
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	22.389	31.637	-202.068	-389.732
3.09	IR Diferido	-49.615	-107.585	133.067	231.368

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	169.017	364.513	202.485	392.762
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	0,13741	0,29634	0,16803	0,32593

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	195.496	364.513	202.485	392.762
4.02	Outros Resultados Abrangentes	936	1.882	1.131	1.964
4.03	Resultado Abrangente do Período	196.432	366.395	203.616	394.726

**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 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.469.184	-4.939.274
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.752.557	1.021.383
6.01.01.01	Lucro Líquido	364.513	392.762
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	59.200	35.124
6.01.01.03	Amortização de Ágio	40.915	11.965
6.01.01.04	Constituição de Provisão Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	114.782	114.050
6.01.01.06	Reversão/(Desvalorização) de Outros Valores e Bens	-5.525	16.539
6.01.01.07	Resultado na Alienação de Outros Valores de Bens	-6.623	-13.372
6.01.01.09	Resultado de Participações em Controladas	-30.079	-5.972
6.01.01.10	Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	1.159.876	702.258
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	107.585	-231.368
6.01.01.12	Perdas por impairment	0	12
6.01.01.13	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-712	-615
6.01.01.14	Variação cambial de obrigações por empréstimos	-51.375	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	716.627	-5.960.657
6.01.02.01	(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	-82.916	0
6.01.02.02	Redução em títulos e valores mobiliários	-573.755	-97.515
6.01.02.04	Redução/(Aumento) em Relações Interfinanceiras	-513.422	-978.282
6.01.02.05	(Aumento) em Operações de Crédito	-2.145.112	-3.686.449
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em Outros Ativos Financeiros	608.091	66.117
6.01.02.07	Redução/(Aumento) em Ativos Fiscais	328.766	165.188
6.01.02.08	(Aumento)/Redução em Outros Ativos	-9.728	-22.037
6.01.02.09	(Aumento) em Outros Valores e Bens	-184.856	-31.544
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em Depósitos	1.351.500	-2.142.898
6.01.02.11	(Redução)/Aumento em Captações no Mercado Aberto	1.867.107	131.452
6.01.02.12	Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	633.442	121.938
6.01.02.13	Aumento/(Redução) em Outros Passivos Financeiros	-90.185	468.526
6.01.02.14	(Redução) em Provisões	-139.081	-128.186
6.01.02.15	Aumento/(Redução) em Obrigações Fiscais	-403.503	244.271
6.01.02.16	Aumento em Outros Passivos	12.933	153.356
6.01.02.17	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	0	-224.594
6.01.02.18	Aumento em obrigações por empréstimos	3.509	0
6.01.02.19	Aumento em derivativos	53.837	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-3.467.692	-686.580
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	159.605	252.564
6.02.03	(Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	-3.813.883	-1.293.944
6.02.04	Redução em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento	210.950	533.333
6.02.05	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	97.598	80.585
6.02.06	(Aquisição) de Investimentos	0	-600
6.02.07	(Aquisição) de Imobilizado	-74.412	-11.569

**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 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
6.02.08	(Aumento) de Intangível	-47.550	-21.819
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.007.484	4.500.546
6.03.01	Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.943.211	5.896.833
6.03.02	Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	-582.294	-1.141.391
6.03.05	Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	-296.708	-254.896
6.03.06	Aquisição de ações em tesouraria	-56.725	0
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	712	615
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	9.688	-1.124.693
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.474	1.254.794
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	13.162	130.101

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

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

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021****(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	392.762	0	392.762
5.05	Destinações	0	0	0	0	-153.639	0	-153.639
5.05.02	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-153.639	0	-153.639
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	1.964	1.964
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	1.964	1.964
5.13	Saldo Final	4.175.222	207.322	0	958.655	239.123	-21.767	5.558.555

**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 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
7.01	Receitas	5.166.812	3.762.970
7.01.01	Intermediação Financeira	6.860.801	4.665.318
7.01.02	Prestação de Serviços	344.783	326.630
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.159.876	-702.258
7.01.04	Outras	-878.896	-526.720
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-2.373.429	-768.549
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.621.899	-1.803.276
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-1.429	-4.106
7.03.02	Serviços de Terceiros	-348.056	-256.881
7.03.04	Outros	-1.272.414	-1.542.289
7.03.04.01	Comissões Pagas a Correspondentes Bancários	-700.517	-984.527
7.03.04.02	Processamento de dados	-188.699	-164.644
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-157.659	-132.605
7.03.04.04	Comunicações	-39.301	-55.558
7.03.04.05	Despesas com busca e apreensão de bens	-12.979	-6.525
7.03.04.06	Propaganda, promoções e publicidades	-129.099	-133.421
7.03.04.07	Transportes	-3.139	-1.489
7.03.04.08	Manutenção e Conservação de Bens	-4.292	-6.698
7.03.04.09	Taxas e emolumentos	-1.580	-1.488
7.03.04.10	Viagens	-2.252	-489
7.03.04.11	Outras	-32.897	-54.845
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.171.484	1.191.145
7.05	Retenções	-100.115	-47.089
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-100.115	-47.089
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.171.369	1.144.056
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	30.079	5.972
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	30.079	5.972
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.201.448	1.150.028
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.101.448	1.150.028
7.09.01	Pessoal	352.129	309.332
7.09.01.01	Remuneração Direta	273.528	241.543
7.09.01.02	Benefícios	54.305	48.086
7.09.01.03	F.G.T.S.	20.287	15.283
7.09.01.04	Outros	4.009	4.420
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	314.403	386.213
7.09.02.01	Federais	301.238	372.497
7.09.02.02	Estaduais	143	14
7.09.02.03	Municipais	13.022	13.702
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	70.403	61.721
7.09.03.01	Aluguéis	70.403	61.721
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	364.513	392.762
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	142.589	153.639
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	221.924	239.123

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
1	Ativo Total	53.680.605	48.139.722
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	8.593	3.943
1.02	Ativos Financeiros	48.078.884	42.920.374
1.02.01	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado	3.798.088	5.721.995
1.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	252.905	239.860
1.02.01.04	Derivativos	2.754	2.498
1.02.01.05	Empréstimos e adiantamentos a clientes	3.542.429	5.479.637
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	563.370	637.887
1.02.02.01	Títulos e valores mobiliários	558.426	632.943
1.02.02.02	Instrumentos de patrimônio	4.944	4.944
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado	43.717.426	36.560.492
1.02.03.01	Depósitos compulsórios no Banco Central	3.465.672	2.825.583
1.02.03.02	Títulos e valores mobiliários	9.581.623	5.434.134
1.02.03.03	Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	100.866	11.735
1.02.03.04	Empréstimos e adiantamentos a clientes	29.947.592	27.061.757
1.02.03.05	Outros ativos financeiros	621.673	1.227.283
1.03	Tributos Diferidos	3.830.675	4.172.134
1.03.01	A compensar	309.790	634.756
1.03.02	Diferido	3.520.885	3.537.378
1.04	Outros Ativos	998.471	808.543
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	216.895	163.284
1.04.03	Outros	781.576	645.259
1.05	Investimentos	16.237	15.997
1.05.01	Participações em Coligadas	16.237	15.997
1.06	Imobilizado	160.794	102.223
1.06.01	Imobilizado de Uso	160.794	102.223
1.07	Intangível	586.951	116.508
1.07.01	Intangíveis	586.951	116.508

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/06/2022</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2021</b>
2	Passivo Total	53.680.605	48.139.722
2.01	Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado	121.549	54.669
2.01.01	Derivativos	121.549	54.669
2.03	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	40.629.221	35.916.545
2.03.01	Depósitos de clientes	22.247.327	20.499.655
2.03.02	Depósitos de instituições financeiras	5.696.268	4.633.082
2.03.03	Recursos de emissão de títulos	11.374.767	9.380.408
2.03.04	Outros passivos financeiros	1.310.859	1.403.400
2.04	Provisões	394.277	419.363
2.05	Passivos Fiscais	328.120	702.170
2.05.01	Correntes	88.569	451.271
2.05.02	Diferido	239.551	250.899
2.06	Outros Passivos	5.053.013	5.073.125
2.08	Patrimônio Líquido Consolidado	7.154.425	5.973.850
2.08.01	Capital Social Realizado	5.928.320	4.175.222
2.08.01.01	De domiciliados no País	5.519.312	3.699.805
2.08.01.02	De domiciliados no Exterior	409.008	475.417
2.08.02	Reservas de Capital	207.322	207.322
2.08.04	Reservas de Lucros	1.029.882	1.603.926
2.08.04.01	Reserva Legal	136.156	117.930
2.08.04.02	Reserva Estatutária	950.451	1.485.996
2.08.04.09	Ações em Tesouraria	-56.725	0
2.08.08	Outros Resultados Abrangentes	-11.281	-12.839
2.08.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	182	219

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	2.838.609	5.475.908	2.485.561	3.728.476
3.01.01	Receita com juros e similares	2.838.609	5.475.908	2.485.561	3.728.476
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-1.394.978	-2.558.662	-629.251	-964.869
3.02.01	Despesas com juros e similares	-1.389.160	-2.325.057	-521.612	-761.009
3.02.02	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	-5.843	-233.937	-107.958	-204.040
3.02.03	Perda esperada com demais ativos financeiros	25	332	319	180
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	1.443.631	2.917.246	1.856.310	2.763.607
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-1.319.072	-2.477.503	-1.421.971	-2.215.461
3.04.02	Despesas de Pessoal	-223.707	-442.052	-179.029	-354.379
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-765.190	-1.399.583	-819.300	-1.544.343
3.04.04	Despesas Tributárias	-113.101	-194.995	-98.400	-185.560
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	618.328	839.290	413.127	1.104.302
3.04.05.01	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	-2.031	-3.104	-1.016	-2.048
3.04.05.02	Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-5	-10	-5	-10
3.04.05.03	Resultado com instrumentos financeiros derivativos	257.962	240.058	36.794	280.954
3.04.05.04	Ganhos/(perdas) líquidas com ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrange	0	0	3	-68
3.04.05.05	Receitas de tarifas e comissões	245.912	442.292	150.326	299.674
3.04.05.06	Outras receitas operacionais	116.490	160.054	227.025	525.800
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-835.330	-1.280.402	-738.369	-1.235.481
3.04.06.01	Depreciação e amortização	-36.015	-65.853	-18.922	-39.154
3.04.06.02	Provisões (líquidas)	-54.912	-113.367	-66.969	-114.449
3.04.06.03	Outras despesas operacionais	-752.123	-1.112.689	-657.565	-1.078.581
3.04.06.04	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	7.720	11.507	5.087	-3.297
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	-72	239	0	0
3.05	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	124.559	439.743	434.339	548.146
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.749	-89.369	-143.167	-158.462
3.06.01	Corrente	-4.548	-8.056	-203.508	-392.117

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
3.06.02	Diferido	2.799	-81.313	60.341	233.655
3.07	Resultado Líquido das Operações Continuadas	122.810	350.374	291.172	389.684
3.09	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	122.810	350.374	291.172	389.684
3.09.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	122.692	350.411	291.172	389.684
3.09.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	118	-37	0	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	122.810	350.374	291.172	389.684
4.02	Outros Resultados Abrangentes	797	1.558	994	1.716
4.02.01	Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	1.309	2.368	1.512	2.660
4.02.02	Efeito tributário	-512	-810	-518	-944
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	123.607	351.932	292.166	391.400
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	123.607	351.932	292.166	391.400

**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 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.473.706	-4.940.845
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	793.358	516.186
6.01.01.01	Lucro líquido	350.374	389.684
6.01.01.02	Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-712	-615
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	65.853	39.154
6.01.01.04	Provisão para desvalorização de ativos não correntes mantidos para venda	-4.665	16.555
6.01.01.05	Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	-6.774	-13.258
6.01.01.06	Variação cambial de obrigações por empréstimos	-51.375	0
6.01.01.07	Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	113.367	114.449
6.01.01.08	Impairment de ágio na aquisição de investimentos	12.527	0
6.01.01.09	Perda ao valor recuperável em ativos	84	12
6.01.01.10	Resultado de participações em coligadas e controladas	-239	0
6.01.01.11	Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	233.937	204.040
6.01.01.12	Perda esperada em outros ativos	-332	-180
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social diferidos	81.313	-233.655
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.680.348	-5.457.031
6.01.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo no resultado	-13.301	-764
6.01.02.02	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-82.720	-7.664
6.01.02.03	(Aumento) em depósitos compulsórios	-640.089	-1.487.421
6.01.02.04	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	-84.253	0
6.01.02.05	(Aumento) em empréstimos e adiantamentos a clientes	-1.182.564	-3.156.950
6.01.02.06	Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros	61.054	-25.261
6.01.02.07	Redução em ativos fiscais	259.336	278.051
6.01.02.08	Redução/(Aumento) em outros ativos	267.969	-77.219
6.01.02.09	Aumento em depósitos de clientes	1.747.672	3.014.866
6.01.02.10	Aumento/(Redução) em depósitos de instituições financeiras	1.063.186	-5.080.166
6.01.02.11	Aumento/(Redução) em passivos financeiros ao valor justo no resultado	66.880	-4.050
6.01.02.12	Aumento em outros passivos financeiros	595.637	671.688
6.01.02.13	(Redução) em provisões	-138.453	-130.077
6.01.02.14	(Redução)/Aumento em passivos fiscais	-368.750	148.569
6.01.02.15	Aumento em outros passivos	134.044	626.609
6.01.02.16	Imposto de renda e contribuição social pagos	-5.300	-227.242
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-3.468.976	-681.609
6.02.01	(Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	0	-225.730
6.02.02	Redução em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	159.605	252.564
6.02.03	(Aumento) em ativos financeiros ao custo amortizado	-3.813.883	-1.293.944
6.02.04	Redução em ativos financeiros ao custo amortizado	210.950	533.333
6.02.05	Alienação de bens não de uso próprio	97.598	80.585
6.02.06	(Aquisição) de imobilizado	-75.694	-11.569
6.02.07	(Aquisição) de intangível	-47.552	-21.819

**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 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
6.02.08	Cessão de direitos	0	4.971
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.004.086	4.495.969
6.03.01	Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos	1.943.211	5.896.833
6.03.02	Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos	-582.294	-1.141.391
6.03.03	Pagamento de arrendamento	-3.361	-4.577
6.03.04	Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	-296.708	-254.896
6.03.05	Participação de acionistas não controladores	-37	0
6.03.06	Aquisição de ações em tesouraria	-56.725	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	712	615
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	9.528	-1.125.870
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	9.704	1.256.792
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	19.232	130.922

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

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

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021****(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	-153.639	0	-153.639	0	-153.639
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-153.639	0	-153.639	0	-153.639
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	389.684	1.716	391.400	0	391.400
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	389.684	0	389.684	0	389.684
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.716	1.716	0	1.716
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	236.045	-236.045	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	236.045	-236.045	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	4.175.222	207.322	1.409.203	0	-13.644	5.778.103	0	5.778.103

**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 30/06/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021</b>
7.01	Receitas	4.867.044	3.432.591
7.01.01	Intermediação Financeira	5.475.908	3.728.476
7.01.02	Prestação de Serviços	442.292	299.674
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-233.605	-203.860
7.01.04	Outras	-817.551	-391.699
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-2.325.057	-761.009
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.323.827	-1.486.978
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-1.553	-4.107
7.03.02	Serviços de Terceiros	-354.511	-261.229
7.03.04	Outros	-967.763	-1.221.642
7.03.04.01	Comissões pagas a correspondentes bancários	-359.124	-662.164
7.03.04.02	Processamento de dados	-189.839	-164.729
7.03.04.03	Serviços do sistema financeiro	-158.159	-133.049
7.03.04.04	Propaganda, promoções e publicidade	-161.121	-133.578
7.03.04.05	Comunicações	-39.820	-55.599
7.03.04.06	Despesas com busca e apreensão de bens	-12.980	-6.538
7.03.04.07	Viagens	-2.983	-489
7.03.04.08	Manutenção e conservação de bens	-4.876	-6.700
7.03.04.09	Transporte	-3.249	-1.489
7.03.04.10	Taxas e emolumentos	-1.693	-1.983
7.03.04.11	Outras	-33.919	-55.324
7.04	Valor Adicionado Bruto	1.218.160	1.184.604
7.05	Retenções	-65.853	-39.154
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-65.853	-39.154
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.152.307	1.145.450
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	239	0
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.152.546	1.145.450
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	1.152.546	1.145.450
7.09.01	Pessoal	379.305	310.347
7.09.01.01	Remuneração Direta	294.559	242.229
7.09.01.02	Benefícios	58.416	48.189
7.09.01.03	F.G.T.S.	21.504	15.508
7.09.01.04	Outros	4.826	4.421
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	347.111	388.054
7.09.02.01	Federais	330.399	373.836
7.09.02.02	Estaduais	273	14
7.09.02.03	Municipais	16.439	14.204
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	75.756	57.365
7.09.03.01	Aluguéis	75.756	57.365
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	350.374	389.684
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	142.589	153.639
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	207.822	236.045
7.09.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-37	0

## Comentário do Desempenho

**São Paulo, 02 de agosto 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 junho 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 democratizar acesso ao crédito através de uma plataforma digital completa, ofertando múltiplas soluções aos nossos clientes de acordo com suas necessidades. Com longa experiência no mercado de crédito, estamos presentes nas vidas de nossos **21 milhões de clientes**, investindo continuamente na experiência do usuário, oferecendo produtos adequados às suas demandas e entregando **resultados consistentes aos nossos acionistas**.

Neste trimestre, mantivemos nossa abordagem conservadora na emissão de novos cartões de crédito, bem como empréstimos pessoais. Por outro lado, ampliamos os empréstimos consignados, resultado do aumento do limite da margem consignável, e mantivemos nossa posição de **liderança na antecipação do saque aniversário do FGTS** – um produto importante para nossos clientes.

Nossos índices de **inadimplência permanecem estáveis**, devido a nossa postura conservadora na concessão de crédito nos últimos meses e ao nosso **portfólio 88% colateralizado**. Além disso, aprimoramos nossos processos de recuperação de crédito, bem como nossas métricas de originação.

No 2T22, mantivemos nossos investimentos em novos produtos, como **PIX Parcelado**, alinhado a nossa estratégia de oferecer um portfólio de crédito completo. Ademais, adicionamos **novas funcionalidades ao Auto Pan (Car Equity)**, com análise de crédito em tempo real. Dessa forma, conseguimos ofertar esse produto a toda nossa base de mais de 20 milhões de clientes.

Nossas **altas taxas de engajamento** são resultado da contínua evolução do *UX*. Até o final do 2T22, **51% da nossa base de clientes estava ativa** e **mais de 6,2 milhões possuíam ao menos um produto de crédito** com o Banco Pan. Como consequência, entregamos um **cross-sell index de 2,6** neste trimestre e um volume transacionado de R\$ 21,5 bilhões. Nós também alcançamos **6,6 milhões de chaves PIX cadastradas** e **624 mil clientes banking com apólices de seguros contratadas**.

Ampliamos nossa base de dados utilizando o **funil de clientes da Mosaico**, atraindo clientes com melhor perfil de crédito e aumentando o LTV médio. Além disso, a Mosaico adiciona uma **receita de serviços relevante**, contribuindo assim para a monetização, através de um **aumento do take rate** enquanto auxiliamos os clientes na melhor tomada de decisão durante o processo de compra.

Neste trimestre, entregamos uma NIM sólida e grandes níveis de originação de crédito acompanhados de um **lucro líquido ajustado de R\$ 194 milhões** e **ROE de 11,9%**, ajustado pelo ágio. Além disso, nossos *banking clients* possuíam um total de R\$14.2 bilhões em créditos com o PAN, representando 39% de todo nosso portfólio.

Nosso objetivo é continuar presente nas decisões dos nossos clientes, **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

## Crédito Consignado e FGTS

Há um ano, em julho de 2021, lançamos o empréstimo FGTS (antecipação do saque aniversário) na nossa plataforma. Desde então, temos liderado a originação nesta modalidade, oferecendo aos nossos clientes a melhor experiência através diferentes canais, especialmente no nosso aplicativo. Além de reforçar nossa interação B2C, esse produto apresenta-se como uma importante oportunidade para negativados, ampliando as ofertas de crédito para esse público e dessa forma, os índices de engajamento e fidelidade com nossos clientes.

Neste um ano, o produto mostrou-se um sucesso, sendo uma grande ferramenta de engajamento com risco reduzido. No 2T22, originamos mais de R\$ 687 milhões, totalizando mais de R\$ 6,5 bilhões desde o lançamento deste produto. O saldo atual por sua vez está relacionado com a cessão de crédito desta modalidade

Para a linha de crédito consignado, focamos em empréstimos e cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS. Nossa estratégia é permanecer como um player relevante em acordos federais, estando entre os maiores originadores de crédito para beneficiários do INSS e pensionistas.

Além disso, com o aumento da margem de empréstimos consignados, aumentamos significativamente nossa originação deste produto, atingindo R\$ 3.767 milhões no 2T22 comparado a R\$ 1.599 milhões no 1T22 e R\$ 4.660 milhões no 2T21. Considerando apenas a linha de cartão de crédito consignado, originamos R\$ 314 milhões no 2T22, comparado a R\$ 231 milhões no 1T22.

A carteira total de empréstimos consignados terminou 2T22 com um saldo de R\$ 9.714 milhões, comparado a R\$ 9.261 milhões no 1T22 – um aumento de 5% no trimestre. O portfólio de cartão de crédito consignado fechou este trimestre em R\$ 2.284 milhões, o que representa um aumento de 5% com relação aos R\$ 2.175 milhões do trimestre anterior.

## Financiamento de Veículos

Esta linha de negócio é focada em financiamento de veículos usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e motos novas. Juntamente com a aquisição da Mobiauto, atuamos como umas das maiores plataformas digitais para venda de veículos no Brasil, aumentando nosso market share no mercado de financiamento. A Mobiauto também proporciona melhorias para experiência do cliente e aumenta o engajamento dos lojistas, expandindo nosso ecossistema através de tecnologia, contextualizando produtos e serviços.

Além disso, neste trimestre fizemos melhorias substanciais no Auto PAN (Car Equity), com consulta de placas e consequentemente oferta para toda a base de clientes, permitindo escalar o produto que apresenta elevada rentabilidade e risco controlado.

A originação de veículos e motos foi de R\$ 2.066 milhões no segundo trimestre, levemente acima dos R\$ 2.022 milhões originados no 1T22 e 18% abaixo na comparação ano a ano, devido a uma postura mais conservadora na concessão de crédito.

Com relação apenas a veículos leves, a originação deste trimestre ficou em R\$ 1.648 milhões, 3% abaixo dos R\$ 1.700 milhões originados no primeiro trimestre deste ano e 24% menor do

## Comentário do Desempenho

que os R\$ 2.164 milhões do 2T21. No segmento de motos, originamos R\$ 418 milhões no 2T22, um aumento de 30% comparado com os R\$ 322 milhões originados no 1T22 e um aumento de 19% comparado com os R\$ 350 milhões do 2T21.

A carteira de crédito de veículos fechou o trimestre com saldo de R\$ 15.354 milhões, um aumento de 1% no comparativo com os R\$ 15.238 milhões do 1T22 e de 13% com relação aos R\$ 13.549 milhões do final do 2T21.

### Cartão de Crédito

Seguindo nossa estratégia de oferecer múltiplos produtos em nossos canais, mantivemos a expansão do segmento de cartões de crédito, não apenas para endereçar a demanda dos nossos clientes, 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, introduzimos o cartão de crédito ZOOM no último trimestre, cuja produção encontra-se em ascensão e que, juntamente com o Buscapé, são as principais marcas da Mosaico.

Concluímos o 2T22 com um saldo de R\$ 3.940 milhões, aumentos de 3% e 50% frente aos saldos de R\$ 3.836 milhões e R\$2.622 milhões no 1Q22 e no 2Q21, respectivamente.

No 2T22, mantivemos cautela com relação a emissão de novos cartões de crédito, com uma política mais restrita neste período. Este ajuste tático vem sendo conduzido de forma preventiva devido à deterioração dos indicadores macroeconômicos. No entanto, continuamos a desenvolver esse segmento internamente, melhorando a experiência do usuário e oferecendo novos produtos e funcionalidades.

### Empréstimo Pessoal

Focados na estratégia de criar uma plataforma de serviços completa, a linha de empréstimos pessoais visa complementar a gama de produtos que, em nossa visão, contribui para o aumento do engajamento e retenção do cliente. Entendemos que esta é uma ferramenta fundamental para a rotina de nossos clientes, dado que momentos de incerteza em seus fluxos de caixa podem eventualmente ocorrer, afetando suas necessidades de recursos extraordinários.

Nossa carteira fechou este trimestre com um saldo de R\$ 510 milhões, comparado a R\$ 560 milhões no 1T22 e R\$ 217 milhões no 2T21.

### Banco Transacional

Desde o início de nossas operações, as entregas no app visam oferecer produtos que atendam às principais necessidades dos nossos clientes. Seguindo com os desenvolvimentos do aplicativo, implementamos um novo menu com interface simplificada juntamente com melhorias na navegação do extrato e features de progressive disclosure, garantindo que os usuários foquem nas principais mensagens apresentadas.

## Comentário do Desempenho

Até o final do 2T22, nossa base de clientes somava 20,9 milhões no total, sendo 16,1 milhões de clientes banking, com ativação<sup>1</sup> de 51% e um índice de cross-sell de 2,6 produtos por cliente ativo.

Continuamos com sólidas métricas de engajamento. No 2T22, registramos mais de 6.6 milhões de contas com chave PIX castradas e um crescimento de 10% no comparativo trimestral no volume transacionado, totalizando R\$ 21,5 bilhões de TPV.

O engajamento de nossos clientes é uma de nossas prioridades e uma importante métrica para avaliar esse resultado é a quantidade de transações com cartões de crédito e débito. Neste trimestre, o volume de transações com cartões foi de R\$ 5,3 bilhões, um aumento de 57% com relação aos R\$ 3,4 bilhões 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. Além disso, esse produto proporciona crédito para um público que comumente não dispõe de créditos com os bancos em geral.

Entendemos que a missão do PAN é liderar a democratização do acesso ao crédito, utilizando nossa longa experiência no mercado, alinhada a ferramentas transacionais para engajar nosso cliente. Neste trimestre, emitimos 224 mil novos cartões, uma pequena queda com relação ao primeiro trimestre e continuamos oferecendo produtos para nossos clientes, com um portfólio de serviços diversificado.

### Marketplace

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

No trimestre, continuamos avançando na agenda de rentabilidade, com um take rate de 7,7%, acima do 7,3% do 1T22 e alcançamos um GMV de R\$670bi no 2T22.

### Seguros

O avanço do segmento de seguros também está alinhado com nossa estratégia de diversificação, cross sell e expansão da nossa plataforma de serviços de acordo com as necessidades dos nossos clientes. Nesse trimestre, aumentamos nosso portfólio com o lançamento dos seguros de vida e FGTS.

Concluímos o 2T22 com 1,6 milhões de clientes com seguros contratados, dos quais 624 mil são também clientes banking, um crescimento de 89% em 1 ano. A elevada penetração deste produto na nossa base de clientes é resultado direto da nossa capacidade de cross sell e, desse modo, continuaremos a oferecer produtos no nosso aplicativo. Em breve, novas modalidades de apólices de seguros serão lançadas, incluindo, seguro para Celulares, Residencial, entre outros.

Neste trimestre, originamos R\$ 143 milhões em prêmios de seguros, valor 9% maior do que os R\$ 131 milhões originados no 1T22. O número de banking clientes com apólice vigente foi de 624 mil, 89%% maior que o do 2T22.

---

<sup>1</sup> Clientes que possuam crédito, depósito em conta corrente, ou que realizaram qualquer transação nos últimos 90 dias anteriores ao fechamento do trimestre

## Comentário do Desempenho

### Investimentos

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

Continuamos investindo para o aumento de oferta de nossos produtos e iremos disponibilizar, ao longo dos próximos trimestres, diferentes opções de CDBs entre outros produtos.

### Adquirência

Identificamos em nossa base de clientes presença significativa de trabalhadores autônomos e microempreendedores e, desse modo, entendemos a oferta de soluções de adquirência como um passo necessário para nossa plataforma. Adicionalmente, esse produto aumenta o engajamento e diversifica nossas fontes de receita. Essa solução se beneficia potencialmente de uma gama de produtos financeiros transacionais e de crédito, tais como o crédito fumaça e o adiantamento de recebíveis.

### Crédito Run-off

A carteira em run-off encerrou o 2T22 em R\$ 380 milhões, composta principalmente por créditos imobiliários para pessoas físicas (home equity) com alto nível de provisionamento.

# CRÉDITO

## ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Adicionamos eficiência em nossa originação de crédito através de investimentos em inovação e simplificação de processos.

Durante o 2T22, nossa originação média mensal foi de R\$ 6.697 milhões em novos créditos, comparada a R\$ 5.983 milhões em 1T22 e R\$ 7.314 milhões em 2T21.

## CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito fechou este trimestre com um saldo de R\$ 36.040 milhões contra R\$ 36.243 milhões no 1T22 e 11% acima dos R\$ 32.355 milhões no 2T21.

Observamos um forte engajamento dos nossos clientes banking nos produtos de crédito. Ao final do 2T22, 6,2 milhões já possuíam ao menos um produto de crédito, o que representa 39% do nosso portfólio.

## QUALIDADE DE CRÉDITO

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

Apesar da mudança na composição da carteira, mantivemos os níveis de risco controlados. No 2T22, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias sobre a carteira foi de 6,7% frente a 6,8% no 1T22. Ao mesmo tempo, 8,4% dos empréstimos estavam vencidos no período entre 15 e 90 dias, 0,2 p.p. abaixo dos 8,6% do 1T22.

## CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

Além de reter créditos em carteira, temos como estratégia ceder créditos sem coobrigação para terceiros como ferramenta usual de gestão de capital e liquidez. No 2T22, realizamos cessões de R\$ 3.475 milhões, frente aos R\$ 1.774 milhões cedidos no 1T22 e aos R\$ 2.425 milhões no 2T21.

# CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo de recursos captados totalizou R\$ 37,5 bilhões no encerramento do 2T22 com a seguinte composição: (i) R\$ 22,0 bilhões em depósitos a prazo, equivalente a 59% do total; (ii) R\$ 11,3 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 30% do total; (iii) R\$ 2,6 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 7% do total; (iv) R\$ 0,8 bilhões em multilateral, ou 2% do total e; (v) outras fontes de financiamento, que correspondiam a R\$ 0,9 bilhão, equivalentes a 2% das captações totais.

# RESULTADOS

## Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

No 2T22, mantivemos entregas consistentes, refletindo em uma margem financeira de R\$ 1.903 milhões, crescimento de 6% em relação aos R\$ 1.799 milhões do 1T22 e 11% em relação aos R\$ 1.710 milhões do 2T21.

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, melhorando nossa margem após custo de crédito.

Em relação aos ativos rentáveis médios, a NIM foi de 17,8% no 2T22 versus 17,5% no 1T22 enquanto a NIM sem cessão foi de 14,1% no 2T22 e 15,0% no 1T22. A manutenção destas taxas elevadas deve-se aos spreads de crédito robustos e a expansão de novas linhas de crédito com maiores margens.

## Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 466 milhões, frente aos R\$ 506 milhões do 1T22 e aos R\$ 285 milhões do 2T21. Em relação à carteira, estas despesas líquidas de recuperação anualizadas passaram de 5,7% no 1T22 para 5,2% no 2T22.

## Custos e Despesas

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 607 milhões no 2T22, frente aos R\$ 561 milhões no 1T22 e aos R\$ 498 milhões do 2T21, refletindo o impacto de despesas da Mosaico e custos adicionais com ajuntamento de veículos.

As despesas com originação somaram R\$ 505 milhões ao final do trimestre frente aos R\$ 386 milhões do 1T22 e aos R\$ 524 milhões do 2T21, acompanhando os volumes de originação de crédito e aquisição de clientes.

## Demonstração de Resultados

No 2T22, registramos LAIR de R\$ 245 milhões, comparado com R\$ 249 milhões do 1T22 e R\$ 273 milhões do 2T21.

O lucro líquido ajustado no trimestre foi de R\$ 194 milhões, em linha com os R\$ 195 milhões do 1T22 e residualmente abaixo dos R\$ 202 milhões do 2T21. O ROE anualizado foi de 11,9%, comparado à 13,3% no 1T22 e 14,7% no 2T21.

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

Cabe ressaltar que seguimos realizando investimentos na expansão de nossa plataforma e na aquisição de clientes, sem diferimento ou ativação.

# CAPITAL, RATINGS & MERCADO

## PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 7.719 milhões no 2T22, frente aos R\$ 7,672 milhões no 1T22 e R\$ 5.559 milhões no 2T21.

## 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 2T22 em 17,0% frente aos 16,5% registrados ao final do 1T22 e aos 15,6% registrados no 2T21, todos compostos integralmente por Capital Principal.

## Comentário do Desempenho

### AUDITORES INDEPENDENTES

As Demonstrações Contábeis do Banco passaram a ser auditadas, a partir do 1º trimestre de 2011, pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes ("PwC"). De acordo com o teor da Instrução CVM nº 381, o PAN contratou a PwC em 2021 para prestar os seguintes serviços: (i) consultoria para Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) no valor de R\$ 94 mil; (ii) emissão de relatório sobre controles internos relativos a operações de cessão de crédito no valor de R\$ 273 mil; e (iii) trabalho relacionado a Mercado de Capitais no montante de R\$ 112 mil, totalizando montante inferior aos 5% do total dos honorários relativos aos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do Auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, de que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

### AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, 02 de agosto de 2022.

## Notas Explicativas

Apresentamos às Demonstrações Contábeis Intermediárias do Banco PAN S.A. relativas ao segundo 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	30/06/2022	31/12/2021
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>8.593</b>	<b>3.943</b>
<b>Instrumentos Financeiros</b>		<b>47.931.982</b>	<b>42.699.462</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>6</b>	<b>100.866</b>	<b>11.735</b>
Aplicações no mercado aberto		11.730	5.710
Aplicações em depósitos interfinanceiros		88.890	5.974
Aplicações em depósitos de poupança		246	51
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>7.a</b>	<b>10.392.954</b>	<b>6.306.937</b>
Carteira própria		7.072.654	4.865.283
Vinculados a prestação de garantias		201.066	226.330
Vinculados a compromissos de recompra		3.119.234	1.215.324
<b>Relações interfinanceiras</b>		<b>3.508.504</b>	<b>2.828.435</b>
Pagamentos e recebimentos a liquidar		40.242	-
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		3.465.672	2.825.583
Correspondentes no País		2.590	2.852
<b>Operações de crédito</b>	<b>8</b>	<b>33.319.264</b>	<b>32.337.283</b>
Operações de crédito		32.832.573	31.811.074
Títulos e créditos a receber		2.586.864	2.520.955
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.100.173)	(1.994.746)
<b>Outros ativos financeiros</b>	<b>9</b>	<b>610.394</b>	<b>1.215.072</b>
<b>Ativos fiscais</b>		<b>3.808.555</b>	<b>4.170.920</b>
Correntes		309.790	634.756
Diferidos	33.b	3.498.765	3.536.164
<b>Outros ativos</b>	<b>10</b>	<b>535.295</b>	<b>465.805</b>
<b>Outros valores e bens</b>		<b>423.676</b>	<b>323.761</b>
Outros valores e bens	11.a	261.856	215.361
(Provisão para perdas)	11.a	(44.961)	(52.077)
Despesas antecipadas	11.b	206.781	160.477
<b>Investimentos</b>		<b>21.181</b>	<b>20.941</b>
Participações em coligadas	12.a	16.237	15.997
Outros investimentos	12.b	4.944	4.944
<b>Imobilizado</b>	<b>13</b>	<b>160.794</b>	<b>102.223</b>
Outras imobilizações de uso		217.023	134.469
(Depreciações acumuladas)		(56.229)	(32.246)
<b>Intangível</b>	<b>14</b>	<b>1.281.185</b>	<b>116.507</b>
Ativos intangíveis		1.807.621	546.925
(Amortizações acumuladas)		(526.436)	(430.418)
<b>Total do Ativo</b>		<b>54.171.261</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>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b><u>43.312.744</u></b>	<b><u>38.419.034</u></b>
<b>Depósitos</b>	<b>15.a</b>	<b><u>24.984.660</u></b>	<b><u>24.034.791</u></b>
Depósitos à vista		355.863	328.165
Depósitos interfinanceiros		2.642.599	3.446.520
Depósitos a prazo		21.986.198	20.260.106
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>15.b</b>	<b><u>3.053.669</u></b>	<b><u>1.186.562</u></b>
Carteira própria		3.053.669	1.186.562
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	<b>15.c</b>	<b><u>11.374.767</u></b>	<b><u>9.380.408</u></b>
Recursos de letras financeiras e imobiliárias		11.374.767	9.380.408
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>16</b>	<b><u>2.629.192</u></b>	<b><u>2.462.545</u></b>
Recebimentos de pagamentos a liquidar		2.506.225	2.383.754
Correspondentes no País		122.967	78.791
<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>17</b>	<b><u>774.614</u></b>	<b><u>822.538</u></b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>7.c</b>	<b><u>93.325</u></b>	<b><u>39.488</u></b>
Instrumentos financeiros derivativos		93.325	39.488
<b>Outros passivos financeiros</b>	<b>18</b>	<b><u>402.517</u></b>	<b><u>492.702</u></b>
<b>Provisões</b>	<b>19</b>	<b><u>394.277</u></b>	<b><u>419.363</u></b>
<b>Obrigações fiscais</b>		<b><u>170.631</u></b>	<b><u>561.761</u></b>
Correntes	20	88.569	451.271
Diferidas	33.e	82.062	110.490
<b>Outros passivos</b>		<b><u>2.574.615</u></b>	<b><u>2.704.552</u></b>
Sociais e estatutárias		195.646	371.683
Diversos	21	2.378.969	2.332.869
<b>Patrimônio líquido dos acionistas controladores</b>	<b>22</b>	<b><u>7.718.812</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		5.519.312	3.699.805
De domiciliados no Exterior		409.008	475.417
Reserva de capital		207.322	207.322
Reserva de lucros		1.436.523	1.436.523
Outros resultados abrangentes		(18.552)	(20.434)
(Ações em tesouraria)		(56.725)	-
Lucros acumulados		221.924	-
<b>Participação de acionistas não controladores</b>		<b>182</b>	<b>219</b>
<b>Total do Patrimônio líquido</b>		<b><u>7.718.994</u></b>	<b><u>5.798.852</u></b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b><u>54.171.261</u></b>	<b><u>47.903.562</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Notas Explicativas

**BANCO PAN S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO**  
**PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E DE 2021**  
 (Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota explicativa	30/06/2022	30/06/2021
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>6.865.983</b>	<b>4.670.612</b>
Rendas de operações de crédito	8.g	5.868.568	4.234.509
Resultado de operações de arrendamento mercantil	8.g	5	36
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	587.642	151.823
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	240.058	280.954
Resultado de operação de câmbio		703	604
Resultado das aplicações compulsórias		169.007	2.686
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b>(3.484.743)</b>	<b>(1.462.862)</b>
Operações de captação no mercado	15.d	(2.362.963)	(760.601)
Operações de empréstimos e repasses		38.096	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.159.876)	(702.261)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>3.381.240</b>	<b>3.207.750</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(2.935.076)</b>	<b>(2.650.462)</b>
Receitas de prestação de serviços	23	436.715	327.558
Resultado de participações em coligadas	12.a	239	-
Despesas de pessoal	24	(442.052)	(354.379)
Outras despesas administrativas	25	(1.803.077)	(1.906.423)
Despesas tributárias	26	(194.995)	(185.560)
Despesas de provisões	27	(113.367)	(114.449)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(818.539)	(417.209)
<b>Resultado operacional</b>		<b>446.164</b>	<b>557.288</b>
<b>Resultado não operacional</b>	<b>29</b>	<b>11.507</b>	<b>(3.297)</b>
<b>Resultado antes dos tributos</b>		<b>457.671</b>	<b>553.991</b>
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>33.a</b>	<b>(93.195)</b>	<b>(161.229)</b>
Provisão para imposto de renda		11.952	(216.371)
Provisão para contribuição social		11.511	(175.937)
Ativo fiscal diferido		(116.658)	231.079
<b>Participações de não controladores</b>		<b>37</b>	<b>-</b>
<b>Lucro Líquido</b>		<b>364.513</b>	<b>392.762</b>
Atribuível a:			
Acionistas controladores		364.513	392.762
Acionistas não controladores		(37)	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Notas Explicativas

**BANCO PAN S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE**  
**PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E DE 2021**  
 (Em milhares de reais - R\$)

	30/06/2022	30/06/2021
<b>Lucro líquido</b>	<b>364.513</b>	<b>392.762</b>
<b>Itens que serão reclassificados para o resultado</b>		
<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>1.882</b>	<b>1.964</b>
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	41	359
Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	2.817	2.677
Efeito tributário	(976)	(1.072)
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO</b>	<b>366.395</b>	<b>394.726</b>
Atribuível a:		
Acionistas controladores	366.395	394.726
Acionistas não controladores	(37)	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Notas Explicativas

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

	Nota explicativa	30/06/2022	31/06/2022
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>			
<b>Lucro Líquido</b>		<b>364.513</b>	<b>392.762</b>
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:			
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(712)	(615)
Depreciações e amortizações	25	61.720	35.141
Amortização de ágio	28	43.433	12.526
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	113.367	114.449
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	(4.665)	16.555
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	(6.774)	(13.258)
Varição cambial de obrigações por empréstimos		(51.375)	-
Resultado de participações em coligadas	12.a	(239)	-
Perda por <i>impairment</i>		84	12
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	1.159.876	702.261
Imposto de renda e contribuição social - diferido		116.658	(231.079)
<b>Resultado líquido ajustado</b>		<b>1.795.886</b>	<b>1.028.754</b>
<b>Varição de Ativos e Passivos:</b>			
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		(79.745)	(1)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(639.831)	(97.740)
(Aumento) em relações interfinanceiras		(513.422)	(978.282)
(Aumento) em operações de crédito		(2.145.112)	(3.686.521)
Redução em outros ativos financeiros		608.280	67.133
Redução em ativos fiscais		244.731	175.497
(Aumento)/Redução em outros ativos		478.021	(20.136)
(Aumento) em outros valores e bens		(186.074)	(31.248)
Aumento/(Redução) em depósitos		949.869	(2.159.491)
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto		1.867.107	133.661
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		633.442	121.938
Aumento em obrigações por empréstimos		3.451	-
Aumento em derivativos		53.837	-
(Redução)/Aumento em outros passivos financeiros		(90.185)	468.526
(Redução) em provisões		(138.453)	(130.077)
(Redução)/Aumento em obrigações fiscais		(385.830)	238.622
(Redução)/Aumento em outros passivos		24.181	151.185
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(5.300)	(227.242)
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Usado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>2.474.853</b>	<b>(4.945.422)</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		159.605	252.564
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(3.813.883)	(1.293.944)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		210.950	533.333
Alienação de bens não de uso próprio		97.598	80.585
(Aquisição) de investimentos		-	(600)
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(75.694)	(11.569)
(Aquisição) de intangível	14.b	(47.552)	(21.819)
Cessão de direitos		-	4.971
<b>Caixa Líquido (Usado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>(3.468.976)</b>	<b>(681.609)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:</b>			
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		1.943.211	5.896.833
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(582.294)	(1.141.391)
Juros sobre o capital próprio pagos		(296.708)	(254.896)
Participação de acionistas não controladores		(37)	-
Aquisição de ações em tesouraria		(56.725)	-
<b>Caixa Líquido Proveniente nas Atividades de Financiamento</b>		<b>1.007.447</b>	<b>4.500.546</b>
<b>Aumento/(Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>13.324</b>	<b>(1.126.485)</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>712</b>	<b>615</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período</b>	<b>5</b>	<b>19.232</b>	<b>130.922</b>
<b>INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA</b>			
Juros pagos		(1.694.282)	(837.690)
Juros recebidos		5.726.952	3.685.433
Transferência de ativos não de uso próprio		4.466	(16.538)
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		2.858	3.036

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Notas Explicativas

**BANCO PAN S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO**  
**PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022 E DE 2021**  
 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	30/06/2022	30/06/2021
<b>Receitas</b>		<b>5.265.856</b>	<b>3.773.480</b>
Intermediação financeira		6.865.983	4.670.612
Prestação de serviços	23	436.715	327.558
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.159.876)	(702.261)
Outras receitas/(despesas)		(876.966)	(522.429)
<b>Despesas de Intermediação Financeira</b>		<b>(2.324.867)</b>	<b>(760.601)</b>
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>(1.660.800)</b>	<b>(1.809.340)</b>
Materiais, energia e outros	25	(1.553)	(4.107)
Serviços de terceiros	25	(354.511)	(261.229)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(696.099)	(984.527)
<b>Outras</b>		<b>(608.637)</b>	<b>(559.477)</b>
Processamento de dados	25	(189.839)	(164.729)
Serviços do sistema financeiro	25	(158.159)	(133.049)
Propaganda, promoções e publicações	25	(161.121)	(133.578)
Comunicações	25	(39.820)	(55.599)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(12.980)	(6.538)
Manutenção e conservação de bens	25	(4.876)	(6.700)
Transportes	25	(3.249)	(1.489)
Taxas e emolumentos	25	(1.693)	(1.983)
Viagens	25	(2.983)	(489)
Outras	25	(33.917)	(55.323)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>		<b>1.280.189</b>	<b>1.203.539</b>
<b>Depreciações e Amortizações</b>		<b>(105.153)</b>	<b>(47.667)</b>
<b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>		<b>1.175.036</b>	<b>1.155.872</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>	<b>12.a</b>	<b>239</b>	<b>-</b>
Resultado de participações em coligadas		239	-
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>		<b>1.175.275</b>	<b>1.155.872</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>1.175.275</b>	<b>1.155.872</b>
<b>Pessoal</b>		<b>379.305</b>	<b>310.347</b>
Remuneração direta	24	294.559	242.229
Benefícios	24	58.416	48.189
FGTS		21.504	15.508
Outros	24	4.826	4.421
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		<b>350.937</b>	<b>390.821</b>
Federal		334.225	376.603
Estadual		273	14
Municipal		16.439	14.204
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>25</b>	<b>80.557</b>	<b>61.942</b>
Aluguéis		80.557	61.942
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		<b>364.476</b>	<b>392.762</b>
Juros sobre o capital próprio	22.c	142.589	153.639
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		221.924	239.123
(Prejuízos) retidos atribuível aos acionistas não controladores		(37)	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

## Notas Explicativas

### 1) Contexto Operacional

O Banco PAN S.A. ("Banco", "Banco PAN", "Instituição" ou "Companhia"), é uma sociedade anônima de capital aberto e está autorizado a operar como banco múltiplo. O Banco tem foco de atuação no varejo nas classes C, D e E, 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, limite emergencial (cheque especial), bem como venda de seguros, *marketplace* e adquirência. 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 é parte integrante do plano de negócios, 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. 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 71,91% do capital total\*.

Em 30/06/2022 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	281.820	43,44	939.381	71,91
Mercado ( <i>free float</i> )	-	-	358.731	55,29	358.731	27,46
Ações em tesouraria	-	-	8.221	1,27	8.221	0,63
<b>Total</b>	<b>657.561</b>	<b>100,00</b>	<b>648.772</b>	<b>100,00</b>	<b>1.306.333</b>	<b>100,00</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 intermediárias consolidadas do Banco PAN abrangem as demonstrações contábeis intermediárias do Banco e suas empresas controladas.

As demonstrações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), advindas 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 intermediárias consolidadas condensadas elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* relativas ao semestre findo em 30/06/2022, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

### a) Consolidação:

As demonstrações contábeis intermediárias do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 02/08/2022.

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

Acionistas	Participação total %	
	30/06/2022	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..

### 3) Principais Práticas Contábeis

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

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

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

#### b) Apuração do resultado:

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

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

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

#### d) Instrumentos Financeiros:

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

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

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

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

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

- Títulos para negociação – são títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado;
- Títulos disponíveis para venda – são títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em

## Notas Explicativas

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 e a Carta-Circular BACEN nº 3.026/02.

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

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

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

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

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

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

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

### iv. Operações de crédito:

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

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

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. As operações classificadas como nível “H” permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra a provisão

## Notas Explicativas

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

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

## Notas Explicativas

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

### **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.

## Notas Explicativas

### 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 intermediárias, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de sua realização;
- Provisões – são reconhecidas nas demonstrações contábeis intermediárias 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
- 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 intermediárias.

### 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 intermediárias.

### p) Uso de estimativas contábeis:

A preparação das demonstrações contábeis intermediárias 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)

## Notas Explicativas

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 contribuíram para o resultado, que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas do Banco PAN.

### r) Resultado não recorrente:

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

### s) Eventos subsequentes:

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

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

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

### a) Balanço Patrimonial Consolidado:

Ativo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Disponibilidades	2.792	5.840	(39)	8.593
Aplicações interfinanceiras de liquidez	99.283	1.583	-	100.866
Títulos e valores mobiliários	10.102.300	1.098.038	(807.384)	10.392.954
Relações interfinanceiras	3.508.504	-	-	3.508.504
Operações de crédito (4)	33.319.264	-	-	33.319.264
Outros ativos financeiros	608.815	1.579	-	610.394
Ativos fiscais	3.657.808	150.747	-	3.808.555
Outros ativos	467.909	74.968	(7.582)	535.295
Outros valores e bens	415.992	7.684	-	423.676
Investimentos	1.348.341	-	(1.327.160)	21.181
Imobilizado	154.983	5.811	-	160.794
Intangível	1.202.863	78.322	-	1.281.185
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>54.888.854</b>	<b>1.424.572</b>	<b>(2.142.165)</b>	<b>54.171.261</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>

## Notas Explicativas

Passivo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Depósitos	25.792.083	-	(807.423)	24.984.660
Captações no mercado aberto	3.053.669	-	-	3.053.669
Recursos de aceites e emissão de títulos	11.374.767	-	-	11.374.767
Relações interfinanceiras	2.629.192	-	-	2.629.192
Obrigações por empréstimos	774.478	136	-	774.614
Derivativos	93.325	-	-	93.325
Outros passivos financeiros	402.517	-	-	402.517
Provisões	387.786	6.491	-	394.277
Obrigações fiscais	144.119	26.512	-	170.631
Outros passivos	2.518.106	64.091	(7.582)	2.574.615
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	7.718.812	1.327.160	(1.327.160)	7.718.812
Patrimônio líquido de acionistas não controladores	-	182	-	182
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>54.888.854</b>	<b>1.424.572</b>	<b>(2.142.165)</b>	<b>54.171.261</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	6.860.805	41.354	(36.176)	6.865.983
Despesas da intermediação financeira	(3.520.919)	-	36.176	(3.484.743)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>3.339.886</b>	<b>41.354</b>	<b>-</b>	<b>3.381.240</b>
Outras receitas/(despesas) operacionais	(2.907.707)	(4.008)	(23.361)	(2.935.076)
Resultado não operacional	12.169	(662)	-	11.507
Tributos sobre o lucro	(79.835)	(13.360)	-	(93.195)
Participações de não controladores	-	37	-	37
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>364.513</b>	<b>23.361</b>	<b>(23.361)</b>	<b>364.513</b>
<b>Total em 30/06/2021</b>	<b>392.762</b>	<b>5.658</b>	<b>(5.658)</b>	<b>392.762</b>

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

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

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

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

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

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

## 5) Caixa e Equivalentes de Caixa

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Disponibilidades em moeda nacional	71	19	5.895	1.690
Disponibilidades em moeda estrangeira	2.698	2.253	2.698	2.253
<b>Subtotal (caixa)</b>	<b>2.769</b>	<b>2.272</b>	<b>8.593</b>	<b>3.943</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	10.393	1.202	10.639	1.253
<b>Total</b>	<b>13.162</b>	<b>3.474</b>	<b>19.232</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.

## Notas Explicativas

### 6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

#### a) Composição e prazos:

Banco	Circulante				Não Circulante	30/06/2022	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>10.393</b>	-	-	-	-	<b>10.393</b>	<b>1.202</b>
<b>Posição Bancada</b>	<b>10.393</b>	-	-	-	-	<b>10.393</b>	<b>1.202</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	10.393	-	-	-	-	10.393	1.202
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	-	-	-	-	<b>88.890</b>	<b>88.890</b>	<b>5.974</b>
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>10.393</b>	-	-	-	<b>88.890</b>	<b>99.283</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.202</b>	-	-	-	<b>5.974</b>	-	<b>7.176</b>

Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/06/2022	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>10.393</b>	-	-	-	<b>1.337</b>	<b>11.730</b>	<b>5.710</b>
<b>Posição Bancada</b>	<b>10.393</b>	-	-	-	<b>1.337</b>	<b>11.730</b>	<b>5.710</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	10.393	-	-	-	1.337	11.730	5.710
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	-	-	-	-	<b>88.890</b>	<b>88.890</b>	<b>5.974</b>
<b>Aplicações em Depósitos de Poupança</b>	<b>246</b>	-	-	-	-	<b>246</b>	<b>51</b>
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>10.639</b>	-	-	-	<b>90.227</b>	<b>100.866</b>	-
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.253</b>	-	-	<b>156</b>	<b>10.326</b>	-	<b>11.735</b>

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

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

Banco e Consolidado	30/06/2022	30/06/2021
<b>Rendas de aplicações em operações compromissadas:</b>	<b>4.001</b>	<b>6.436</b>
Posição bancada	4.001	6.436
<b>Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>6.644</b>	-
<b>Total (Nota 7.e)</b>	<b>10.645</b>	<b>6.436</b>

## Notas Explicativas

### 7) Títulos e Valores Mobiliários

#### a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30/06/2022 e em 31/12/2021, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
<b>Carteira própria:</b>	<b>6.856.931</b>	<b>4.647.050</b>	<b>7.072.654</b>	<b>4.865.283</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	6.465.984	4.223.359	6.465.984	4.223.359
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	390.947	423.691	390.947	423.691
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	213.055	218.233
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	2.136	-
Cotas de Fundos de Investimentos	-	-	532	-
<b>Vinculados a prestação de garantias:</b>	<b>126.136</b>	<b>222.803</b>	<b>201.066</b>	<b>226.330</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	126.136	222.803	126.136	222.803
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	74.861	3.527
Outros	-	-	69	-
<b>Vinculados a compromissos de recompra:</b>	<b>3.119.234</b>	<b>1.215.324</b>	<b>3.119.234</b>	<b>1.215.324</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	3.115.570	1.210.775	3.115.570	1.210.775
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.664	4.549	3.664	4.549
<b>Total</b>	<b>10.102.301</b>	<b>6.085.177</b>	<b>10.392.954</b>	<b>6.306.937</b>

## Notas Explicativas

### b) Composição por categorias e prazos:

Banco	30/06/2022								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>210.183</b>	<b>42.722</b>	-	-	<b>252.905</b>	<b>252.997</b>	<b>(92)</b>	<b>239.860</b>	<b>(173)</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	210.183	42.722	-	-	252.905	252.997	(92)	239.860	(173)		
<b>Títulos disponíveis para venda:</b>	-	<b>244.152</b>	<b>9.438</b>	<b>14.252</b>	-	<b>267.842</b>	<b>267.923</b>	<b>(81)</b>	<b>411.183</b>	<b>(121)</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	244.152	9.438	14.252	-	267.842	267.923	(81)	411.183	(121)		
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	-	<b>4.979.691</b>	<b>2.839.646</b>	<b>872.538</b>	<b>889.679</b>	<b>9.581.554</b>	<b>9.581.554</b>	-	<b>5.434.134</b>	-		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	4.979.691	2.839.646	872.538	889.679	9.581.554	9.581.554	-	5.434.134	-		
<b>Total</b>	-	<b>5.434.026</b>	<b>2.891.806</b>	<b>886.790</b>	<b>889.679</b>	<b>10.102.301</b>	<b>10.102.474</b>	<b>(173)</b>	<b>6.085.177</b>	<b>(294)</b>		

Consolidado	30/06/2022								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>210.183</b>	<b>42.722</b>	-	-	<b>252.905</b>	<b>252.997</b>	<b>(92)</b>	<b>239.860</b>	<b>(173)</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	210.183	42.722	-	-	252.905	252.997	(92)	239.860	(173)		
<b>Títulos disponíveis para venda:</b>	-	<b>338.232</b>	<b>203.806</b>	<b>16.388</b>	-	<b>558.426</b>	<b>586.629</b>	<b>(28.203)</b>	<b>632.943</b>	<b>(31.010)</b>		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	244.152	9.438	14.252	-	267.842	267.923	(81)	411.183	(121)		
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	25.753	187.302	-	-	213.055	241.178	(28.122)	218.233	(30.889)		
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	67.795	7.066	2.136	-	76.997	76.996	-	3.527	-		
Cotas de Fundos de Investimentos	-	532	-	-	-	532	532	-	-	-		
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	-	<b>4.979.691</b>	<b>2.839.715</b>	<b>872.538</b>	<b>889.679</b>	<b>9.581.623</b>	<b>9.581.623</b>	-	<b>5.434.134</b>	-		
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	4.979.691	2.839.646	872.538	889.679	9.581.554	9.581.554	-	5.434.134	-		
Outros	-	-	69	-	-	69	69	-	-	-		
<b>Total</b>	-	<b>5.528.106</b>	<b>3.086.243</b>	<b>888.926</b>	<b>889.679</b>	<b>10.392.954</b>	<b>10.421.249</b>	<b>(28.295)</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\$ 319.111 (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. 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 30/06/2022	Total em 31/12/2021
			Até 30 dias	Acima de 360 dias		
<b>Posição Ativa</b>	<b>787.275</b>	<b>805.059</b>	-	<b>805.059</b>	<b>805.059</b>	<b>864.463</b>
Swap	787.275	805.059	-	805.059	805.059	864.463
<b>Posição Passiva</b>	<b>(862.979)</b>	<b>(898.384)</b>	-	<b>(898.384)</b>	<b>(898.384)</b>	<b>(903.951)</b>
Swap	(862.979)	(898.384)	-	(898.384)	(898.384)	(903.951)
<b>Contratos Futuros (I)</b>	<b>(25.470)</b>	<b>(25.470)</b>	<b>(25.470)</b>	-	<b>(25.470)</b>	<b>(12.683)</b>
Posição ativa (Nota 9)	2.754	2.754	2.754	-	2.754	2.498
Posição passiva	(28.224)	(28.224)	(28.224)	-	(28.224)	(15.181)
<b>Total</b>	<b>(101.174)</b>	<b>(118.795)</b>	<b>(25.470)</b>	<b>(93.325)</b>	<b>(118.795)</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	30/06/2022				31/12/2021
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil	Valor de Referência
<b>Contratos de Swap</b>	<b>1.716.030</b>	<b>(75.704)</b>	<b>(17.621)</b>	<b>(93.325)</b>	<b>1.716.030</b>
<b>Posição ativa:</b>	<b>858.015</b>	<b>787.275</b>	<b>17.784</b>	<b>805.059</b>	<b>858.015</b>
Moeda Estrangeira	858.015	787.275	17.784	805.059	858.015
<b>Posição passiva:</b>	<b>858.015</b>	<b>(862.979)</b>	<b>(35.405)</b>	<b>(898.384)</b>	<b>858.015</b>
Mercado Interfinanceiro	858.015	(862.979)	(35.405)	(898.384)	858.015
<b>Contratos Futuros</b>	<b>21.249.128</b>				<b>22.492.355</b>
<b>Compromissos de Compra:</b>	<b>664.409</b>	-	-	-	<b>859.512</b>
Mercado Interfinanceiro	664.409	-	-	-	803.746
Outros	-	-	-	-	55.766
<b>Compromissos de Venda:</b>	<b>20.584.719</b>	-	-	-	<b>21.632.843</b>
Mercado Interfinanceiro	20.582.085	-	-	-	21.574.269
Moeda Estrangeira	2.634	-	-	-	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	30/06/2022	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>2.380.833</b>	<b>2.634</b>	<b>3.582.367</b>	<b>4.447.096</b>	<b>10.836.198</b>	<b>21.249.128</b>	<b>22.492.355</b>
DDI	-	-	-	-	-	-	111.532
DI	2.380.833	-	3.582.367	4.447.096	10.836.198	21.246.494	22.378.015
Dólar	-	2.634	-	-	-	2.634	2.808
<b>Total</b>	<b>2.380.833</b>	<b>2.634</b>	<b>3.582.367</b>	<b>4.447.096</b>	<b>11.694.213</b>	<b>22.107.143</b>	<b>23.350.370</b>

## Notas Explicativas

### iv) Local de negociação e contrapartes:

Banco e Consolidado	30/06/2022	31/12/2021
Balcão	858.015	858.015
B3 S.A. (bolsa)	21.249.128	22.492.355
<b>Total</b>	<b>22.107.143</b>	<b>23.350.370</b>

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

Títulos Públicos	Banco e Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Letras Financeiras do Tesouro – LFT (1)	19.583	121.732
<b>Total</b>	<b>19.583</b>	<b>121.732</b>

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

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

Banco e Consolidado	30/06/2022	31/12/2021
<b>Instrumentos Financeiros</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.172.337</b>	<b>2.244.449</b>
Swap – Dólar (3)	805.059	864.463
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (1)	1.367.278	1.379.986
<b>Posição Passiva</b>	<b>(19.707.839)</b>	<b>(19.903.775)</b>
Swap – CDI	(898.384)	(903.951)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	(18.809.455)	(18.999.824)
<b>Objeto de Hedge</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>19.363.885</b>	<b>19.103.995</b>
Operações de Crédito (2)	19.363.885	19.103.995
<b>Posição Passiva</b>	<b>(2.183.010)</b>	<b>(2.241.046)</b>
Empréstimo no Exterior (3)	(774.478)	(822.344)
Certificados de depósitos a prazo (1)	(1.408.532)	(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	30/06/2022			30/06/2021		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap	-	(97.588)	(97.588)	-	-	-
Futuro	1.775.310	(1.437.664)	337.646	1.606.326	(1.325.372)	280.954
<b>Total</b>	<b>1.775.310</b>	<b>(1.535.252)</b>	<b>240.058</b>	<b>1.606.326</b>	<b>(1.325.372)</b>	<b>280.954</b>

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

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Títulos de renda fixa	573.766	142.592	576.997	145.387
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	10.645	6.436	10.645	6.436
<b>Total</b>	<b>584.411</b>	<b>149.028</b>	<b>587.642</b>	<b>151.823</b>

## Notas Explicativas

### 8) Operações de Crédito

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

	Banco				Consolidado			
	30/06/2022		31/12/2021		30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Veículos (1)	14.764.505	40,97	14.410.813	41,30	14.764.505	40,97	14.410.813	41,30
Consignado (1)	8.231.373	22,84	8.087.183	23,18	8.231.373	22,84	8.087.183	23,18
Empréstimo FGTS (1)	3.857.712	10,70	3.737.316	10,71	3.857.712	10,70	3.737.316	10,71
Financiamento cartões de crédito (2)	3.719.357	10,32	3.386.542	9,70	3.719.357	10,32	3.386.542	9,70
Conta garantida	1.568.823	4,35	1.532.242	4,39	1.568.823	4,35	1.532.242	4,39
Empréstimo pessoal	492.249	1,37	454.180	1,30	492.249	1,37	454.180	1,30
Créditos vinculados à cessão (3)	281.415	0,78	365.240	1,05	281.415	0,78	365.240	1,05
Empréstimos imobiliário/habitacionais	254.391	0,71	269.370	0,77	254.391	0,71	269.370	0,77
Renegociações	222.244	0,62	96.347	0,28	222.244	0,62	96.347	0,28
Capital de giro	43.614	0,12	19.533	0,06	43.614	0,12	19.533	0,06
Limite emergencial	17.279	0,05	16.002	0,05	17.279	0,05	16.002	0,05
<b>Total das operações de crédito</b>	<b>33.452.962</b>	<b>92,82</b>	<b>32.374.768</b>	<b>92,78</b>	<b>33.452.962</b>	<b>92,82</b>	<b>32.374.768</b>	<b>92,78</b>
Outros créditos (4)	2.586.762	7,18	2.520.853	7,22	2.586.864	7,18	2.520.955	7,22
<b>Subtotal</b>	<b>36.039.724</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>36.039.826</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.723</b>	<b>100,00</b>
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	(620.389)	-	(563.694)	-	(620.389)	-	(563.694)	-
<b>Total</b>	<b>35.419.335</b>	<b>-</b>	<b>34.331.927</b>	<b>-</b>	<b>35.419.437</b>	<b>-</b>	<b>34.332.029</b>	<b>-</b>
<b>Circulante</b>	<b>18.157.810</b>		<b>16.994.528</b>		<b>18.157.912</b>		<b>16.994.630</b>	
<b>Não Circulante</b>	<b>17.261.525</b>		<b>17.337.399</b>		<b>17.261.525</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 30/06/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso anormal									
	A	B	C	D	E	F	G	H		
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>1.709.982</b>	<b>836.941</b>	<b>813.836</b>	<b>459.257</b>	<b>268.739</b>	<b>183.591</b>	<b>140.013</b>	<b>456.634</b>	<b>4.868.993</b>	<b>4.408.190</b>
01 a 30	77.960	41.260	42.547	24.669	14.934	11.076	7.633	22.963	243.042	212.088
31 a 60	75.496	39.207	38.830	22.277	13.525	9.952	6.817	20.947	227.051	209.386
61 a 90	67.712	37.487	36.825	21.047	12.638	9.224	6.243	19.669	210.845	191.981
91 a 180	200.716	105.133	104.498	58.748	34.749	24.603	16.443	54.186	599.076	538.512
181 a 365	343.920	176.219	173.115	95.264	54.919	37.795	32.393	90.194	1.003.819	893.621
Acima de 365	944.178	437.635	418.021	237.252	137.974	90.941	70.484	248.675	2.585.160	2.362.602
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>194.604</b>	<b>198.420</b>	<b>254.599</b>	<b>316.564</b>	<b>260.153</b>	<b>252.841</b>	<b>273.676</b>	<b>601.742</b>	<b>2.352.599</b>	<b>2.144.080</b>
01 a 14	181.459	15.862	39.636	69.517	51.977	35.593	24.504	25.946	444.494	398.192
15 a 30	13.145	169.646	25.837	17.459	11.027	8.456	5.981	14.000	265.551	301.238
31 a 60	-	12.912	172.153	44.176	24.984	19.349	16.325	30.277	320.176	262.293
61 a 90	-	-	12.265	166.460	39.455	25.853	17.649	33.851	295.533	195.676
91 a 180	-	-	4.708	18.952	125.511	153.407	200.648	112.838	616.064	416.909
181 a 365	-	-	-	-	7.199	10.183	8.569	333.124	359.075	521.634
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	51.706	51.706	48.138
<b>Subtotal</b>	<b>1.904.586</b>	<b>1.035.361</b>	<b>1.068.435</b>	<b>775.821</b>	<b>528.892</b>	<b>436.432</b>	<b>413.689</b>	<b>1.058.376</b>	<b>7.221.592</b>	<b>6.552.270</b>
<b>Provisão Requerida</b>	<b>9.521</b>	<b>10.354</b>	<b>32.053</b>	<b>77.582</b>	<b>158.668</b>	<b>218.216</b>	<b>289.583</b>	<b>1.058.376</b>	<b>1.854.353</b>	<b>1.729.433</b>

## Notas Explicativas

Banco	Níveis de risco										Total em 30/06/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>3.857.516</b>	<b>24.437.833</b>	<b>181.727</b>	<b>115.387</b>	<b>69.998</b>	<b>40.118</b>	<b>24.894</b>	<b>12.974</b>	<b>77.685</b>		<b>28.818.132</b>	<b>28.343.351</b>
01 a 30	225.454	3.890.115	36.348	18.589	7.245	3.256	2.070	1.235	3.158		4.187.470	3.908.422
31 a 60	208.350	1.144.361	14.043	10.246	6.398	3.424	2.371	1.468	3.006		1.393.667	1.447.633
61 a 90	187.455	987.933	11.580	8.273	5.374	2.877	2.010	1.192	2.490		1.209.184	937.976
91 a 180	449.814	2.452.174	24.391	16.754	10.968	5.918	3.802	1.934	9.343		2.975.098	2.820.677
181 a 365	686.849	3.608.824	29.568	17.775	11.327	6.462	3.879	1.885	9.779		4.376.348	4.253.846
Acima de 365	2.099.594	12.354.426	65.797	43.750	28.686	18.181	10.762	5.260	49.909		14.676.365	14.974.797
<b>Subtotal</b>	<b>3.857.516</b>	<b>24.437.833</b>	<b>181.727</b>	<b>115.387</b>	<b>69.998</b>	<b>40.118</b>	<b>24.894</b>	<b>12.974</b>	<b>77.685</b>		<b>28.818.132</b>	<b>28.343.351</b>
<b>Provisão Requerida</b>	-	<b>122.189</b>	<b>1.817</b>	<b>3.462</b>	<b>7.000</b>	<b>12.035</b>	<b>12.447</b>	<b>9.081</b>	<b>77.687</b>		<b>245.718</b>	<b>265.211</b>
<b>Total (1)</b>	<b>3.857.516</b>	<b>26.342.419</b>	<b>1.217.088</b>	<b>1.183.822</b>	<b>845.819</b>	<b>569.010</b>	<b>461.326</b>	<b>426.663</b>	<b>1.136.061</b>		<b>36.039.724</b>	<b>34.895.621</b>
<b>Total Provisão</b>	-	<b>131.710</b>	<b>12.171</b>	<b>35.515</b>	<b>84.582</b>	<b>170.703</b>	<b>230.663</b>	<b>298.664</b>	<b>1.136.063</b>		<b>2.100.071</b>	<b>1.994.644</b>

Consolidado	Níveis de risco										Total em 30/06/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso anormal											
	A	B	C	D	E	F	G	H				
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>1.709.982</b>	<b>836.941</b>	<b>813.836</b>	<b>459.257</b>	<b>268.739</b>	<b>183.591</b>	<b>140.013</b>	<b>456.634</b>			<b>4.868.993</b>	<b>4.408.190</b>
01 a 30	77.960	41.260	42.547	24.669	14.934	11.076	7.633	22.963			243.042	212.088
31 a 60	75.496	39.207	38.830	22.277	13.525	9.952	6.817	20.947			227.051	209.386
61 a 90	67.712	37.487	36.825	21.047	12.638	9.224	6.243	19.669			210.845	191.981
91 a 180	200.716	105.133	104.498	58.748	34.749	24.603	16.443	54.186			599.076	538.512
181 a 365	343.920	176.219	173.115	95.264	54.919	37.795	32.393	90.194			1.003.819	893.621
Acima de 365	944.178	437.635	418.021	237.252	137.974	90.941	70.484	248.675			2.585.160	2.362.602
<b>Parcelas Vincidas</b>	<b>194.604</b>	<b>198.420</b>	<b>254.599</b>	<b>316.564</b>	<b>260.153</b>	<b>252.841</b>	<b>273.676</b>	<b>601.742</b>			<b>2.352.599</b>	<b>2.144.080</b>
01 a 14	181.459	15.862	39.636	69.517	51.977	35.593	24.504	25.946			444.494	398.192
15 a 30	13.145	169.646	25.837	17.459	11.027	8.456	5.981	14.000			265.551	301.238
31 a 60	-	12.912	172.153	44.176	24.984	19.349	16.325	30.277			320.176	262.293
61 a 90	-	-	12.265	166.460	39.455	25.853	17.649	33.851			295.533	195.676
91 a 180	-	-	4.708	18.952	125.511	153.407	200.648	112.838			616.064	416.909
181 a 365	-	-	-	-	7.199	10.183	8.569	333.124			359.075	521.634
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	51.706			51.706	48.138
<b>Subtotal</b>	<b>1.904.586</b>	<b>1.035.361</b>	<b>1.068.435</b>	<b>775.821</b>	<b>528.892</b>	<b>436.432</b>	<b>413.689</b>	<b>1.058.376</b>			<b>7.221.592</b>	<b>6.552.270</b>
<b>Provisão Requerida</b>	<b>9.521</b>	<b>10.354</b>	<b>32.053</b>	<b>77.582</b>	<b>158.668</b>	<b>218.216</b>	<b>289.583</b>	<b>1.058.376</b>			<b>1.854.353</b>	<b>1.729.433</b>

Consolidado	Níveis de risco										Total em 30/06/2022	Total em 31/12/2021
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>3.857.516</b>	<b>24.437.833</b>	<b>181.727</b>	<b>115.387</b>	<b>69.998</b>	<b>40.118</b>	<b>24.894</b>	<b>12.974</b>	<b>77.787</b>		<b>28.818.234</b>	<b>28.343.453</b>
01 a 30	225.454	3.890.115	36.348	18.589	7.245	3.256	2.070	1.235	3.260		4.187.572	3.908.524
31 a 60	208.350	1.144.361	14.043	10.246	6.398	3.424	2.371	1.468	3.006		1.393.667	1.447.633
61 a 90	187.455	987.933	11.580	8.273	5.374	2.877	2.010	1.192	2.490		1.209.184	937.976
91 a 180	449.814	2.452.174	24.391	16.754	10.968	5.918	3.802	1.934	9.343		2.975.098	2.820.677
181 a 365	686.849	3.608.824	29.568	17.775	11.327	6.462	3.879	1.885	9.779		4.376.348	4.253.846
Acima de 365	2.099.594	12.354.426	65.797	43.750	28.686	18.181	10.762	5.260	49.909		14.676.365	14.974.797
<b>Subtotal</b>	<b>3.857.516</b>	<b>24.437.833</b>	<b>181.727</b>	<b>115.387</b>	<b>69.998</b>	<b>40.118</b>	<b>24.894</b>	<b>12.974</b>	<b>77.787</b>		<b>28.818.234</b>	<b>28.343.453</b>
<b>Provisão Requerida</b>	-	<b>122.189</b>	<b>1.817</b>	<b>3.462</b>	<b>7.000</b>	<b>12.035</b>	<b>12.447</b>	<b>9.081</b>	<b>77.789</b>		<b>245.820</b>	<b>265.313</b>
<b>Total (1)</b>	<b>3.857.516</b>	<b>26.342.419</b>	<b>1.217.088</b>	<b>1.183.822</b>	<b>845.819</b>	<b>569.010</b>	<b>461.326</b>	<b>426.663</b>	<b>1.136.165</b>		<b>36.039.826</b>	<b>34.895.723</b>
<b>Total Provisão</b>	-	<b>131.710</b>	<b>12.171</b>	<b>35.515</b>	<b>84.582</b>	<b>170.703</b>	<b>230.663</b>	<b>298.664</b>	<b>1.136.165</b>		<b>2.100.173</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	30/06/2022			30/06/2021		
	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	1.163.131	(3.255)	1.159.876	715.168	(12.910)	702.258
Baixas contra a provisão	(1.057.704)	-	(1.057.704)	(765.161)	-	(765.161)
<b>Saldo do fim do período</b>	<b>2.100.071</b>	<b>23.744</b>	<b>2.123.815</b>	<b>1.848.497</b>	<b>41.946</b>	<b>1.890.443</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.538.793</b>	<b>23.744</b>	<b>1.562.537</b>	<b>1.211.780</b>	<b>41.946</b>	<b>1.253.726</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>561.278</b>	<b>-</b>	<b>561.278</b>	<b>636.717</b>	<b>-</b>	<b>636.717</b>
<b>Créditos Recuperados (2)</b>	<b>185.349</b>	<b>-</b>	<b>185.349</b>	<b>182.276</b>	<b>-</b>	<b>182.276</b>
<b>Efeito no Resultado (3)</b>	<b>(977.782)</b>	<b>3.255</b>	<b>(974.527)</b>	<b>(532.892)</b>	<b>12.910</b>	<b>(519.982)</b>

Consolidado	30/06/2022			30/06/2021		
	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	1.163.131	(3.255)	1.159.876	715.171	(12.910)	702.261
Baixas contra a provisão	(1.057.704)	-	(1.057.704)	(765.161)	-	(765.161)
<b>Saldo do fim do período</b>	<b>2.100.173</b>	<b>23.744</b>	<b>2.123.917</b>	<b>1.848.500</b>	<b>41.946</b>	<b>1.890.446</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.538.895</b>	<b>23.744</b>	<b>1.562.639</b>	<b>1.211.783</b>	<b>41.946</b>	<b>1.253.729</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>561.278</b>	<b>-</b>	<b>561.278</b>	<b>636.717</b>	<b>-</b>	<b>636.717</b>
<b>Créditos Recuperados (2)</b>	<b>187.300</b>	<b>-</b>	<b>187.300</b>	<b>184.775</b>	<b>-</b>	<b>184.775</b>
<b>Efeito no Resultado (3)</b>	<b>(975.831)</b>	<b>3.255</b>	<b>(972.576)</b>	<b>(530.396)</b>	<b>12.910</b>	<b>(517.486)</b>

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

(2) No período findo em 30/06/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 187.300 (sendo R\$ 185.349 de recuperação de crédito do Banco PAN, R\$ 5 de recuperação de operação de arrendamento mercantil e R\$ 1.946 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			
	30/06/2022		31/12/2021		30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
<b>Pessoa Física</b>	<b>34.305.626</b>	<b>95,19</b>	<b>33.203.979</b>	<b>95,15</b>	<b>34.305.626</b>	<b>95,19</b>	<b>33.203.979</b>	<b>95,15</b>
<b>Serviços</b>	<b>1.362.654</b>	<b>3,78</b>	<b>1.326.370</b>	<b>3,80</b>	<b>1.362.756</b>	<b>3,78</b>	<b>1.326.472</b>	<b>3,80</b>
Financeiros	663.040	1,84	636.834	1,82	663.142	1,84	636.834	1,82
Utilitários	129.217	0,36	106.923	0,31	129.217	0,36	106.923	0,31
Construção e Incorporação	69.591	0,19	83.267	0,24	69.591	0,19	83.369	0,24
Mídia, TI e Telecom	12.079	0,03	10.013	0,03	12.079	0,03	10.013	0,03
Transporte e Logística	4.886	0,01	4.643	0,01	4.886	0,01	4.643	0,01
Locação de Veículos	283	-	470	-	283	-	470	-
Saúde, Segurança e Educação	114	-	134	-	114	-	134	-
Outros Serviços	483.444	1,34	484.086	1,39	483.444	1,34	484.086	1,39
<b>Comércio</b>	<b>371.394</b>	<b>1,03</b>	<b>365.202</b>	<b>1,05</b>	<b>371.394</b>	<b>1,03</b>	<b>365.202</b>	<b>1,05</b>
Atacado e Varejo	371.394	1,03	365.202	1,05	371.394	1,03	365.202	1,05
<b>Indústrias de Base</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>-</b>
Têxtil	-	-	1	-	-	-	1	-
Outras Indústrias	50	-	69	-	50	-	69	-
<b>Total (1)</b>	<b>36.039.724</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>36.039.826</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			
	30/06/2022		31/12/2021		30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
10 maiores devedores	703.692	1,95	703.206	2,02	703.692	1,95	703.206	2,02
50 seguintes maiores devedores	583.218	1,62	580.574	1,66	583.218	1,62	580.574	1,66
100 seguintes maiores devedores	234.615	0,65	232.568	0,67	234.615	0,65	232.568	0,67
Demais devedores	34.518.199	95,78	33.379.273	95,65	34.518.301	95,78	33.379.375	95,65
<b>Total</b>	<b>36.039.724</b>	<b>100,00</b>	<b>34.895.621</b>	<b>100,00</b>	<b>36.039.826</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 30/06/2022 e em 30/06/2021, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

Banco e Consolidado	30/06/2022			30/06/2021		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	6.636.789	5.248.898	1.387.891	4.655.429	3.687.671	967.758
<b>Total (Nota 8.g)</b>	<b>6.636.789</b>	<b>5.248.898</b>	<b>1.387.891</b>	<b>4.655.429</b>	<b>3.687.671</b>	<b>967.758</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\$ 281.415, 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\$ 392.475 (R\$ 483.373 em 31/12/2021) (Nota 18.a).

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

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Veículos	1.743.481	1.376.020	1.743.481	1.376.020
Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)	1.387.891	967.758	1.387.891	967.758
Cartão de crédito	836.630	580.566	836.630	580.566
Consignado	892.606	1.245.386	892.606	1.245.386
Empréstimo FGTS	518.236	33	518.236	33
Recuperação de créditos baixados como prejuízos	185.349	182.276	187.300	184.775
Empréstimo pessoal	150.942	64.913	150.942	64.913
Prêmio de performance das cessões	97.999	211.036	97.999	211.036
Conta Garantida/Capital de giro	70.103	81.087	70.103	81.087
Rendas imobiliárias/habitacionais	23.891	31.909	23.891	31.909
Renegociações	12.719	14.397	12.719	14.397
Limite emergencial	3.434	2.345	3.434	2.345
Outras	36	20	36	20
Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (1)	(56.695)	(525.700)	(56.695)	(525.700)
<b>Total</b>	<b>5.866.622</b>	<b>4.232.046</b>	<b>5.868.573</b>	<b>4.234.545</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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Valores a receber por cessão de créditos	600.324	1.205.548	600.324	1.205.548
Negociação e intermediação de valores	2.772	2.840	2.772	2.840
Confissão de dívida (1)	5.719	4.916	5.719	4.916
Recebíveis imobiliários (2)	-	-	1.579	1.768
<b>Total</b>	<b>608.815</b>	<b>1.213.304</b>	<b>610.394</b>	<b>1.215.072</b>
<b>Circulante</b>	<b>291.211</b>	<b>739.004</b>	<b>290.596</b>	<b>738.553</b>
<b>Não circulante</b>	<b>317.604</b>	<b>474.300</b>	<b>319.798</b>	<b>476.519</b>

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 30/06/2022 é de R\$ 4.021 (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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Depósitos judiciais e fiscais	200.268	188.465	221.354	208.999
Devedores diversos	141.310	122.751	151.997	124.033
Valores a receber de sociedades ligadas	13.692	71.628	8.135	61.081
Valores a receber de empréstimos consignados (1)	3.020	2.427	3.020	2.427
Benefício residual em operações securitizadas	-	-	4.633	4.493
Outros (2)	96.804	60.442	146.156	64.772
<b>Total</b>	<b>455.094</b>	<b>445.713</b>	<b>535.295</b>	<b>465.805</b>
<b>Circulante</b>	<b>351.597</b>	<b>356.582</b>	<b>410.328</b>	<b>365.713</b>
<b>Não circulante</b>	<b>103.497</b>	<b>89.131</b>	<b>124.967</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 30/06/2022 é de R\$ 11.314 (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\$ 8.409 em 30/06/2022 (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	30/06/2022	31/12/2021	Custo	Provisão para perdas	30/06/2022	31/12/2021
<b>Bens não de uso próprio</b>	<b>254.434</b>	<b>(44.180)</b>	<b>210.254</b>	<b>155.849</b>	<b>261.068</b>	<b>(44.961)</b>	<b>216.107</b>	<b>161.874</b>
Imóveis	171.151	(37.742)	133.409	140.000	177.532	(38.270)	139.262	146.024
Veículos	83.283	(6.438)	76.845	15.849	83.536	(6.691)	76.845	15.850
<b>Outros</b>	<b>788</b>	<b>-</b>	<b>788</b>	<b>1.410</b>	<b>788</b>	<b>-</b>	<b>788</b>	<b>1.410</b>
<b>Total</b>	<b>255.222</b>	<b>(44.180)</b>	<b>211.042</b>	<b>157.259</b>	<b>261.856</b>	<b>(44.961)</b>	<b>216.895</b>	<b>163.284</b>
<b>Circulante</b>			<b>211.042</b>	<b>157.259</b>			<b>216.895</b>	<b>163.284</b>

#### b) Despesas antecipadas

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Serviços do sistema financeiro	128.563	127.242	128.665	127.368
Processamento de dados	2.882	3.890	2.882	3.890
Manutenção de softwares	4.584	6.774	4.584	6.774
Outras	68.593	21.093	70.650	22.445
<b>Total</b>	<b>204.622</b>	<b>158.999</b>	<b>206.781</b>	<b>160.477</b>
<b>Circulante</b>	<b>66.886</b>	<b>25.552</b>	<b>68.475</b>	<b>26.467</b>
<b>Não circulante</b>	<b>137.736</b>	<b>133.447</b>	<b>138.306</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			%	30/06/2022	30/06/2022	31/12/2021	Período findo em	
												30/06/2022	30/06/2021
<b>Controladas e coligadas diretas do PAN</b>													
Pan Arrendamento Mercantil S.A. (2)	356.735	233.066	11	-	-	100,00	6.479	233.066	226.587	6.479	314		
Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)	42.388	79.683	-	-	48.168	100,00	1.891	79.683	77.792	1.891	771		
Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)(3)	174.201	223.003	77.865	-	-	100,00	6.087	223.033	217.176	6.087	260		
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (4)	107.662	195.422	0,2	0,5	-	100,00	2.721	195.422	192.448	2.721	4.653		
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)(3)	179.864	222.355	-	-	179.864	100,00	1.044	222.407	220.015	1.045	(26)		
Bw Properties S.A. (5)	400.442	420.635	23	-	-	3,86	-	16.237	15.997	239	-		
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (6)	642.033	606.697	126.596	-	-	100,00	11.616	1.735.764	-	11.617	-		
<b>Total</b>								<b>2.705.612</b>	<b>950.015</b>	<b>30.079</b>	<b>5.972</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 30/06/2022 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) O valor contábil dos respectivos investimentos contém o ágio na aquisição já líquido de amortização que formam o montante de R\$ 82, sendo R\$ 52 da BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. e R\$ 30 da Brazilian Securities Companhia de Securitização;

(4) Empresa que teve sua demonstração contábil do período findo em 30/06/2022 revisada por outro auditor independente;

(5) 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

(6) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 30/06/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, no montante de R\$ 1.129.067.

## Notas Explicativas

### b) Outros investimentos:

Banco e Consolidado	30/06/2022	31/12/2021
Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa)	4.565	4.565
Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP)	379	379
<b>Total</b>	<b>4.944</b>	<b>4.944</b>

### 13) Imobilizado

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

Banco	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/06/2022	31/12/2021
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	36.841	(3.849)	32.992	21.956
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.325	(2.994)	4.331	3.455
Sistemas de processamento de dados	20%	56.802	(28.694)	28.108	30.327
Máquinas de adquirência	33%	106.455	(16.903)	89.552	45.657
<b>Total em 30/06/2022</b>		<b>207.423</b>	<b>(52.440)</b>	<b>154.983</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	
				30/06/2022	31/12/2021
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	40.366	(5.453)	34.913	21.890
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.556	(3.062)	4.494	3.455
Sistemas de processamento de dados	20%	62.646	(30.811)	31.835	31.221
Máquinas de adquirência	33%	106.455	(16.903)	89.552	45.657
<b>Total em 30/06/2022</b>		<b>217.023</b>	<b>(56.229)</b>	<b>160.794</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	12.791	1.596	2.392	57.633	74.412
Depreciação	(1.755)	(720)	(4.611)	(13.738)	(20.824)
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>32.992</b>	<b>4.331</b>	<b>28.108</b>	<b>89.552</b>	<b>154.983</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	13.065	1.596	3.400	57.633	75.694
Baixas	(65)	-	(19)	-	(84)
Depreciação	(1.543)	(727)	(5.384)	(13.738)	(21.392)
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>34.913</b>	<b>4.494</b>	<b>31.835</b>	<b>89.552</b>	<b>160.794</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	
				30/06/2022	31/12/2021
Software	20% a 60%	149.850	(126.357)	23.493	27.172
Licença de uso	20% a 60%	153.738	(105.433)	48.305	35.433
Ágio	10%	229.514	(227.601)	1.913	13.389
Outros	33,33%	30	(26)	4	23
<b>Total em 30/06/2022</b>		<b>533.132</b>	<b>(459.417)</b>	<b>73.715</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	
				30/06/2022	31/12/2021
Software	20% a 60%	174.240	(136.830)	37.410	27.310
Licença de uso	20% a 60%	153.818	(105.513)	48.305	35.433
Marcas e patentes	5% a 50%	31.318	(4.401)	26.917	-
Ágio	10%	1.447.674	(279.350)	1.168.324	53.740
Outros	33,33% a 50%	571	(342)	229	24
<b>Total em 30/06/2022</b>		<b>1.807.621</b>	<b>(526.436)</b>	<b>1.281.185</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
	Software	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	1.215	46.335	-	-	47.550
Amortização	(4.894)	(33.463)	(11.476)	(19)	(49.852)
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>23.493</b>	<b>48.305</b>	<b>1.913</b>	<b>4</b>	<b>73.715</b>

Consolidado					Total	
	Software	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)	1.217	46.335	-	1.158.017	-	1.205.569
Amortização	(6.164)	(33.463)	(590)	(43.433)	(111)	(83.761)
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>37.410</b>	<b>48.305</b>	<b>26.917</b>	<b>1.168.324</b>	<b>229</b>	<b>1.281.185</b>

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

(2) Há em 30/06/2022, 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	30/06/2022	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	355.910	-	-	-	-	355.910	328.188
Depósitos interfinanceiros	79.403	248.742	54.023	819.353	1.681.226	2.882.747	3.676.689
Depósitos a prazo (1)	2.185.118	1.630.541	3.639.683	6.161.459	9.176.782	22.793.583	20.675.863
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>2.620.431</b>	<b>1.879.283</b>	<b>3.693.706</b>	<b>6.980.812</b>	<b>10.858.008</b>	<b>26.032.240</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	30/06/2022	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	355.863	-	-	-	-	355.863	328.165
Depósitos interfinanceiros	79.403	248.693	53.943	579.333	1.681.227	2.642.599	3.446.520
Depósitos a prazo (1)	2.183.899	1.613.418	3.199.431	6.121.763	8.867.687	21.986.198	20.260.106
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>2.619.165</b>	<b>1.862.111</b>	<b>3.253.374</b>	<b>6.701.096</b>	<b>10.548.914</b>	<b>24.984.660</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	30/06/2022	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>3.049.999</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>249</b>	<b>3.350</b>	<b>3.053.669</b>	<b>1.186.562</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	71	-	249	3.350	3.670	4.561
Notas do Tesouro Nacional – NTN	3.049.999	-	-	-	-	3.049.999	1.182.001
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>3.049.999</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>249</b>	<b>3.350</b>	<b>3.053.669</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>1.182.001</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>157</b>	<b>4.404</b>	<b>-</b>	<b>1.186.562</b>

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

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	30/06/2022	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	13.892	61.174	1.899.842	636.230	8.636.494	11.247.632	9.162.526
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	251	2.496	62.957	18.415	43.016	127.135	217.882
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>14.143</b>	<b>63.670</b>	<b>1.962.799</b>	<b>654.645</b>	<b>8.679.510</b>	<b>11.374.767</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>	<b>37.557</b>	<b>67.060</b>	<b>135.306</b>	<b>1.921.779</b>	<b>7.218.706</b>	<b>-</b>	<b>9.380.408</b>

## Notas Explicativas

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

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Depósitos a prazo	1.406.579	511.253	1.370.404	506.710
Letras financeiras	625.337	116.882	625.337	116.882
Depósitos interfinanceiros	206.122	103.724	193.735	100.388
Operações compromissadas	132.221	15.617	132.221	15.548
Créditos cedidos com retenção de risco	17.645	6.136	17.645	6.136
Contribuições ao fundo garantidor de créditos	14.946	10.077	14.946	10.077
Letras de crédito imobiliário	8.675	4.860	8.675	4.860
<b>Total</b>	<b>2.411.525</b>	<b>768.549</b>	<b>2.362.963</b>	<b>760.601</b>

### 16) Relações interfinanceiras

Banco e Consolidado	30/06/2022	31/12/2021
Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	2.506.225	2.383.754
Relações com Correspondentes (2)	122.967	78.791
<b>Total</b>	<b>2.629.192</b>	<b>2.462.545</b>

<b>Circulante</b>	<b>2.629.192</b>	<b>2.462.545</b>
-------------------	------------------	------------------

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

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

### 17) Obrigações por empréstimos

#### a) Saldos patrimoniais:

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
<b>Empréstimos</b>				
No País	-	-	136	194
No Exterior (1)(2)	774.478	822.344	774.478	822.344
<b>Total</b>	<b>774.478</b>	<b>822.344</b>	<b>774.614</b>	<b>822.538</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.575</b>	<b>547</b>	<b>1.678</b>	<b>741</b>
<b>Não circulante</b>	<b>772.903</b>	<b>821.797</b>	<b>772.936</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	30/06/2022	31/12/2021
Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii)	392.475	483.373
Dívidas subordinadas (18.b)	10.042	9.329
<b>Total</b>	<b>402.517</b>	<b>492.702</b>
<b>Circulante</b>	<b>198.931</b>	<b>226.054</b>
<b>Não circulante</b>	<b>203.586</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	30/06/2022	31/12/2021
<b>No País:</b>		
R\$ 8.000 (1)	10.042	9.329
<b>Total</b>	<b>10.042</b>	<b>9.329</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>10.042</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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Processos cíveis	231.260	259.720	236.823	264.853
Processos trabalhistas	106.712	102.605	109.984	106.599
Processos tributários	4.570	4.516	47.470	47.911
<b>Total</b>	<b>342.542</b>	<b>366.841</b>	<b>394.277</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	90.232	24.641	(91)	114.782
Atualização monetária	-	-	166	166
Baixas por pagamento	(118.692)	(20.534)	(21)	(139.247)
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>231.260</b>	<b>106.712</b>	<b>4.570</b>	<b>342.542</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	91.575	23.975	(2.183)	113.367
Atualização monetária	-	-	1.898	1.898
Baixas por pagamento	(120.792)	(20.590)	(156)	(141.538)
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>236.823</b>	<b>109.984</b>	<b>47.470</b>	<b>394.277</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 junho de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 758;

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016. Em junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 903.064;

## Notas Explicativas

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 23.789;

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em junho de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 23.776;

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de *swap* da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 4.895;

**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 junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 227.690;

**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 junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 129.374;

**IRRF** – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 82.411; e

**Compensações não homologadas** - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 241.954.

### 20) Obrigações fiscais correntes

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
COFINS a recolher	39.286	33.744	40.873	34.238
Impostos e contribuições sobre salários	17.578	23.385	20.926	24.284
Impostos retidos na fonte sobre terceiros	5.742	40.696	5.906	41.307
PIS a recolher	6.384	5.483	6.705	5.578
ISS a recolher	2.214	3.236	3.344	3.630
Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa	1.763	1.011	1.763	1.011
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	-	334.770	8.056	341.223
Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14	-	-	996	-
<b>Total</b>	<b>72.967</b>	<b>442.325</b>	<b>88.569</b>	<b>451.271</b>
<b>Circulante</b>	<b>72.967</b>	<b>442.325</b>	<b>88.569</b>	<b>451.271</b>

## Notas Explicativas

### 21) Outros passivos diversos

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021	31/12/2021
Pagamentos a efetuar	1.247.992	1.297.328	1.293.942	1.299.683
Operações vinculadas a cessão	848.443	716.186	848.443	716.186
Arrecadação de cobrança	36.027	80.812	36.268	81.053
Operações com cartão de crédito	50.725	49.006	50.725	49.006
Negociação e intermediação de valores	36.089	25.584	37.144	26.698
Valores a pagar a sociedades ligadas	26.892	20.328	25.018	19.756
Valores específicos de consórcio	-	-	893	3.686
Outros	80.901	98.212	86.536	136.801
<b>Total</b>	<b>2.327.069</b>	<b>2.287.456</b>	<b>2.378.969</b>	<b>2.332.869</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.321.736</b>	<b>2.284.607</b>	<b>2.365.593</b>	<b>2.325.404</b>
<b>Não circulante</b>	<b>5.333</b>	<b>2.849</b>	<b>13.376</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 30/06/2022 e R\$ 4.175.222 em 31/12/2021.

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

	30/06/2022	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)	(8.221)	-
<b>Total</b>	<b>1.298.112</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	-	(8.221)	(8.221)
<b>Quantidade de ações</b>	<b>657.561</b>	<b>640.551</b>	<b>1.298.112</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.

	30/06/2022	% (1)	30/06/2021	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>364.513</b>		<b>392.762</b>	
(-) Reserva Legal	(18.226)		(19.638)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>346.287</b>		<b>373.124</b>	
<b>Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos</b>	<b>142.589</b>		<b>153.639</b>	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(21.388)		(23.046)	
<b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados e dividendos</b>	<b>121.201</b>	<b>35%</b>	<b>130.593</b>	<b>35%</b>

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

### e) Lucro por ação:

	30/06/2022	30/06/2021
<b>Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição</b>	<b>364.513</b>	<b>392.762</b>
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	194.860	214.318
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	169.653	178.444
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	572.499	547.495
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,30	0,33
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,30	0,33

## 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 30/06/2022 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 56.725, sendo composto por 8.221 ações preferenciais.

### 23) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Operações de crédito	139.242	165.693	139.242	165.693
Rendas de cartão	150.529	94.072	150.515	94.072
Rendas de intermediação de negócios	50.831	65.912	50.831	65.912
Outras	4.181	953	96.127	1.881
<b>Total</b>	<b>344.783</b>	<b>326.630</b>	<b>436.715</b>	<b>327.558</b>

### 24) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Proventos	256.701	228.960	276.799	229.646
Encargos sociais	78.992	59.262	84.251	59.540
Benefícios (Nota 32)	54.305	48.086	58.416	48.189
Honorários	16.827	12.583	17.760	12.583
Outros	4.009	4.420	4.826	4.421
<b>Total</b>	<b>410.834</b>	<b>353.311</b>	<b>442.052</b>	<b>354.379</b>

### 25) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Comissões pagas a correspondentes bancários	700.517	984.527	696.099	984.527
Serviços de terceiros	348.056	256.881	354.511	261.229
Processamentos de dados	188.699	164.644	189.839	164.729
Serviços do sistema financeiro	157.659	132.605	158.159	133.049
Propaganda, promoções e publicidade	129.099	133.421	161.121	133.578
Comunicações	39.301	55.558	39.820	55.599
Aluguéis	70.403	61.721	80.557	61.942
Depreciação e amortização	59.200	35.124	61.720	35.141
Manutenção e conservação de bens	4.292	6.698	4.876	6.700
Despesas com busca e apreensão de bens	12.979	6.525	12.980	6.538
Taxas e emolumentos	1.580	1.488	1.693	1.983
Água, energia e gás	692	1.115	753	1.116
Transporte	3.139	1.489	3.249	1.489
Materiais de consumo	737	2.991	800	2.991
Viagens	2.252	489	2.983	489
Outras	32.897	54.845	33.917	55.323
<b>Total</b>	<b>1.751.502</b>	<b>1.900.121</b>	<b>1.803.077</b>	<b>1.906.423</b>

## Notas Explicativas

### 26) Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Contribuição à COFINS	140.067	143.908	149.678	144.889
Contribuição ao PIS	22.834	23.385	24.796	23.558
Imposto sobre serviços	12.874	13.561	15.843	13.582
Impostos e taxas	3.975	3.016	4.678	3.531
<b>Total</b>	<b>179.750</b>	<b>183.870</b>	<b>194.995</b>	<b>185.560</b>

### 27) Despesas de provisões

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Provisão/reversão de processos cíveis	(90.232)	(84.851)	(91.575)	(85.664)
Provisão/reversão de processos trabalhistas	(24.641)	(29.186)	(23.975)	(27.943)
Provisão/reversão de processos tributários	91	(13)	2.183	(842)
<b>Total</b>	<b>(114.782)</b>	<b>(114.050)</b>	<b>(113.367)</b>	<b>(114.449)</b>

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

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Recuperação de encargos e despesas	96.558	83.909	97.201	84.110
Varição monetária / cambial	21.470	14.044	21.768	15.649
Despesas com operações de crédito cedidas	(678.145)	(377.143)	(678.145)	(377.143)
Descontos concedidos	(98.785)	(55.971)	(98.785)	(55.972)
Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes	(90.213)	(35.321)	(90.213)	(35.321)
Gravames	(13.554)	(21.187)	(13.556)	(21.201)
Amortização de ágio (Nota 14.b)	(40.915)	(11.965)	(43.433)	(12.526)
Outras	(13.593)	(17.834)	(13.376)	(14.805)
<b>Total</b>	<b>(817.177)</b>	<b>(421.468)</b>	<b>(818.539)</b>	<b>(417.209)</b>

### 29) Resultado não operacional

	Banco		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	5.525	(16.539)	4.665	(16.555)
Resultado na alienação de outros valores e bens	6.623	13.372	6.774	13.258
Outras	-	-	68	-
<b>Total</b>	<b>12.148</b>	<b>(3.167)</b>	<b>11.507</b>	<b>(3.297)</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	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (a)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	99.283	5.974	8.019	5.948
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
<b>Cessão de crédito</b>					
Banco BTG Pactual S.A. (c)	Sem prazo	2.215	2.541	(326)	-
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	156.704
<b>Outros ativos</b>					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	8.111	61.060	-	-
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	Sem prazo	24	21	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	145	-	-	-
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	4.414	8.415	-	-
<b>Depósitos à vista (f)</b>					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	Sem prazo	(8)	(4)	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	Sem prazo	(20)	(8)	-	-
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	Sem prazo	(21)	-	-	-
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	Sem prazo	(3)	(3)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(14)	(7)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(2)	(1)	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (g)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(2.289.125)	(2.299.309)	(147.822)	(17.882)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(54.816)
Pan Arrendamento Mercantil S.A.	22/06/2023	(240.148)	(230.170)	(12.386)	(3.336)
<b>Depósitos a prazo (h)</b>					
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	08/05/2025	(45.124)	(48.294)	(2.625)	(2.305)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	11/06/2025	(73.834)	(71.820)	(3.885)	(817)
Brazilian Securities Companhia de Securitização	09/06/2025	(190.556)	(183.567)	(9.828)	(1.935)
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	04/06/2025	(84.453)	(115.907)	(4.412)	(1.329)
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	04/06/2025	(54.036)	(44.463)	(2.652)	(463)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	25/05/2023	(404.505)	-	(15.398)	-
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(1.612)	(1.544)	(68)	(54)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	15/05/2023	(3.049.999)	(1.178.410)	(131.096)	(4.286)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(23)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	31/08/2026	-	-	-	(69)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (i)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(93.325)	(39.488)	(97.588)	-
<b>Outros passivos</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	(103.302)	(187.990)	-	-

## Notas Explicativas

,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(25.012)	(19.756)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(332)	(518)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(201)	(54)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(1.347)	-	-	-
<b>Receita de prestação de serviços (j)</b>		-	-	<b>50.998</b>	<b>55.831</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	50.831	55.596
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	167	-
<b>Despesas de Pessoal</b>		-	-	<b>(156)</b>	<b>(156)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(156)	(156)
<b>Outras despesas administrativas</b>		-	-	<b>(36.595)</b>	<b>(3.234)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(1.957)	(2.835)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(1.966)	-
BTG Pactual Corretora	-	-	-	(62)	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(4.457)	-
Tecban S.A.	-	-	-	(16.669)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(11.484)	(399)

(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	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Disponibilidades (a)</b>		<b>701</b>	-	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	701	-	-	-
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (c)</b>		<b>99.283</b>	<b>5.710</b>	<b>8.019</b>	<b>5.948</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	99.283	5.710	8.019	5.889
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
<b>Cessão de crédito (d)</b>		<b>2.215</b>	<b>2.541</b>	<b>(326)</b>	<b>156.704</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.215	2.541	(326)	-
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	156.704
<b>Outros ativos</b>		<b>8.280</b>	<b>61.081</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	8.111	61.060	-	-
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	Sem prazo	24	21	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	145	-	-	-
<b>Depósitos à vista (e)</b>		<b>(358)</b>	<b>(337)</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	Sem prazo	(21)	-	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>		<b>(2.289.125)</b>	<b>(2.299.309)</b>	<b>(147.822)</b>	<b>(72.698)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(2.289.125)	(2.299.309)	(147.822)	(17.882)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(54.816)

## Notas Explicativas

<b>Depósitos a prazo (g)</b>		<b>(451.241)</b>	<b>(49.838)</b>	<b>(18.091)</b>	<b>(2.359)</b>
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	08/05/2025	(45.124)	(48.294)	(2.625)	(2.305)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	25/05/2023	(404.505)	-	(15.398)	-
Pessoal-chave da Administração	15/03/2027	(1.612)	(1.544)	(68)	(54)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>		<b>(3.049.999)</b>	<b>(1.178.410)</b>	<b>(131.096)</b>	<b>(4.309)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/05/2023	(3.049.999)	(1.178.410)	(131.096)	(4.286)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(23)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b>		<b>(93.325)</b>	<b>(39.488)</b>	<b>(97.588)</b>	<b>-</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(93.325)	(39.488)	(97.588)	-
<b>Outros passivos</b>		<b>(129.661)</b>	<b>(207.746)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	(103.302)	(187.990)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(25.012)	(19.756)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.		(1.347)	-	-	-
<b>Receita de prestação de serviços (i)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.998</b>	<b>55.831</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	50.831	55.596
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	167	-
<b>Despesas de Pessoal</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(156)</b>	<b>(156)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(156)	(156)
<b>Outras despesas administrativas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(36.667)</b>	<b>(3.234)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(1.957)	(2.835)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(2.038)	-
BTG Pactual Corretora	-	-	-	(62)	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(4.457)	-
Tecban S.A.	-	-	-	(16.669)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(11.484)	(399)

(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.

### • 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.

## Notas Explicativas

### 31) Instrumentos Financeiros

- **Gestão de Riscos**

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

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

- **Gestão do Capital**

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

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

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

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

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

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

A partir de então, o 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.

## Notas Explicativas

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

<b>Base de Cálculo – Índice de Basileia</b>	<b>30/06/2022*</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Patrimônio de referência nível I</b>	<b>5.201.190</b>	<b>4.514.796</b>
Capital Principal	5.201.190	4.514.796
Patrimônio de referência nível II	8.034	9.329
<b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b>	<b>5.209.224</b>	<b>4.524.125</b>
<b>Patrimônio de referência</b>	<b>5.209.224</b>	<b>4.524.125</b>
- Risco de crédito	26.956.404	26.364.443
- Risco de mercado	158	1.527
- Risco operacional	3.674.378	2.973.556
Ativo ponderado pelo risco – RWA	<b>30.630.940</b>	<b>29.339.526</b>
<b>Índice de Basileia</b>	<b>17,01%</b>	<b>15,42%</b>
<b>Nível I</b>	<b>16,98%</b>	<b>15,39%</b>
<b>Nível II</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>

\*Pró-forma

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

- **Risco de Crédito**

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

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

- **Risco de Mercado**

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

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

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

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

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

## Notas Explicativas

### 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	(4)	(3.143)	(7.435)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(15)	(3.859)	(6.958)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(5)	(1.391)	(1.631)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(10)	(23)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(665)	(1.333)
<b>Total em 30/06/2022</b>		<b>(24)</b>	<b>(9.068)</b>	<b>(17.380)</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 junho de 2022, sendo considerados sempre os impactos negativos nas posições para cada vértice. Os efeitos desconsideram a correlação entre os vértices e os fatores de risco e os impactos fiscais.

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

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

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

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

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

### Exposição Cambial

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

Em 30/06/2022 e em 31/12/2021, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

	Notional		Valor de Mercado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(805.059)	(864.463)
<b>Total</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(805.059)</b>	<b>(864.463)</b>
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.634)	(2.808)	(2.634)	(2.808)
<b>Total</b>	<b>(2.634)</b>	<b>(2.808)</b>	<b>(2.634)</b>	<b>(2.808)</b>

## Notas Explicativas

- **Risco de Liquidez**

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

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

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

- **Risco Operacional**

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

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

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

### Valor de Mercado

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

Consolidado	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Aplicações em depósitos interfinanceiros	88.890	94.770	5.974	5.981
Títulos e Valores Mobiliários	10.392.954	10.073.843	6.306.937	6.101.259
- Títulos para negociação	252.905	252.905	239.860	239.860
- Títulos disponíveis para venda	558.426	558.426	632.943	632.943
- Títulos mantidos até o vencimento	9.581.623	9.262.512	5.434.134	5.228.456
Operações de crédito	35.419.437	37.496.022	34.332.029	36.006.114
Depósitos interfinanceiros	2.642.599	2.775.384	3.446.520	3.597.823
Depósitos a prazo	21.986.198	22.635.264	20.260.106	20.886.454
Recursos de emissão de títulos	11.374.767	11.640.976	9.380.408	9.788.404
Empréstimos no exterior	774.478	774.478	822.344	822.344
Dívidas subordinadas	10.042	12.609	9.329	11.541
Outros passivos financeiros	392.475	318.542	483.373	421.755

## Notas Explicativas

### 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 30/06/2022 totalizou R\$ 54.305 no Banco PAN e R\$ 58.416 no Consolidado (R\$ 48.086 no Banco PAN e R\$ 48.189 no Consolidado no período findo em 30/06/2021).

## 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)	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>440.461</b>	<b>551.126</b>	<b>457.671</b>	<b>553.991</b>
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1)	(198.207)	(248.007)	(201.408)	(248.345)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>				
Participação em controladas	13.535	2.688	108	-
Juros sobre o capital próprio	64.165	69.138	64.165	69.138
Outros valores (2) (3)	44.559	17.817	43.940	17.978
<b>Resultado de Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(75.948)</b>	<b>(158.364)</b>	<b>(93.195)</b>	<b>(161.229)</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%, para a Pan Arrendamento Mercantil alíquota de 15% e para as demais empresas alíquota de 9%;

(2) Refere-se principalmente ao efeito do Incentivo Fiscal de Inovação Tecnológica previsto na Lei n. 11.196/05; e

(3) A partir do 1º trimestre de 2022, as empresas Mobiauto e Mosaico passam a ter suas informações financeiras consolidadas nas demonstrações contábeis intermediárias 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 30/06/2022
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.671.502	428.289	(651.064)	1.448.727
Provisão para contingências cíveis	116.874	40.836	(53.643)	104.067
Provisão para contingências trabalhistas	46.172	13.528	(11.680)	48.020
Provisão para contingências tributárias	2.032	85	(60)	2.057
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	23.029	301	(3.449)	19.881
Outras provisões	635.020	301.512	(174.384)	762.148
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>2.494.629</b>	<b>784.551</b>	<b>(894.280)</b>	<b>2.384.900</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	971.949	2.143	-	974.092
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>3.466.578</b>	<b>786.694</b>	<b>(894.280)</b>	<b>3.358.992</b>
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(101.824)	(144.209)	178.354	(67.679)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>3.364.754</b>	<b>642.485</b>	<b>(715.926)</b>	<b>3.291.313</b>

Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2022
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.683.726	428.364	(651.124)	1.460.966
Provisão para contingências cíveis	118.627	41.990	(54.679)	105.938
Provisão para contingências trabalhistas	47.562	13.569	(11.963)	49.168
Provisão para contingências tributárias	17.673	909	(1.082)	17.500
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	23.360	301	(3.491)	20.170
Ajuste de marcação a mercado de derivativos	12.225	129	(1.123)	11.231
Outras provisões	637.139	320.012	(187.595)	769.556
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>2.540.312</b>	<b>805.274</b>	<b>(911.057)</b>	<b>2.434.529</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	995.852	72.375	(3.991)	1.064.236
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>3.536.164</b>	<b>877.649</b>	<b>(915.048)</b>	<b>3.498.765</b>
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(110.490)	(151.275)	179.703	(82.062)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>3.425.674</b>	<b>726.374</b>	<b>(735.345)</b>	<b>3.416.703</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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
2022	668.600	1.478.874	61.850	234.529	730.450	1.713.403
2023	1.142.705	640.335	204.649	375.319	1.347.354	1.015.654
2024	426.769	287.287	277.647	362.101	704.416	649.388
2025	97.728	66.514	372.136	-	469.864	66.514
De 2026 a 2029	49.098	21.619	57.810	-	106.908	21.619
<b>Total</b>	<b>2.384.900</b>	<b>2.494.629</b>	<b>974.092</b>	<b>971.949</b>	<b>3.358.992</b>	<b>3.466.578</b>

Consolidado	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
2022	673.596	1.481.595	66.760	238.493	740.356	1.720.088
2023	1.147.998	643.923	217.246	379.251	1.365.244	1.023.174
2024	434.594	294.655	293.767	364.613	728.361	659.268
2025	101.428	72.385	392.655	2.579	494.083	74.964
De 2026 a 2029	76.913	47.754	93.808	10.916	170.721	58.670
<b>Total</b>	<b>2.434.529</b>	<b>2.540.312</b>	<b>1.064.236</b>	<b>995.852</b>	<b>3.498.765</b>	<b>3.536.164</b>

Em 30/06/2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN totalizava R\$ 2.599.624 e R\$ 2.684.997 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 30/06/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396, e R\$ 599.592 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\$ 250.353 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 30/06/2022
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(101.824)	(144.209)	178.354	(67.679)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(101.824)</b>	<b>(144.209)</b>	<b>178.354</b>	<b>(67.679)</b>

## Notas Explicativas

Consolidado	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 30/06/2022
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(109.624)	(151.275)	179.455	(81.444)
Superveniência de depreciação	(866)	-	248	(618)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(110.490)</b>	<b>(151.275)</b>	<b>179.703</b>	<b>(82.062)</b>

### 34) Outras Informações

a) Em 30/06/2022 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;

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; e

d) Em 01/03/2021, foi publicada a Medida Provisória nº 1.034, que estabeleceu o aumento da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) para os bancos de 20% para 25% entre 01/07/2021 a 31/12/2021, retornando para 20% a partir de jan/22. Para as demais instituições financeiras, que antes estavam sujeitas à alíquota de 15%, a CSLL foi majorada para 20% no mesmo período, e a partir de jan/22 voltou para 15%. A referida Medida Provisória foi convertida na Lei nº 14.183, publicada no Diário Oficial da União em 15/07/2021.

## Notas Explicativas

São Paulo, 02 de agosto 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

#### **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

Mauro Dutra Mediano Dias

Roberta Cardim Geyer

#### **COMITÊ DE AUDITORIA**

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

#### **CONTADOR**

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7



## 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 nas classes C, D e E, 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, limite emergencial (cheque especial), bem como venda de seguros, *marketplace* e adquirência. 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 é parte integrante do plano de negócios, 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. 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 71,91% do capital total\*.

Em 30/06/2022 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	281.820	43,44	939.381	71,91
Mercado ( <i>free float</i> )	-	-	358.731	55,29	358.731	27,46
Ações em tesouraria	-	-	8.221	1,27	8.221	0,63
<b>Total</b>	<b>657.561</b>	<b>100,00</b>	<b>648.772</b>	<b>100,00</b>	<b>1.306.333</b>	<b>100,00</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 02/08/2022.

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

#### a) Pronunciamentos contábeis em 30/06/2022

Alteração *IAS 37 – Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes*: Esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 01/01/2022 e não trouxeram impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do Banco PAN.

Alteração *IFRS 3 – Combinação de Negócios*: Substitui as referências das versões antigas da estrutura conceitual para a mais recente. As substituições são aplicáveis a partir de 01/01/2022 e não trouxeram impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas do Banco PAN.

## Notas Explicativas

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

Alterações na IAS 7 – 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 são 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.

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 significantes estão descritas abaixo:

#### a) Avaliação do valor justo de determinados instrumentos financeiros

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

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

## Notas Explicativas

determinados instrumentos financeiros poderia resultar em uma estimativa diferente de valor justo na data de divulgação e/ou liquidação.

### **b) Perda esperada de ativos financeiros**

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

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

## Notas Explicativas

### e) Provisões, contingências e outros compromissos

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

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

### 2.4) Base de Consolidação

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

	Participação total %	
	30/06/2022	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 30/06/2022.

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 30/06/2022 e em 31/12/2021, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	30/06/2022	31/12/2021
<b>Ativos financeiros ao valor justo no resultado</b>	<b>252.905</b>	<b>239.860</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	252.905	239.860
<b>Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>558.426</b>	<b>632.943</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	267.842	411.183
Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI	213.055	218.233
Certificado de Depósito Bancário – CDB	76.997	3.527
Cotas de Fundos de Investimentos	532	-
<b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>9.581.623</b>	<b>5.434.134</b>
Notas do Tesouro Nacional – NTN	9.581.554	5.434.134
Outros	69	-
<b>Total</b>	<b>10.392.954</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

## Notas Explicativas

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.

### 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 Até 30 dias	Não Circulante Acima de 360 dias	Total em 30/06/2022	Total em 31/12/2021
<b>Posição Ativa</b>	<b>787.275</b>	<b>805.059</b>	-	<b>805.059</b>	<b>805.059</b>	<b>864.463</b>
<i>Swap</i>	787.275	805.059	-	805.059	805.059	864.463
<b>Posição Passiva</b>	<b>(862.979)</b>	<b>(898.384)</b>	-	<b>(898.384)</b>	<b>(898.384)</b>	<b>(903.951)</b>
<i>Swap</i>	(862.979)	(898.384)	-	(898.384)	(898.384)	(903.951)
<b>Contratos Futuros (1)</b>	<b>(25.470)</b>	<b>(25.470)</b>	<b>(25.470)</b>	-	<b>(25.470)</b>	<b>(12.683)</b>
Posição ativa	2.754	2.754	2.754	-	2.754	2.498
Posição passiva	(28.224)	(28.224)	(28.224)	-	(28.224)	(15.181)
<b>Total</b>	<b>(101.174)</b>	<b>(118.795)</b>	<b>(25.470)</b>	<b>(93.325)</b>	<b>(118.795)</b>	<b>(52.171)</b>

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

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

	30/06/2022	31/12/2021
<b>Instrumentos Financeiros</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.172.337</b>	<b>2.244.449</b>
<i>Swap – Dólar (1)</i>	805.059	864.463
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.367.278	1.379.986
<b>Posição Passiva</b>	<b>(19.707.839)</b>	<b>(19.903.775)</b>
<i>Swap – CDI</i>	(898.384)	(903.951)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(18.809.455)	(18.999.824)
<b>Objeto de Hedge</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>19.363.885</b>	<b>19.103.995</b>
Operações de Crédito (3)	19.363.885	19.103.995
<b>Posição Passiva</b>	<b>(2.183.010)</b>	<b>(2.241.046)</b>
Empréstimo no Exterior (1)	(774.478)	(822.344)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.408.532)	(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:

	30/06/2022			30/06/2021		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
<i>Swap – ganhos/perdas não realizadas</i>	-	(97.588)	(97.588)	-	-	-
Futuros - ganhos/perdas realizadas	1.775.310	(1.437.664)	337.646	1.606.326	(1.325.372)	280.954
<b>Total</b>	<b>1.775.310</b>	<b>(1.535.252)</b>	<b>240.058</b>	<b>1.606.326</b>	<b>(1.325.372)</b>	<b>280.954</b>

## Notas Explicativas

### 6) Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras

#### a) Composição:

	30/06/2022	31/12/2021
<b>Classificação:</b>		
Empréstimos e adiantamento a instituições financeiras	100.866	11.735
<b>Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras</b>	<b>100.866</b>	<b>11.735</b>
<b>Tipo:</b>		
Compra com compromissos de revenda	11.730	5.710
Depósitos interfinanceiros	88.890	5.974
Depósitos de poupança	246	51
<b>Total</b>	<b>100.866</b>	<b>11.735</b>

#### b) Prazo de vencimento:

	30/06/2022	31/12/2021
Até 30 dias	10.639	1.253
De 181 a 360 dias	-	156
Acima de 360 dias	90.227	10.326
<b>Total</b>	<b>100.866</b>	<b>11.735</b>

### 7) Empréstimos e adiantamentos a clientes

#### a) Composição:

	30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao valor justo no resultado	3.542.429	5.479.637
Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao custo amortizado	33.353.415	30.424.615
Provisão para perda de crédito esperada (Nota 8)	(3.405.823)	(3.362.858)
<b>Empréstimos e adiantamentos a clientes líquidos</b>	<b>33.490.021</b>	<b>32.541.394</b>

#### b) Abertura:

	30/06/2022	31/12/2021
Veículos (1)	15.107.645	15.145.220
Empréstimos em consignação (1)	9.470.209	9.248.165
Empréstimos FGTS (1)	3.881.347	3.538.492
Financiamento a titulares de cartões de crédito próprios (2)	3.870.430	3.626.377
Títulos e créditos a receber (3)	2.586.864	2.520.955
Conta garantida	1.568.823	1.532.242
Empréstimos imobiliários/habitacionais	255.530	270.432
Capital de giro	43.614	19.533
Outros	111.382	2.836
<b>Total</b>	<b>36.895.844</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:

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%
Vencidas a partir de 1 dia	2.441.253	6,6	2.239.345	6,24
<b>A vencer</b>				
A vencer até 3 meses	7.641.471	20,7	7.213.794	20,09
A vencer de 3 a 12 meses	9.157.730	24,8	8.884.621	24,75
A vencer acima de um ano (1)	17.655.390	47,9	17.566.492	48,93
<b>Total</b>	<b>36.895.844</b>	<b>100,00</b>	<b>35.904.252</b>	<b>100,00</b>

(1) Em 30/06/2022 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 30/06/2022 e 30/06/2021, 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.

	30/06/2022			30/06/2021		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)	Valor da cessão	Valor presente	Resultado (1)
Consignado/FGTS	6.636.789	5.248.898	1.387.891	4.655.429	3.687.671	967.758
<b>Total</b>	<b>6.636.789</b>	<b>5.248.898</b>	<b>1.387.891</b>	<b>4.655.429</b>	<b>3.687.671</b>	<b>967.758</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:

	30/06/2022	30/06/2021
<b>Saldo do início do período</b>	<b>3.362.858</b>	<b>3.211.874</b>
Complemento de provisão	233.937	204.040
Write-off	(190.972)	(334.456)
<b>Saldo do fim do período</b>	<b>3.405.823</b>	<b>3.081.458</b>

No período findo em 30/06/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas esperadas no montante de R\$ 43.497 (R\$ 42.786 em 30/06/2021).

## 9) Outros ativos financeiros

	30/06/2022	31/12/2021
Valores a receber por cessão de créditos	600.324	1.205.548
Recebíveis imobiliários	16.698	16.900
Benefício residual em operações securitizadas	4.633	4.493
Outros	18	342
<b>Total</b>	<b>621.673</b>	<b>1.227.283</b>

## Notas Explicativas

### 10) Crédito tributário e passivos fiscais

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

	30/06/2022	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	(192.260)	(178.329)
Sobre prejuízos fiscais	1.064.236	995.852
Sobre diferenças temporárias	2.648.909	2.719.855
Provisão para perda esperada	1.675.346	1.863.269
Provisão de ações cíveis	105.938	118.627
Provisão de ações trabalhistas	49.168	47.562
Provisão de ações tributárias	17.500	17.673
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	20.171	23.360
Ajuste ao valor de mercado	11.230	12.225
Outras	769.556	637.139
<b>Total do Ativo</b>	<b>3.520.885</b>	<b>3.537.378</b>
Provisão para impostos diferidos sobre superveniência de depreciação	618	866
Provisão para impostos diferidos sobre ajuste a mercado de derivativos	238.933	250.033
Provisão para impostos e contribuições	88.569	451.271
<b>Total do Passivo</b>	<b>328.120</b>	<b>702.170</b>

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

	01/04 a 30/06/2022	01/04 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2021
<b>Resultado antes da tributação</b>	<b>124.559</b>	<b>434.339</b>	<b>439.743</b>	<b>548.146</b>
Encargos / crédito total do imposto de renda e contribuição social (1)	(56.493)	(195.451)	(197.884)	(246.665)
Outros valores	60.971	53.272	121.640	89.804
Diferença de alíquota entre as empresas	(6.227)	(988)	(13.125)	(1.601)
<b>Imposto de renda e Contribuição social</b>	<b>(1.749)</b>	<b>(143.167)</b>	<b>(89.369)</b>	<b>(158.462)</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%, para a Pan Arrendamento Mercantil alíquota de 15% e para as demais empresas alíquota de 9%.

### 11) Imobilizado

#### a) Composição:

	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				30/06/2022	31/12/2021
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	40.366	(5.453)	34.913	21.890
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.556	(3.062)	4.494	3.455
Sistemas de processamento de dados	20%	62.646	(30.811)	31.835	31.221
Máquinas de adquirência	33%	106.455	(16.903)	89.552	45.657
<b>Total em 30/06/2022</b>		<b>217.023</b>	<b>(56.229)</b>	<b>160.794</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	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	-	467	11.102	11.569
Baixas	(8)	-	(4)	(12)
Depreciação	(5.000)	(409)	(2.816)	(8.225)
<b>Saldo em 30/06/2021</b>	<b>4.638</b>	<b>1.266</b>	<b>20.788</b>	<b>26.692</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	13.065	1.596	3.400	57.633	75.694
Baixas	(65)	-	(19)	-	(84)
Depreciação	(1.543)	(727)	(5.384)	(13.738)	(21.392)
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>34.913</b>	<b>4.494</b>	<b>31.835</b>	<b>89.552</b>	<b>160.794</b>

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

## 12) Ativo intangível e ágio

### a) Composição:

	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				30/06/2022	31/12/2021
Softwares	20% a 60%	174.240	(136.830)	37.410	27.310
Licença de uso	20% a 60%	153.818	(105.513)	48.305	35.433
Marcas e patentes	5% a 50%	31.318	(4.401)	26.917	-
Ágio	-	690.728	(216.638)	474.090	53.741
Outros	33,33%	571	(342)	229	24
<b>Total em 30/06/2022</b>		<b>1.050.675</b>	<b>(463.724)</b>	<b>586.951</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2021</b>		<b>515.120</b>	<b>(398.612)</b>	<b>-</b>	<b>116.508</b>

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

	Software	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>-</b>	<b>186.325</b>	<b>218</b>	<b>243.576</b>
Adições	387	21.432	-	-	-	21.819
Baixas	-	-	-	-	(35)	(35)
Amortização	(9.929)	(16.883)	-	-	(104)	(26.916)
<b>Total em 30/06/2021</b>	<b>30.983</b>	<b>21.057</b>	<b>-</b>	<b>186.325</b>	<b>79</b>	<b>238.444</b>

	Software	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>-</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)	1.217	46.335	-	432.876	-	480.428
Amortização	(6.164)	(33.463)	(590)	(12.527)	(111)	(52.855)
<b>Total em 30/06/2022</b>	<b>37.410</b>	<b>48.305</b>	<b>26.917</b>	<b>474.090</b>	<b>229</b>	<b>586.951</b>

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

## Notas Explicativas

### 13) Depósitos de clientes

#### a) Classificação:

	30/06/2022	31/12/2021
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	22.247.327	20.499.655
<b>Total</b>	<b>22.247.327</b>	<b>20.499.655</b>

#### b) Composição:

	30/06/2022	31/12/2021
Tipos:		
Depósitos à vista	355.863	328.165
Depósitos a prazo	21.891.464	20.171.490
<b>Total</b>	<b>22.247.327</b>	<b>20.499.655</b>

#### c) Prazo de vencimento:

	30/06/2022	31/12/2021
Sem vencimento	355.863	328.165
Até 30 dias	2.183.899	873.721
De 31 a 90 dias	1.613.305	2.292.856
De 91 a 180 dias	3.199.072	1.909.247
De 181 a 360 dias	6.116.589	5.136.288
Acima de 360 dias	8.778.599	9.959.378
<b>Total</b>	<b>22.247.327</b>	<b>20.499.655</b>

### 14) Depósitos de instituições financeiras

#### a) Composição:

	30/06/2022	31/12/2021
Classificação:		
Passivos financeiros ao custo amortizado	5.696.268	4.633.082
Tipos:		
Venda com compromisso de recompra	3.053.669	1.186.562
Depósitos interfinanceiros	2.642.599	3.446.520
<b>Total</b>	<b>5.696.268</b>	<b>4.633.082</b>

#### b) Prazo de vencimento:

	30/06/2022	31/12/2021
Até 30 dias	3.129.402	2.040.515
De 31 a 90 dias	248.764	422.928
De 91 a 180 dias	53.943	3.331
De 181 a 360 dias	579.582	62.904
Acima de 360 dias	1.684.577	2.103.404
<b>Total</b>	<b>5.696.268</b>	<b>4.633.082</b>

## Notas Explicativas

### 15) Recursos de emissão de títulos

#### a) Composição:

	30/06/2022	31/12/2021
<b>Classificação:</b>		
Passivos financeiros ao custo amortizado	11.374.767	9.380.408
<b>Tipos:</b>		
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	127.135	217.882
Letras Financeiras - LF	11.247.632	9.162.526
<b>Total</b>	<b>11.374.767</b>	<b>9.380.408</b>

#### b) Variações:

	30/06/2022	30/06/2021
<b>Saldos do início do período</b>	<b>9.380.408</b>	<b>5.346.049</b>
Juros	633.442	121.938
Emissões	1.943.211	5.896.833
Pagamento de Juros/Resgate	(582.294)	(1.141.391)
<b>Saldo do fim do período</b>	<b>11.374.767</b>	<b>10.223.429</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 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:

## 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:

	30/06/2022	31/12/2021
Processos cíveis	236.823	264.853
Processos trabalhistas	109.984	106.599
Processos tributários	47.470	47.911
<b>Total</b>	<b>394.277</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	85.664	27.943	842	114.449
Atualização monetária	-	-	521	521
Baixas por pagamento	(85.465)	(45.018)	(115)	(130.598)
<b>Saldo em 30/06/2021</b>	<b>305.666</b>	<b>130.134</b>	<b>62.194</b>	<b>497.994</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	91.575	23.975	(2.183)	113.367
Atualização monetária	-	-	1.898	1.898
Baixas por pagamento	(120.792)	(20.590)	(156)	(141.538)
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>236.823</b>	<b>109.984</b>	<b>47.470</b>	<b>394.277</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 junho de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 758;

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016. Em junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 903.064;

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 23.789;

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em junho de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 23.776;

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de *swap* da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 4.895;

**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 junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 227.690;

**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 junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 129.374;

**IRRF** – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em junho de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 82.411; e

**Compensações não homologadas** - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em junho de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 241.954.

## 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 30/06/2022 e R\$ 4.175.222 em 31/12/2021.

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

	30/06/2022	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)	(8.221)	-
<b>Total</b>	<b>1.298.112</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	-	(8.221)	(8.221)
<b>Quantidade de ações</b>	<b>657.561</b>	<b>640.551</b>	<b>1.298.112</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 Banco Central do Brasil.

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

## Notas Explicativas

	30/06/2022	% (1)	30/06/2021	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>364.513</b>		<b>392.762</b>	
(-) Reserva Legal	(18.226)		(19.638)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>346.287</b>		<b>373.124</b>	
<b>Juros sobre o capital próprio (bruto) provisionados/pagos</b>	<b>142.589</b>		<b>153.639</b>	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(21.388)		(23.046)	
<b>Juros sobre o capital próprio (líquido) provisionados/pagos</b>	<b>121.201</b>	<b>35%</b>	<b>130.593</b>	<b>35%</b>

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

### d) Lucro por ação:

	01/04 a 30/06/2022	01/04 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2021
<b>Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores</b>	<b>122.692</b>	<b>291.172</b>	<b>350.411</b>	<b>389.684</b>
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	65.588	158.883	187.321	212.638
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	57.104	132.289	163.090	177.046
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)	572.499	547.495	572.499	547.495
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,10	0,24	0,28	0,32
Lucro por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,10	0,24	0,28	0,32

### 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 30/06/2022 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 56.725, sendo composto por 8.221 ações preferenciais.

### 18) Receita líquida com juros

	01/04 a 30/06/2022	01/04 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2021
<b>Receitas com juros e similares</b>				
Empréstimos e adiantamentos a clientes	1.411.797	1.663.543	3.229.949	2.392.246
Lucro nas cessões de crédito (nota 7.d)	929.426	655.381	1.387.891	967.758
Aplicações em títulos de renda fixa	336.828	74.702	580.045	147.513
Depósitos compulsórios no Banco Central	95.170	2.686	169.007	2.686
Prêmio de performance das cessões	57.883	87.894	97.999	211.036
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	7.283	1.091	10.645	6.436
Recebíveis imobiliários	175	264	325	801
Outras	47	-	47	-
<b>Total de receitas com juros</b>	<b>2.838.609</b>	<b>2.485.561</b>	<b>5.475.908</b>	<b>3.728.476</b>

## Notas Explicativas

### Despesas com juros e similares

Depósitos de clientes	(749.595)	(361.196)	(1.370.404)	(506.709)
Recurso de emissão de títulos	(359.538)	(86.980)	(634.012)	(121.742)
Depósitos de instituições financeiras	(195.744)	(64.039)	(325.956)	(115.937)
Créditos cedidos com retenção de riscos e benefícios	(8.358)	(3.676)	(17.645)	(6.136)
Obrigações por empréstimos	(69.713)	-	38.096	-
Outras	(6.212)	(5.721)	(15.136)	(10.485)
<b>Total de despesas com juros</b>	<b>(1.389.160)</b>	<b>(521.612)</b>	<b>(2.325.057)</b>	<b>(761.009)</b>
<b>Total</b>	<b>1.449.448</b>	<b>1.963.949</b>	<b>3.150.851</b>	<b>2.967.467</b>

### 19) Despesas de pessoal

	01/04 a 30/06/2022	01/04 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2021
Proventos	138.923	116.644	276.799	229.646
Encargos sociais	42.498	30.131	84.251	59.540
Benefícios	29.870	23.600	58.416	48.189
Honorários	9.910	6.204	17.760	12.583
Outros	2.506	2.450	4.826	4.421
<b>Total</b>	<b>223.707</b>	<b>179.029</b>	<b>442.052</b>	<b>354.379</b>

### 20) Outras despesas administrativas

	01/04 a 30/06/2022	01/04 a 30/06/2021	01/01 a 30/06/2022	01/01 a 30/06/2021
Comissões pagas a correspondentes bancários	219.696	336.970	359.124	662.164
Serviços de terceiros	196.476	136.909	354.511	261.229
Processamento de dados	96.981	89.557	189.839	164.729
Serviços do sistema financeiro	80.176	70.640	158.159	133.049
Propaganda, promoções e publicidade	78.874	95.763	161.121	133.578
Comunicações	18.618	23.001	39.820	55.599
Aluguéis	41.458	28.372	75.756	57.365
Manutenção e conservação de bens	2.694	3.153	4.876	6.700
Despesas com busca e apreensão de bens	9.139	3.487	12.980	6.538
Taxas e emolumentos	759	1.080	1.693	1.983
Água, energia e gás	408	539	753	1.116
Transporte	1.392	1.005	3.249	1.489
Materiais de consumo	420	2.504	800	2.991
Viagens	2.096	171	2.983	489
Outras	16.003	26.149	33.919	55.324
<b>Total</b>	<b>765.190</b>	<b>819.300</b>	<b>1.399.583</b>	<b>1.544.343</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

	30/06/2022				30/06/2021			
	Financeiro	Outros	Eliminações	Total	Financeiro	Outros	Eliminações	Total
<b>Receita líquida de juros</b>	<b>3.108.060</b>	<b>42.791</b>	-	<b>3.150.851</b>	<b>2.957.132</b>	<b>10.335</b>	-	<b>2.967.467</b>
Receitas com juros e similares	5.469.159	42.925	(36.176)	5.475.908	3.722.754	10.335	(4.613)	3.728.476
Despesas com juros e similares	(2.361.099)	(134)	36.176	(2.325.057)	(765.622)	-	4.613	(761.009)
Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes	(235.884)	1.947	-	(233.937)	(206.487)	2.447	-	(204.040)
Perda esperada com demais ativos financeiros	-	332	-	332	-	180	-	180
<b>Receita líquida de perda esperada de ativos financeiros</b>	<b>2.872.176</b>	<b>45.070</b>	-	<b>2.917.246</b>	<b>2.750.645</b>	<b>12.962</b>	-	<b>2.763.607</b>
<b>Ganhos/(perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos)</b>	<b>240.137</b>	<b>(3.193)</b>	-	<b>236.944</b>	<b>281.023</b>	<b>(10)</b>	<b>(2.117)</b>	<b>278.896</b>
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado	79	(3.183)	-	(3.104)	69	-	(2.117)	(2.048)
Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	(10)	-	(10)	-	(10)	-	(10)
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	240.058	-	-	240.058	280.954	-	-	280.954
Ganhos/(perdas) líquidas com ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	-	-	-	-	(68)	-	-	(68)
Receitas de tarifas e comissões	350.360	96.556	(4.624)	442.292	298.746	928	-	299.674
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(1.764.605)</b>	<b>(81.654)</b>	<b>4.624</b>	<b>(1.841.635)</b>	<b>(1.892.780)</b>	<b>(5.942)</b>	-	<b>(1.898.722)</b>
Despesas de pessoal	(410.834)	(31.218)	-	(442.052)	(353.311)	(1.068)	-	(354.379)
Outras despesas administrativas	(1.353.771)	(50.436)	4.624	(1.399.583)	(1.539.469)	(4.874)	-	(1.544.343)
Depreciação e amortização	(62.029)	(3.824)	-	(65.853)	(39.138)	(16)	-	(39.154)
Despesas tributárias	(180.456)	(14.539)	-	(194.995)	(184.025)	(1.535)	-	(185.560)
Provisões (líquidas)	(112.975)	(392)	-	(113.367)	(115.343)	894	-	(114.449)
Outras receitas/(despesas) operacionais	(928.595)	(679)	(23.361)	(952.635)	(550.658)	3.535	(5.658)	(552.781)
Resultado de participações em coligadas e controladas	239	-	-	239	-	-	-	-
Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda	12.168	(661)	-	11.507	(3.112)	(185)	-	(3.297)
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>426.420</b>	<b>36.684</b>	<b>(23.361)</b>	<b>439.743</b>	<b>545.290</b>	<b>10.631</b>	<b>(7.775)</b>	<b>548.146</b>
Imposto de renda e contribuição social	(76.009)	(13.360)	-	(89.369)	(155.606)	(2.856)	-	(158.462)
<b>Lucro líquido do período</b>	<b>350.411</b>	<b>23.324</b>	<b>(23.361)</b>	<b>350.374</b>	<b>389.684</b>	<b>7.775</b>	<b>(7.775)</b>	<b>389.684</b>

	30/06/2022				31/12/2021			
	Financeiro	Outros	Eliminação	Total	Financeiro	Outros	Eliminação	Total
<b>Total do ativo</b>	<b>54.380.815</b>	<b>1.441.956</b>	<b>(2.142.166)</b>	<b>53.680.605</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>47.241.692</b>	<b>99.495</b>	<b>(815.007)</b>	<b>46.526.180</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	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	30/06/2021
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Disponibilidades (a)</b>		<b>701</b>	-	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	701	-	-	-
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (c)</b>		<b>99.283</b>	<b>5.710</b>	<b>8.019</b>	<b>5.948</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	99.283	5.710	8.019	5.889
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
<b>Cessão de crédito (d)</b>		<b>2.215</b>	<b>2.541</b>	<b>(326)</b>	<b>156.704</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.215	2.541	(326)	156.704
<b>Outros ativos</b>		<b>8.280</b>	<b>61.081</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	8.111	61.060	-	-
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	Sem prazo	24	21	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	145	-	-	-
<b>Depósitos à vista (e)</b>		<b>(358)</b>	<b>(337)</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	Sem prazo	(21)	-	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>		<b>(2.289.125)</b>	<b>(2.299.309)</b>	<b>(147.822)</b>	<b>(72.698)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(2.289.125)	(2.299.309)	(147.822)	(17.882)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(54.816)
<b>Depósitos a prazo (g)</b>		<b>(451.241)</b>	<b>(49.838)</b>	<b>(18.091)</b>	<b>(2.359)</b>
Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda.	08/05/2025	(45.124)	(48.294)	(2.625)	(2.305)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	25/05/2023	(404.505)	-	(15.398)	-
Pessoal-chave da Administração	15/03/2027	(1.612)	(1.544)	(68)	(54)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>		<b>(3.049.999)</b>	<b>(1.178.410)</b>	<b>(131.096)</b>	<b>(4.309)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/05/2023	(3.049.999)	(1.178.410)	(131.096)	(4.286)
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	(23)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b>		<b>(93.325)</b>	<b>(39.488)</b>	<b>(97.588)</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(93.325)	(39.488)	(97.588)	-
<b>Outros passivos</b>		<b>(129.661)</b>	<b>(207.746)</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	(103.302)	(187.990)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(25.012)	(19.756)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.		(1.347)	-	-	-
<b>Receita de prestação de serviços (i)</b>		-	-	<b>50.998</b>	<b>55.831</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	50.831	55.596
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	167	-
<b>Despesas de Pessoal</b>		-	-	<b>(156)</b>	<b>(156)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(156)	(156)
<b>Outras despesas administrativas</b>		-	-	<b>(36.667)</b>	<b>(3.234)</b>

## Notas Explicativas

,Too Seguros S.A.	-	-	-	(1.957)	(2.835)
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	(2.038)	-
BTG Pactual Corretora	-	-	-	(62)	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(4.457)	-
Tecban S.A.	-	-	-	(16.669)	-
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(11.484)	(399)

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

### 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 30/06/2022 e 31/12/2021, classificados com base nos métodos de mensuração adotados pelo Banco para apurar o seu valor justo:

	30/06/2022			Total
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
<b>Ativos financeiros</b>	<b>600.498</b>	<b>218.531</b>	<b>3.542.429</b>	<b>4.361.458</b>
Ao valor justo no resultado	255.659	-	3.542.429	3.798.088
Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	344.839	218.531	-	563.370
<b>Passivos financeiros</b>	<b>121.549</b>	-	-	<b>121.549</b>
Ao valor justo no resultado	121.549	-	-	121.549

	31/12/2021			Total
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
<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):

	30/06/2022	31/12/2021	Técnicas de avaliação	Principais premissas
<b>Ativos financeiros</b>	<b>3.760.429</b>	<b>5.702.814</b>		
<b>Ao valor justo no resultado</b>	<b>3.542.429</b>	<b>5.479.637</b>		
Empréstimos e adiantamentos a clientes	3.542.429	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>218.000</b>	<b>223.177</b>		
Certificados de Recebíveis Imobiliários	213.056	218.233	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
Títulos patrimoniais	4.944	4.944	Método do valor presente	Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).
<b>Passivos financeiros</b>	<b>93.325</b>	<b>39.488</b>		
<b>Ao valor justo no resultado</b>	<b>93.325</b>	<b>39.488</b>		
Contratos de <i>swap</i>	93.325	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:

30/06/2022					
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3
<b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>40.251.754</b>	<b>43.938.644</b>	<b>9.262.512</b>	<b>100.866</b>	<b>34.575.266</b>
Títulos e valores mobiliários	9.581.623	9.262.512	9.262.512	-	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	100.866	100.866	-	100.866	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	29.947.592	33.953.593	-	-	33.953.593
Outros ativos financeiros	621.673	621.673	-	-	621.673
<b>Passivos financeiros ao custo amortizado</b>	<b>40.629.221</b>	<b>41.740.132</b>	<b>122.967</b>	<b>22.991.127</b>	<b>18.626.038</b>
Depósitos de clientes	22.247.327	22.991.127	-	22.991.127	-
Depósitos de instituições financeiras	5.696.268	5.829.053	-	-	5.829.053
Recursos de emissão de títulos	11.374.767	11.640.976	-	-	11.640.976
Outros passivos financeiros	1.310.859	1.278.976	122.967	-	1.156.009

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>37.177.773</b>	<b>78.791</b>	<b>21.214.619</b>	<b>15.884.363</b>
Depósitos de clientes	20.499.655	21.214.619	-	21.214.619	-
Depósitos de instituições financeiras	4.633.082	4.778.404	-	-	4.778.404
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 Banco Central do Brasil.

### iii. Crédito Imobiliário

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

### c) Gerenciamento de Risco de Crédito

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

### d) Exposição ao Risco de Crédito

Na tabela a seguir tem-se o resumo da exposição máxima ao risco de crédito nas carteiras próprias e cedida com coobrigação para 31/12/2021 e 31/12/2020. A exposição máxima atingiu R\$ 50,7 bilhões, sendo R\$ 7,3 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas (R\$ 41,5 bilhões, sendo R\$ 4,5 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas em 31/12/2020).

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

	30/06/2022		31/12/2021	
	Total	Perda esperada	Total	Perda esperada
Empréstimos e adiantamentos a clientes	36.895.844	3.290.322	35.904.252	3.267.972
Itens não registrados no balanço patrimonial (1)	8.638.967	115.501	7.252.731	94.886
Títulos e valores mobiliários	10.392.954	-	6.306.937	-
Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras	100.866	-	11.735	-
Valores a receber por cessão de créditos	600.324	-	1.205.548	-
Instrumentos financeiros derivativos	2.754	-	2.498	-
Benefício residual em operações securitizadas	4.633	-	4.493	-
Recebíveis imobiliários	16.698	-	16.900	-
<b>Exposição máxima ao risco de crédito</b>	<b>56.653.040</b>	<b>3.405.823</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 97,2% 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>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Não vencidos nem sujeitos a perdas de crédito esperadas	28.503.779	28.036.496
Vencidos, mas não sujeitos a perdas de crédito esperadas	3.376.130	4.609.263
Sujeitos a perdas de crédito esperadas	5.015.935	3.258.493
<b>Total de empréstimos e adiantamento a clientes</b>	<b>36.895.844</b>	<b>35.904.252</b>
Provisão para perda de crédito esperada (2)	(3.405.823)	(3.362.858)
<b>Valor líquido (Nota 7.a)</b>	<b>33.490.021</b>	<b>32.541.394</b>

(2) Contempla provisão para perdas de itens em exposição não registrados no Balanço Patrimonial no montante de R\$ (115.501) em 30/06/2022 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>30/06/2022</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	703.692	1,91	703.206	1,96
50 seguintes maiores devedores	583.218	1,58	580.574	1,62
100 seguintes maiores devedores	237.156	0,64	236.100	0,66
Demais devedores	35.371.778	95,87	34.384.372	95,77
<b>Total</b>	<b>36.895.844</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\$ 121.274 (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>30/06/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>%</b>	<b>Saldo</b>	<b>%</b>
1 a 30	2.057.094	60,93	2.967.762	64,39
31 a 60	812.763	24,07	1.043.124	22,63
61 a 90	506.273	15,00	598.377	12,98
<b>Total</b>	<b>3.376.130</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>30/06/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
	<b>Saldo</b>	<b>%</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
A vencer	1.299	0,03	852	0,03
Vencidos acima de 90 dias	5.014.636	99,97	3.257.641	99,97
<b>Total</b>	<b>5.015.935</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:

30/06/2022 – 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 (*)	-	1.565.651	1.042.194	605.840	3.423.808	6.710.146	12.752.989	26.100.628
Depósitos de instituições financeiras	-	79.939	236.716	129.422	1.782.725	1.042.320	8.929.139	12.200.261
<b>Total de depósitos</b>	-	<b>1.645.590</b>	<b>1.278.910</b>	<b>735.262</b>	<b>5.206.533</b>	<b>7.752.466</b>	<b>21.682.128</b>	<b>38.300.889</b>
Cessão de crédito com coobrigações	-	16.712	17.112	16.412	47.960	82.656	172.377	353.229
Dívidas subordinadas	-	-	-	-	-	-	22.275	22.275
Empréstimos no Exterior	-	-	-	-	20.112	23.422	830.976	874.510
Instrumentos financeiros derivativos (a pagar)	-	-	-	-	46.631	42.834	165.551	255.016
Recursos de emissão de títulos	-	886.447	44.740	20.203	892.267	729.351	4.490.961	7.063.969
<b>Total</b>	-	<b>2.548.749</b>	<b>1.340.762</b>	<b>771.877</b>	<b>6.213.503</b>	<b>8.630.729</b>	<b>27.364.268</b>	<b>46.869.888</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>
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
Cessão de crédito com coobrigações	-	2.934	2.885	2.844	8.326	12.450	4.258	33.697
<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 30/06/2022 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	(4)	(3.143)	(7.435)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(15)	(3.859)	(6.958)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(5)	(1.391)	(1.631)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(10)	(23)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(665)	(1.333)
<b>Total em 30/06/2022</b>		<b>(24)</b>	<b>(9.068)</b>	<b>(17.380)</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	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(803.149)	(864.463)
<b>Total</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(803.149)</b>	<b>(864.463)</b>
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.634)	(2.808)	(2.634)	(2.808)
<b>Total</b>	<b>(2.634)</b>	<b>(2.808)</b>	<b>(2.634)</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>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Patrimônio de referência nível I</b>	<b>5.201.190</b>	<b>4.514.796</b>
Capital Principal	5.201.190	4.514.796
Patrimônio de referência nível II	8.034	9.329
<b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b>	<b>5.209.224</b>	<b>4.524.125</b>
<b>Patrimônio de referência</b>	<b>5.209.224</b>	<b>4.524.125</b>
- Risco de crédito	26.956.404	26.364.443
- Risco de mercado	158	1.527
- Risco operacional	3.674.378	2.973.556
Ativo ponderado pelo risco – RWA	<b>30.630.940</b>	<b>29.339.526</b>
<b>Índice de Basileia</b>	<b>17,01%</b>	<b>15,42%</b>
<b>Nível I</b>	<b>16,98%</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>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Letras Financeiras	R\$ 8.000	10.042	9.329
<b>Total</b>		<b>10.042</b>	<b>9.329</b>

## Notas Explicativas

São Paulo, 02 de agosto 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

#### **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

Mauro Dutra Mediano Dias

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 junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias

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

### Ênfase

#### Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 33(c), existem em 30 de junho de 2022 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,4 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 02 de agosto 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 seis meses findo em 30 de junho 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 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, 8 de agosto de 2022.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP000160/O-5

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

## **Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)**

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

O Comitê de Auditoria (“Comitê” ou “COAUD”) do Banco PAN S.A. (“Banco PAN” ou “Companhia”) e suas empresas controladas (“Grupo PAN”), constituído na forma da Regulamentação em vigor, especialmente a Resolução CMN nº 4.910, de 2021 e a Resolução CVM nº 23, de 2021, e por meio de sua empresa líder, Banco PAN, é órgão estatutário vinculado ao Conselho de Administração. É composto atualmente por três membros, dos quais dois integram também o Comitê de Auditoria do Banco BTG Pactual S.A., controlador indireto da Companhia.

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

As principais atividades do Comitê desenvolvidas no 1º semestre de 2022 estão descritas a seguir, de forma resumida:

#### **I - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

No primeiro semestre de 2022, o Comitê acompanhou o processo de preparação das Demonstrações Contábeis relativas ao 1º trimestre e ao 1º semestre de 2022 (“Demonstrações Contábeis ou DC”), de modo a assegurar o atendimento aos requisitos de qualidade e de integridade. Com esse objetivo, o Comitê teve intensa interação com a área de Auditoria Interna da Companhia e com a Auditoria Independente, e teve também contatos frequentes com as áreas do Banco PAN envolvidas na elaboração das Demonstrações, as quais destacamos: (i) área de Contabilidade, responsável pela organização dos assuntos contábeis e pela preparação das Demonstrações Contábeis; (ii) Auditoria Interna; e (iii) Auditoria Independente. Adicionalmente, o Comitê realizou suas próprias análises das Demonstrações, inclusive das notas explicativas.

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

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

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

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

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

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

O Grupo PAN possui procedimentos internos para apuração de denúncias, com identificação, ou não, do denunciante, centralizados na no Canal de Denúncias. O Canal de Denúncias disponibiliza um caminho para que qualquer colaborador ou terceiro possa fazer denúncia sobre o descumprimento de dispositivos legais, regulamentares, normativos internos do Grupo PAN ou infrações de qualquer outra natureza. Existem procedimentos estruturados para a sua apuração e o endereçamento da denúncia ou para a preservação do sigilo da identificação do denunciante.

O Comitê não identificou, tampouco chegou ao seu conhecimento, qualquer fato ou evidência de erro ou de fraude que requeira comunicação ao Banco Central do Brasil (“Bacen”), nos termos do art. 13 da Resolução CMN nº 4.910, de 2021, ou a outros reguladores, conforme previsto nas respectivas regulamentações.

#### **IV – AUDITORIA INDEPENDENTE**

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

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

#### **V – AUDITORIA INTERNA**

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

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

#### VI – FRAUDES EM MEIOS DE PAGAMENTO

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

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

Com relação ao evento cibernético relacionado com a tentativa de acesso indevido a dados de clientes por intermédio de prestador de serviços terceirizados, objeto de divulgação na mídia, o Comitê procedeu ao monitoramento da implementação, pela Administração, das medidas preventivas e de aperfeiçoamento devidos, sob comunicação às autoridades reguladoras.

#### VII – DENÚNCIA E RECLAMAÇÕES DE CLIENTES

De acordo com informações fornecidas pela Administração, o Banco PAN tem envidado os esforços necessários para correção de processos aplicáveis aos seus produtos e que, eventualmente, causem impacto no relacionamento com clientes, especialmente ao que prevê a Resolução CMN nº 4.539, de 2016.

Após as avaliações, o Comitê concluiu não haver qualquer indicativo ou evidência da falta de esforços da Administração para assegurar o cumprimento das normas aplicáveis, por meio da busca pela melhora contínua de seus produtos e serviços, a fim de mitigar o risco de reclamação de seus clientes.

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

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

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

#### IX – OUTRAS INFORMAÇÕES

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

- a) as recomendações apresentadas à Diretoria constam dos planos de ação elaborados pelas áreas do Banco PAN de comum acordo com a Auditoria Interna, com vistas às correções e aos aperfeiçoamentos necessários, cujo cumprimento foi monitorado pelo Comitê com base nas informações obtidas nas reuniões, no mínimo mensais, com a Auditoria Interna e com os Colaboradores e Diretores responsáveis pelas áreas auditadas;
- b) outros serviços prestados pelo Auditor Independente foram devidamente avaliados e, diante da inexistência de qualquer indício de quebra da independência, foram aprovados pelo Comitê, quais sejam: (i) avaliação do registro e manutenção das operações de cessão de crédito cedidas passíveis de registro na C3 Registradora, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021; e (ii) realização de estudo técnico de tecnologia na Companhia; e
- c) de acordo com as informações fornecidas pela Administração e pelo Auditor Independente, não há qualquer divergência relevante entre a Administração, o Auditor Independente e este Comitê em relação às Demonstrações Contábeis compreendidas no período objeto deste relatório.

#### CONCLUSÃO

Com base no resultado de suas avaliações, e ponderadas as suas responsabilidades e as atribuições, considerando as limitações naturais decorrentes do alcance de sua atuação, o Comitê recomendou a aprovação, pelo Conselho de Administração, das Demonstrações Contábeis e das demais informações financeiras do Banco PAN S.A. relativas à data-base de 30 de junho de 2022.

São Paulo, 20 de julho de 2022.

Fábio de Barros Pinheiro  
Presidente

Pedro Longuini  
Membro

Sidnei Corrêa Marques  
Membro

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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30/06/2022.

## **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 intermediárias relativas ao período findo em 30/06/2022.