



DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS **3T23**





Relatório de
Administração

3T23

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

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

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

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

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

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

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

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

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

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

LINHAS DE NEGÓCIO

Banco Transacional

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

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

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

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

Crédito Consignado e FGTS

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

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

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

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

Financiamento de Veículos

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

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

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

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

Cartão de Crédito

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

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

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

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

Empréstimo Pessoal

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

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

Marketplace

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

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

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

Seguros

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

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

Investimentos

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

CRÉDITO

ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

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

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

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

CARTEIRA DE CRÉDITO

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

QUALIDADE DE CRÉDITO

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

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

CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

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

CAPTAÇÃO DE RECURSOS

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

RESULTADOS

Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

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

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

Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

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

Custos e Despesas

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

Demonstração de Resultados

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

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

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

CAPITAL, RATINGS & MERCADO

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

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

ÍNDICE DE BASILEIA – GERENCIAL

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

O Índice de Basileia gerencial (proforma) encerrou o 3T23 em 15,8% comparado aos 15,0% registrados ao final do 2T23 e aos 16,4% registrados no 3T22, todos compostos integralmente por Capital Principal.

AUDITORES INDEPENDENTES

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

AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, 31 de outubro de 2023

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Disponibilidades	5	548	677	7.396	6.943
Instrumentos financeiros		47.522.879	49.339.823	47.748.833	49.558.485
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.a	281.916	277.251	283.932	279.448
Aplicações no mercado aberto		132.020	-	133.420	1.508
Aplicações em depósitos interfinanceiros		149.896	277.251	149.896	277.251
Aplicações em depósitos de poupança		-	-	616	689
Títulos e valores mobiliários	7.a	6.599.872	8.934.671	6.821.438	9.149.836
Carteira própria		2.023.303	2.885.495	2.233.966	3.098.576
Vinculados a prestação de garantias		282.801	100.865	293.704	102.949
Vinculados a compromissos de recompra		4.293.768	5.948.311	4.293.768	5.948.311
Relações interfinanceiras		3.116.776	3.027.522	3.116.776	3.027.522
Pagamentos e recebimentos a liquidar		24.412	-	24.412	-
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		3.089.665	3.022.679	3.089.665	3.022.679
Correspondentes no País		2.699	4.843	2.699	4.843
Operações de crédito		36.894.625	36.475.491	36.895.008	36.475.491
Operações de crédito	8.a	37.707.729	36.528.886	37.708.112	36.528.886
Títulos e créditos a receber	8.a	1.625.526	2.250.263	1.625.628	2.250.365
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.438.630)	(2.303.658)	(2.438.732)	(2.303.760)
Outros ativos financeiros	9	629.690	624.888	631.679	626.188
Ativos fiscais		3.611.742	3.800.451	3.768.386	3.981.720
Correntes		382.761	631.068	424.067	682.984
Diferidos	33.b	3.228.981	3.169.383	3.344.319	3.298.736
Outros ativos	10	760.307	656.529	818.177	769.536
Outros valores e bens		465.176	373.658	472.817	380.502
Outros valores e bens	11.a	255.595	237.755	261.919	243.918
(Provisão para perdas)	11.a	(37.022)	(40.725)	(37.540)	(41.259)
Despesas antecipadas	11.b	246.603	176.628	248.438	177.843
Investimentos		2.734.040	2.724.732	37.187	33.118
Participações em controladas	12.a	2.717.033	2.707.779	20.180	16.165
Outros investimentos	12.b	17.007	16.953	17.007	16.953
Imobilizado	13.a	112.597	130.245	118.552	136.728
Outras imobilizações de uso		225.265	204.121	236.664	215.188
(Depreciações acumuladas)		(112.668)	(73.876)	(118.112)	(78.460)
Intangível	14.a	169.638	104.375	1.265.548	1.267.157
Ativos intangíveis		504.127	369.016	1.803.034	1.639.922
(Amortizações acumuladas)		(334.489)	(264.641)	(537.486)	(372.765)
Total do Ativo		55.376.927	57.130.490	54.236.896	56.134.189

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Em milhares de reais)

Passivo	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Instrumentos financeiros		44.433.373	46.064.135	43.160.429	44.895.054
Depósitos	15.a	25.112.846	26.106.522	23.839.902	24.937.363
Depósitos à vista		403.822	448.432	403.775	448.409
Depósitos interfinanceiros		2.778.582	5.732.358	2.518.914	5.482.464
Depósitos a prazo		21.930.442	19.925.732	20.917.213	19.006.490
Captações no mercado aberto	15.b	4.203.591	5.884.794	4.203.591	5.884.794
Carteira própria		4.203.591	5.884.794	4.203.591	5.884.794
Recursos de aceites e emissão de títulos	15.c	12.403.826	10.618.218	12.403.826	10.618.218
Recursos de letras financeiras e imobiliárias		12.403.826	10.618.218	12.403.826	10.618.218
Relações interfinanceiras	16	1.677.238	2.270.533	1.677.238	2.270.533
Recebimentos e pagamentos a liquidar		1.547.051	2.138.323	1.547.051	2.138.323
Correspondentes no País		130.187	132.210	130.187	132.210
Obrigações por empréstimos	17	767.672	779.785	767.672	779.863
Instrumentos financeiros derivativos	7.c	132.146	88.353	132.146	88.353
Instrumentos financeiros derivativos		132.146	88.353	132.146	88.353
Outros passivos financeiros	18.a	136.054	315.930	136.054	315.930
Provisões	19	266.175	296.073	305.656	344.282
Obrigações fiscais		323.673	290.260	363.118	337.823
Correntes	20	263.028	221.099	292.676	249.294
Diferidas	33.e	60.645	69.161	70.442	88.529
Outros passivos		2.348.150	2.773.976	2.399.067	2.849.116
Sociais e estatutárias		267.236	425.186	275.971	435.207
Diversos	21	2.080.914	2.348.790	2.123.096	2.413.909
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	22	8.005.556	7.706.046	8.005.556	7.706.046
Capital social:		5.928.320	5.928.320	5.928.320	5.928.320
De domiciliados no País		5.480.509	5.495.435	5.480.509	5.495.435
De domiciliados no Exterior		447.811	432.885	447.811	432.885
Reserva de capital		207.322	207.322	207.322	207.322
Reserva de lucros		1.594.776	1.822.631	1.594.776	1.822.631
Outros resultados abrangentes		(14.695)	(17.372)	(14.695)	(17.372)
(Ações em tesouraria)		(26.773)	(234.855)	(26.773)	(234.855)
Lucros acumulados		316.606	-	316.606	-
Participação de acionistas não controladores		-	-	3.070	1.868
Total do Patrimônio líquido		8.005.556	7.706.046	8.008.626	7.707.914
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		55.376.927	57.130.490	54.236.896	56.134.189

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

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

	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas da intermediação financeira		11.601.536	10.552.450	11.603.506	10.560.886
Rendas de operações de crédito	8.g	10.956.010	9.523.539	10.958.843	9.526.416
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	729.340	629.812	728.477	635.371
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	(345.256)	124.441	(345.256)	124.441
Resultado de operação de câmbio		926	1.127	926	1.127
Resultado das aplicações compulsórias		260.516	273.531	260.516	273.531
Despesas da intermediação financeira		(6.005.745)	(5.324.406)	(5.893.374)	(5.240.682)
Operações de captação no mercado	15.d	(4.437.407)	(3.620.664)	(4.322.017)	(3.536.940)
Operações de empréstimos e repasses		(15.474)	7.508	(15.474)	7.508
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.552.864)	(1.711.250)	(1.555.883)	(1.711.250)
Resultado bruto da intermediação financeira		5.595.791	5.228.044	5.710.132	5.320.204
Outras receitas (despesas) operacionais		(4.997.194)	(4.603.376)	(5.078.852)	(4.669.789)
Receitas de prestação de serviços	23	668.378	541.495	875.546	708.209
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	93.774	60.790	4.015	334
Despesas de pessoal	24	(621.403)	(632.406)	(669.107)	(681.021)
Outras despesas administrativas	25	(2.708.114)	(2.695.586)	(2.793.366)	(2.780.139)
Despesas tributárias	26	(346.456)	(299.826)	(379.260)	(326.905)
Despesas de provisões	27	(195.212)	(180.524)	(192.359)	(181.478)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(1.888.161)	(1.397.319)	(1.924.321)	(1.408.789)
Resultado operacional		598.597	624.668	631.280	650.415
Resultado não operacional	29	(7.102)	11.327	(7.761)	10.768
Resultado antes dos tributos		591.495	635.995	623.519	661.183
Tributos sobre o lucro	33.a	(71.469)	(100.112)	(102.291)	(125.102)
Provisão para imposto de renda		(70.355)	17.022	(90.092)	9.887
Provisão para contribuição social		(60.711)	15.227	(68.638)	11.778
Ativo fiscal diferido		59.597	(132.361)	56.439	(146.767)
Participações de não controladores		-	-	(1.202)	(198)
Lucro Líquido		520.026	535.883	520.026	535.883
Atribuível a:					
Acionistas controladores		520.026	535.883	520.026	535.883
Acionistas não controladores		-	-	1.202	198
Lucro básico e diluído por ação em número médio ponderado de ações atribuível aos acionistas - R\$					
Lucro por ação ordinária		0,41	0,43		
Lucro por ação preferencial		0,41	0,43		

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022
 (Em milhares de reais)

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

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reservas de Lucros		Outros resultados abrangentes	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Participação do acionista controlador	Participação dos acionistas não controladores	Total
			Legal	Para Integridade do Patrimônio Líquido						
Saldos em 31 de Dezembro de 2021	4.175.222	207.322	117.295	1.319.228	(20.434)	-	-	5.798.633	219	5.798.852
Aumento de capital	1.753.098	-	-	-	-	-	-	1.753.098	-	1.753.098
Aquisição de ações em tesouraria	-	-	-	-	-	(88.901)	-	(88.901)	-	(88.901)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	2.540	-	-	2.540	-	2.540
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	535.883	535.883	198	536.081
Destinações:										
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.c)	-	-	-	-	-	-	(209.625)	(209.625)	-	(209.625)
Saldos em 30 de Setembro de 2022	5.928.320	207.322	117.295	1.319.228	(17.894)	(88.901)	326.258	7.791.628	417	7.792.045
Saldos em 31 de Dezembro de 2022	5.928.320	207.322	152.600	1.670.031	(17.372)	(234.855)	-	7.706.046	1.868	7.707.914
Aquisição de ações em tesouraria (Nota 22.e)	-	-	-	-	-	(19.773)	-	(19.773)	-	(19.773)
Cancelamento de Ações em Tesouraria (Nota 22.e)	-	-	-	(227.855)	-	227.855	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	2.677	-	-	2.677	-	2.677
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	520.026	520.026	1.202	521.228
Destinações:										
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.c)	-	-	-	-	-	-	(203.420)	(203.420)	-	(203.420)
Saldos em 30 de Setembro de 2023	5.928.320	207.322	152.600	1.442.176	(14.695)	(26.773)	316.606	8.005.556	3.070	8.008.626

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:					
Lucro Líquido		520.026	535.883	520.026	535.883
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:					
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(941)	(1.139)	(941)	(1.139)
Depreciação e amortização	25	108.932	91.612	114.188	95.992
Amortização de ágio	28	86.851	71.860	90.878	75.450
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	195.212	180.524	192.359	181.478
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	873	(3.363)	1.727	(2.538)
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	6.596	(7.964)	6.632	(8.103)
Varição cambial de obrigações por empréstimos		(31.515)	(26.085)	(31.515)	(26.085)
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	(93.774)	(60.790)	(4.015)	(334)
Perda por impairment		97	447	172	533
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	1.552.864	1.711.250	1.555.883	1.711.250
Imposto de renda e contribuição social - diferido		(59.597)	132.361	(56.439)	146.767
Resultado de participação de não controladores		-	-	1.202	198
Resultado líquido ajustado		2.285.624	2.624.596	2.390.157	2.709.352
Varição de Ativos e Passivos:					
Redução/(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		133.549	(260.367)	133.657	(257.249)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(523.377)	(398.325)	(526.246)	(462.789)
(Aumento) em relações interfinanceiras		(682.549)	(513.418)	(682.549)	(513.418)
(Aumento) em operações de crédito		(1.972.945)	(3.192.007)	(1.973.329)	(3.192.007)
(Aumento)/Redução em outros ativos financeiros		(3.626)	588.696	(4.315)	588.980
Redução em ativos fiscais		248.023	128.718	268.290	43.688
(Aumento)/Redução em outros ativos		(104.005)	(132.763)	(51.888)	353.066
(Aumento) em outros valores e bens		(313.595)	(243.773)	(315.282)	(244.891)
(Redução)/Aumento em depósitos		(993.676)	859.487	(1.097.461)	421.211
(Redução)/Aumento em captações no mercado aberto		(1.681.203)	2.217.158	(1.681.203)	2.217.158
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		1.142.154	1.041.652	1.142.154	1.041.652
Aumento em obrigações por empréstimos		19.402	8.807	19.324	8.720
Aumento em derivativos		43.793	56.672	43.793	56.672
(Redução) em outros passivos financeiros		(179.876)	(134.920)	(179.876)	(134.920)
(Redução) em provisões		(225.110)	(213.057)	(230.985)	(212.370)
Aumento/(Redução) em obrigações fiscais		152.833	(181.035)	161.953	(153.011)
(Redução)/Aumento em outros passivos		(309.244)	289.896	(333.468)	299.833
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(119.420)	(99.909)	(136.658)	(109.160)
Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades Operacionais		(3.083.248)	2.446.108	(3.053.932)	2.460.517
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:					
(Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		(299.887)	-	(299.887)	-
Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		48.051	364.240	48.051	364.240
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(1.412.947)	(4.453.224)	(1.412.947)	(4.453.224)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		4.523.585	1.857.277	4.523.585	1.857.277
Alienação de bens não de uso próprio		214.608	180.300	214.608	180.300
Alienação de Investimentos		1.871	-	1.871	-
(Aumento) de investimentos		(1.926)	(1.128)	(1.926)	(1.128)
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(21.533)	(74.989)	(22.324)	(77.149)
(Aquisição) de intangível	14.b	(135.111)	(68.506)	(163.129)	(71.612)
Caixa Líquido Proveniente/(Usado) nas Atividades de Investimento		2.916.711	(2.196.030)	2.887.902	(2.201.296)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:					
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		2.947.683	2.298.468	2.947.683	2.298.468
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(2.304.229)	(835.288)	(2.304.229)	(835.288)
Juros sobre o capital próprio pagos		(320.000)	(296.708)	(320.000)	(296.708)
Aquisição de ações em tesouraria		(19.773)	(88.901)	(19.773)	(88.901)
Caixa Líquido Proveniente nas Atividades de Financiamento		303.681	1.077.571	303.681	1.077.571
Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa		137.144	1.327.649	137.653	1.336.792
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	5	2.646	3.474	9.601	5.196
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		941	1.139	941	1.139
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	5	140.731	1.332.262	148.195	1.343.127
Informações Complementares sobre o Fluxo de Caixa					
Juros pagos		(4.248.534)	(2.412.333)	(4.202.988)	(2.412.333)
Juros recebidos		10.694.583	9.359.248	10.694.583	9.367.265
Transferência de ativos não de uso próprio		(872)	2.783	(872)	2.783
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		4.160	3.860	4.160	3.860

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E DE 2022

(Em milhares de reais)



	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas		8.713.426	7.888.039	8.889.605	8.053.796
Intermediação financeira		11.601.536	10.552.450	11.603.506	10.560.886
Prestação de serviços	23	668.378	541.495	875.546	708.209
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.552.864)	(1.711.250)	(1.555.883)	(1.711.250)
Outras receitas/(despesas)		(2.003.624)	(1.494.656)	(2.033.564)	(1.504.049)
Despesas de Intermediação Financeira		(4.452.881)	(3.613.156)	(4.337.491)	(3.529.432)
Insumos Adquiridos de Terceiros		(2.575.037)	(2.582.617)	(2.642.286)	(2.651.503)
Materiais, energia e outros	25	(2.410)	(2.130)	(2.649)	(2.334)
Serviços de terceiros	25	(553.164)	(565.105)	(559.852)	(574.574)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(1.019.931)	(1.088.606)	(1.010.505)	(1.080.322)
Outras		(999.532)	(926.776)	(1.069.280)	(994.273)
Processamento de dados	25	(479.090)	(388.610)	(488.129)	(395.892)
Serviços do sistema financeiro	25	(234.766)	(237.665)	(235.546)	(238.416)
Propaganda, promoções e publicações	25	(187.507)	(185.787)	(241.838)	(241.207)
Comunicações	25	(36.969)	(57.837)	(37.899)	(58.609)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(28.581)	(20.608)	(28.581)	(20.609)
Manutenção e conservação de bens	25	(9.145)	(6.454)	(10.500)	(6.960)
Transporte	25	(3.316)	(4.584)	(3.472)	(4.752)
Taxas e emolumentos	25	(3.223)	(2.431)	(3.382)	(2.603)
Viagens	25	(4.476)	(3.498)	(6.206)	(4.629)
Outras	25	(12.459)	(19.302)	(13.727)	(20.596)
Valor Adicionado Bruto		1.685.508	1.692.266	1.909.828	1.872.861
Depreciações e Amortizações		(195.783)	(163.472)	(205.066)	(171.442)
Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade		1.489.725	1.528.794	1.704.762	1.701.419
Valor Adicionado Recebido em Transferência	12.a	93.774	60.790	4.015	334
Resultado de participações em coligadas e controladas		93.774	60.790	4.015	334
Valor Adicionado Total a Distribuir		1.583.499	1.589.584	1.708.777	1.701.753
Distribuição do Valor Adicionado		1.583.499	1.589.584	1.708.777	1.701.753
Pessoal		548.251	542.197	587.217	583.891
Remuneração direta	24	420.877	428.067	449.265	459.920
Benefícios	24	84.998	81.698	92.885	88.293
FCTS		34.883	26.963	35.917	28.675
Outros	24	7.493	5.469	9.150	7.003
Impostos, taxas e contribuições		491.077	490.147	563.440	549.137
Federal		462.654	469.326	527.875	522.055
Estadual		301	207	308	345
Municipal		28.122	20.614	35.257	26.737
Remuneração de capitais de terceiros	25	24.145	21.357	36.892	32.644
Aluguéis		24.145	21.357	36.892	32.644
Remuneração de capitais próprios		520.026	535.883	521.228	536.081
Juros sobre o capital próprio	22.c	203.420	209.625	203.420	209.625
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		316.606	326.258	316.606	326.258
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		-	-	1.202	198

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

1) Contexto Operacional

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

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

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

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

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

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

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

a) Eventos societários

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

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

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

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

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

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

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

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

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

a) Consolidação:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3) Principais Práticas Contábeis

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

a) Moeda funcional e de apresentação:

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

b) Apuração do resultado:

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

c) Caixa e equivalentes de caixa:

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

d) Instrumentos Financeiros:

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

i. Aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

ii. Títulos e valores mobiliários:

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

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

iii. Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos):

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. Operações de crédito:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Outros valores e bens:

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

f) Investimentos:

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

g) Imobilizado:

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

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

h) Intangível:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

k) Depósitos e demais instrumentos financeiros:

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

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

l) Práticas contábeis específicas do segmento de consórcio:

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

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

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

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

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

n) Benefício residual em operações securitizadas:

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

o) Lucro por ação:

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

p) Uso de estimativas contábeis:

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

q) Classificação de resultado recorrente e não recorrente:

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

r) Resultado não recorrente:

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

s) Eventos subsequentes:

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

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

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

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

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

b) Demonstração do Resultado Consolidado:

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

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

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

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

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

c) Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente:

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

5) Caixa e Equivalentes de Caixa

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

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

6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:**a) Composição e prazos:**

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

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

b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

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

7) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição da carteira:

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

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

b) Composição por categorias e prazos:

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

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

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

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

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

c) Instrumentos financeiros derivativos:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

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

iii) Abertura por vencimento (valor de referência):

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

iv) Local de negociação e contrapartes:

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

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

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

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

vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

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

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

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

(3) Neste objeto de *hedge* inclui os créditos de varejo: Consignado, Veículos, Empréstimo FGTS e Cartão Consignado. (Nota 8).**d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:**

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

e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

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

8) Operações de Crédito

a) Composição da carteira por tipo de operação:

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

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

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

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

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

b) Faixas de vencimentos e níveis de risco:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Classificação por setor de atividade:

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

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

e) Concentração das operações de crédito:

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

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

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

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

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

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

g) Rendas de operações de crédito:

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

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

9) Outros ativos financeiros

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

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

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

10) Outros ativos

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

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

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

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

11) Outros valores e bens

a) Bens não de uso próprio e outros:

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

b) Despesas antecipadas

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

12) Investimentos

a) Participações em controladas e coligadas:

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

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

(2) Empresas que tiveram suas demonstrações contábeis do período findo em 30/09/2023 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

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

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

b) Outros investimentos:

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

13) Imobilizado**a) Os ativos imobilizados são compostos por:**

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

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

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

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

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

14) Intangível

a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

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

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

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

Banco

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

Consolidado

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

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

a) Depósitos:

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

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

(1) Objeto de hedge contábil.

b) Captações no mercado aberto:

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

c) Recursos de aceites e emissão de títulos:

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

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

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

16) Relações interfinanceiras

Banco e Consolidado	30/09/2023	31/12/2022
Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	1.547.051	2.138.323
Relações com Correspondentes (2)	130.187	132.210
Total	1.677.238	2.270.533
Circulante	1.677.238	2.270.533

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

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

17) Obrigações por empréstimos

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

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

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

18) Outros passivos financeiros

a) Composição:

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

b) Dívidas subordinadas:

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

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

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

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

Provisões:

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

Processos trabalhistas

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

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

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

Processos cíveis

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

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

1) ações massificadas

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

2) ações cíveis estratégicas

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

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

Processos tributários

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

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

I. Provisões segregadas por natureza:

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

II. Movimentação das provisões:

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

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

III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20) Obrigações fiscais correntes

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

21) Outros passivos diversos

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

22) Patrimônio Líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

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

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

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

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

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

b) Reservas de lucros:

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

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

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

c) Juros sobre o capital próprio:

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

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

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

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

d) Lucro por ação:

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

e) Ações em tesouraria:

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

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

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

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

23) Receitas de prestação de serviços

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

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

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

24) Despesas de pessoal

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

25) Outras despesas administrativas

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

26) Despesas tributárias

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

27) Despesas de provisões

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

28) Outras receitas e (despesas) operacionais

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

29) Resultado não operacional

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

30) Saldos e Transações com Partes Relacionadas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(f) Referem-se às operações de swap;

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

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

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

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

b) Remuneração dos administradores

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

- **Outras informações**

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

31) Instrumentos Financeiros

- **Gestão de Riscos**

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

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

- **Gestão do Capital**

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

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

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

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

Limite Operacional – Acordo da Basileia

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

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

A seguir, consta o cálculo dos Indicadores de Capital:

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

*Pró-forma

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

- Risco de Crédito**

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

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

- Risco de Mercado**

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

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

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

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

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

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

Análise de Sensibilidade:

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

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

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

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

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

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

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

Exposição Cambial

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

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

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

- **Risco de Liquidez**

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

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

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

- **Risco Operacional**

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

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

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

Valor de Mercado

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

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

Determinação do valor de mercado dos instrumentos financeiros:

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

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

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

32) Benefícios a Empregados

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

33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Créditos tributários não ativados:

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

e) Obrigações fiscais diferidas:

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

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

34) Outras Informações

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

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

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

Declaração da Diretoria sobre as Demonstrações Financeiras

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

Declaração da Diretoria sobre o Relatório dos Auditores Independentes

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

São Paulo, 31 de outubro de 2023.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Maíra Habimorad

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Caio Crepaldi Cassano ⁽¹⁾

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Marco Antonio Cury Chain

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

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

**Banco Pan S.A. e
empresas controladas
Demonstrações contábeis intermediárias
individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2023
e relatório de revisão**

Relatório de revisão sobre as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Banco Pan S.A.

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial do Banco Pan S.A. ("Banco" ou "Instituição"), em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado do Banco Pan S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 30 de setembro de 2023, e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações 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. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Pan S.A. e do Banco Pan S.A. e suas controladas em 30 de setembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o período de nove meses findo nessa data, de

Banco Pan S.A. e empresas controladas

acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Ênfase

Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 33(b), existem em 30 de setembro de 2023 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,2 bilhões e R\$ 3,3 bilhões nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, do Banco Pan S.A. e do Banco Pan S.A. e suas controladas, respectivamente, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração da Instituição com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 01 de agosto de 2023, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressaltada em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

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

São Paulo, 1 de novembro de 2023

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

Edison Arisa Pereira
Contador CRC 1SP127241/O-0