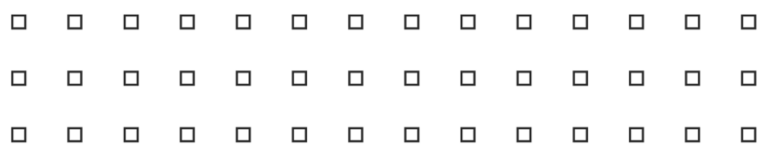


# **DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS**

**1T23**





# Relatório de Administração

# 1T23

**São Paulo, 25 de abril de 2023** – Em conformidade com as disposições legais, o Banco PAN S.A. (“PAN”, “Banco”, “Banco PAN” ou “Companhia”) e suas subsidiárias divulgam os resultados referentes ao trimestre encerrado em 31 de março 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**

Nossa missão é oferecer soluções inteligentes, criativas e personalizadas para nossos clientes, construindo uma **plataforma completa de créditos e serviços financeiros**. Ao longo dos últimos trimestres, focamos em simplificar a vida das pessoas e atingir nossos objetivos, ao mesmo tempo em que entregamos resultados positivos aos nossos acionistas.

Desde o início na nossa jornada de transacionalidade, aumentamos nossa base de 4 milhões de clientes para mais de **25 milhões de clientes**, devido principalmente a nossa diversificação em produtos e canais, e às melhorias que temos desenvolvido em nossas plataformas.

Nossa estratégia está baseada em 4 grandes pilares: (i) construir uma **jornada integrada para o cliente**, conectando nossos múltiplos canais, gerando maior recorrência; (ii) avançar na **experiência dos clientes**, investindo em nosso aplicativo e garantindo um melhor serviço aos usuários; (iii) aprimorar constantemente nossa **expertise de crédito**, agregando mais informações às nossas análises e (iv) nos posicionar como um banco que desenvolve **soluções inteligentes para os clientes**, com produtos direcionados e personalizados.

Nesse sentido, nossas aquisições recentes fazem parte desta estratégia. Com a Mosaico, proporcionamos a **melhor assessoria de consumo**, impulsionando a oferta de crédito contextualizada. Por meio da melhor experiência *in-app*, oferecemos comparador e alerta de preços, avaliação de produtos, dentre outras ferramentas.

Através da Mobiauto, estamos continuamente melhorando nossa linha de financiamento de veículos e, recentemente, desenvolvemos uma **abordagem inovadora para análise de risco de crédito**, aperfeiçoando o *UX* e estabelecendo um processo de concessão de crédito mais ágil e fácil.

Ao mesmo tempo em que matemos nossos avanços nos processos de oferta de crédito B2C, continuamos investindo em proporcionar uma melhor experiência aos correspondentes bancários, fortalecendo nossos diferenciais e reforçando nosso papel como melhor parceiro comercial.

Apesar da nossa estratégia com limitada emissão de cartões de crédito desde o final de 2021, acreditamos nesse produto como uma importante **ferramenta de engajamento**. Assim, mantemos nossos investimentos em melhorias, considerando especialmente **UX e benefícios disponíveis**. Com a evolução do cenário macroeconômico, esperamos voltar a expandir esta linha de negócio.

Neste trimestre, nosso portfólio de crédito aumentou 8% na comparação anual, alcançando **R\$ 39,3 bilhões**, uma conquista importante dado o atual cenário, e que evidencia a relevância da nossa carteira diversificada. Além disso, o avanço do nosso

negócio não ocorre às custas da lucratividade: no 1T23, entregamos um **lucro líquido de R\$ 193 milhões** e **ROE de 11,6%**, ambos ajustados pelo ágio.

Ainda, nossas métricas de engajamento também continuam melhorando a medida em que aprimoramos constantemente nosso UX. Ao final do trimestre, **67% dos nossos clientes estavam ativos**, o que representa um aumento anual de mais de 4 milhões de clientes. Além disso, nossa originação de crédito alcançou **R\$ 7.659 milhões**, 27% acima do resultado no mesmo período do ano anterior.

Nossas métricas sólidas são consequência da nossa superior capacidade de execução e, ao longo de 2023, continuaremos focados no crescimento sustentável, com um apetite de risco conservador. Manteremos nossos investimentos na diversificação de portfólio e no fortalecimento dos canais de originação, ao mesmo tempo em que constantemente melhoramos a experiência dos clientes.

# LINHAS DE NEGÓCIO

## Banco Transacional

Neste trimestre, mantivemos nossa estratégia de melhoria contínua, focando na experiência do cliente e atendendo suas necessidades diárias de forma inteligente. Entregamos importantes atualizações no aplicativo, com um design mais amigável e novas ferramentas relevantes.

Ao final do 1T23, nossa base somava 25,2 milhões de clientes, um aumento de 6% referente ao trimestre passado, e de 30% com relação ao mesmo período do ano anterior. Nossa ativação foi de 67%, com um *cross-sell index* de 2,1 produtos por cliente ativo.

Concluimos este trimestre com mais de 7,4 milhões de contas com chave PIX e R\$ 22,0 bilhões em TPV, aumento de 12% em comparação ao 1T22. Além disso, registramos 13,2 milhões de clientes com crédito, 23% acima do 1T22.

## Crédito Consignado e FGTS

Com uma trajetória de sucesso no mercado de crédito consignado, focamos em empréstimos e cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS. Dessa forma, continuamos com nossa relevante rentabilidade mesmo após a aprovação do novo teto regulatório para os empréstimos do INSS. Além disso, temos escalado nossas operações B2C enquanto mantemos nossa originação em patamares elevados.

A carteira total de empréstimo consignado terminou 1T23 com um saldo de R\$ 10.604 milhões, comparado a R\$ 10.498 milhões no 4T22 e R\$ 9.227 no 1T22. O portfólio de cartão de crédito consignado fechou o trimestre em R\$ 5.083 milhões, 134% acima dos R\$ 2.175 milhões da carteira no 1T22.

A carteira de empréstimo FGTS terminou o trimestre em R\$ 1.964 milhões, comparado a R\$ 2.944 milhões no 4T22 e R\$ 4.815 milhões no 1T22.

## Financiamento de Veículos

Como uma das principais plataformas de financiamento de veículos no Brasil, continuamos aumentando nosso *market share* por meio de canais digitais, com foco no financiamento de veículos usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e de motos novas.

Em linha com nossa estratégia e juntamente com a Mobiauto, fornecemos múltiplas soluções para atender às diferentes demandas do ecossistema de financiamento de veículos. Uma vez que o cliente chega até nós, oferecemos empréstimos pré-aprovados para que ele possa escolher o veículo já sabendo do seu orçamento e, dessa forma, otimizando sua jornada. Além disso, trabalhamos na constante evolução de UX, utilizando um processo de concessão de crédito mais ágil e rápido. A Mobiauto também oferece ferramentas e serviços que auxiliam vendedores e clientes em suas necessidades diárias (Mobi Gestor, Passe Carros e Mobi Já).

As melhorias nesta linha de negócios, aliadas a uma sólida e assertiva estratégia de precificação, levaram ao aumento da produção com maior rentabilidade.

A carteira de crédito de veículos fechou o trimestre com saldo de R\$ 17.830 milhões, um aumento de 7% no comparativo com os R\$ 16.741 milhões do 4T22 e de 17% comparado aos R\$ 15.238 milhões do 1T22.

### Cartão de Crédito

Devido ao cenário macroeconômico, temos restringido a emissão de novos cartões de crédito desde o final de 2021. As provisões desta linha estão alcançando seus níveis mais altos, com uma redução significativa esperada para o segundo semestre deste ano. Ainda assim, consideramos os cartões de crédito como uma ferramenta importante para nossos clientes, não apenas para suas demandas de crédito, mas também para atender às suas necessidades diárias de serviços bancários. Portanto, mantemos nossos desenvolvimentos internos e investimentos neste segmento, com novos produtos e funcionalidades, garantindo a melhor experiência ao nosso usuário.

No 1T23, tivemos 123 mil novos cartões emitidos, uma queda de 10% frente aos 137 mil do 4T22 e 61% em relação aos 316 mil em 1T22. Concluímos o trimestre com um portfólio de R\$ 3.153 milhões em cartões de crédito, 13% abaixo dos R\$ 3.611 milhões no 4T22 e 18% menor que os R\$ 3.836 milhões no 1T22.

### 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 o cliente. Este é um produto importante para apoiá-los em períodos de restrição de fluxo de caixa, não apenas para cobrir eventuais investimentos, mas também suas necessidades diárias.

Em 1T23, nossa carteira alcançou R\$ 342 milhões, comparado a R\$ 429 milhões no 4T22 e R\$ 560 milhões no 1T22.

### Marketplace

Nosso marketplace é uma importante linha de negócios para engajar clientes, melhorando nosso *cross-sell index* e mantendo nossa estratégia de diversificação. Além dos cartões de crédito *co-branded*, oferecemos alerta e comparativos de preços, avaliações especializadas e crédito contextualizado, nos tornando um consultor de compras inteligente para nossos clientes.

Também seguimos escalando nossa rentabilidade, com um *take rate* de 9,0% no 1T23 versus 7,3% no 1T22. Nesse trimestre, atingimos um GMV de R\$ 704 milhões, 9% abaixo dos R\$ 775 milhões no 1T22.

### Seguros

Nosso portfólio diversificado de seguros também faz parte de nossa estratégia de plataforma multiprodutos. Continuaremos com desenvolvimentos contínuos no aprimoramento da nossa plataforma *one-stop-shop*, totalmente disponível pelo app.

Ao final do 1T23, somávamos 2,4 milhões de clientes com seguro, 71% a mais do que no 1T22. Neste trimestre, originamos R\$ 196 milhões em prêmios de seguro, 49% acima dos R\$ 131 milhões originados em 1T22.

## Investimentos

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

Ainda assim, com nossa estratégia voltada para o aumento de engajamento, ofereceremos, em breve, novos produtos de investimento e benefícios especialmente para o fluxo de clientes com maior renda da Moisaco

# CRÉDITO

## ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Neste trimestre, nossa origemação manteve-se sólida, mesmo com a paralização momentânea da origemação do crédito consignado do INSS em função da alteração do teto regulatório. Dessa forma, comprovamos a importância da nossa eficácia na diversificação de portfólio, engajamento de nossos clientes e impulsionamento dos nossos canais, tanto B2C quanto B2B. Além disso, mantivemos nossa carteira colateralizada em níveis elevados, correspondendo a 91% do nosso portfólio neste trimestre contra 87% no 1T22.

Durante o 1T23, originamos R\$ 7.659 milhões em novos créditos, comparado a R\$ 9.284 milhões no 4T22 e R\$ 5.983 milhões em 1T22.

## CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito fechou este trimestre com um saldo de R\$ 39.311 milhões, 8% superior aos R\$ 36.243 milhões no 1T22.

Ao final do 1T23, 13,2 milhões de clientes já possuíam ao menos um produto de crédito, um aumento anual de 29%. Ainda, observamos um forte engajamento dos nossos clientes: 67% da nossa base total são de clientes ativos. Isso reflete não só nossa sucessiva abordagem B2C, como também a efetividade de nossas múltiplas plataformas.

## QUALIDADE DE CRÉDITO

Seguindo 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 91% do total no 1T23.

Junto à nossa abordagem bem-sucedida na antecipação da deterioração do cenário macroeconômico, obtivemos êxito ao manter nossos níveis de risco sob controle e em linha com nossas expectativas.

No 1T23, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias foi de 7,2%, comparado a 7,1% no 4T22. Ao mesmo tempo, 8,9% dos empréstimos estavam atrasados entre 15-90 dias, versus 8,3% no 4T22. Este aumento está relacionado à sazonalidade no financiamento de veículos durante os primeiros trimestres do ano.

### **CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO**

Além da retenção de créditos em carteira, temos também como estratégia ceder créditos sem coobrigação para terceiros como ferramenta usual de gestão de capital e liquidez. No 1T23, realizamos cessões de R\$ 3.636 milhões, comparado aos R\$ 2.876 milhões no 4T22 e aos R\$ 1.774 milhões no 1T22.

## **CAPTAÇÃO DE RECURSOS**

O saldo total de recursos captados ao final do 1T23 totalizou R\$ 38,5 bilhões, com a seguinte composição: (i) R\$ 18,0 bilhões em depósitos a prazo, equivalente a 47% do total; (ii) R\$ 10,7 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 28% do total; (iii) R\$ 8,3 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 21% do total e; (iv) R\$ 0,8 bilhão em multilaterais, equivalentes a 2% das captações totais e (v) R\$ 0,8 bilhão em outras fontes de financiamento, 2% do total.

## **RESULTADOS**

### **Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM**

No 1T23, mantivemos entregas consistentes, com uma margem financeira de R\$ 1.947 milhões, um crescimento de 8% em comparação aos R\$ 1.799 milhões do 1T22.

Em relação aos ativos rentáveis, a NIM ficou em 18,0% no 1T23 e 16,9% no 4T22, enquanto NIM sem cessão foi 13,7% neste trimestre versus 15,2% no 4T22. Esses níveis permanecem elevados e estão relacionados a robustez dos spreads nas operações de crédito.

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

### **Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos**

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 482 milhões, versus R\$ 558 milhões do 4T22 e R\$ 506 milhões do 1T22, em linha com nossas expectativas. Em comparação à carteira, estas despesas líquidas de recuperação anualizadas passaram de 5,9% no 4T22 para 4,9% no 1T23.

### **Custos e Despesas**

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 597 milhões no 1T23, comparado aos R\$ 580 milhões no 4T22 e aos R\$ 561 milhões do 1T22, refletindo nosso foco em crescimento com eficiência.



As despesas com originação totalizaram R\$ 553 milhões ao final deste trimestre, comparado aos R\$ 635 milhões do 4T22 e aos R\$ 386 milhões do 1T22, acompanhando os volumes de originação.

### **Demonstração de Resultados**

Continuamos a entregar resultados sólidos. No 1T23, alcançamos um LAIR ajustado de R\$ 233 milhões, comparado com R\$ 238 milhões do 4T22 e R\$ 249 milhões do 1T22.

O lucro líquido ajustado pelo ágio foi de R\$ 193 milhões, em linha com os R\$ 191 milhões no 4T22 e R\$ 195 milhões do 1T22. O ROE anualizado ajustado pelo ágio foi de 11,6% no 1T23, comparado à 11,5% no 4T22 e 13,3% no 1T22.

## **CAPITAL, RATINGS & MERCADO**

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 7.812 milhões no 1T23, comparado aos R\$ 7.706 milhões no 4T22 e R\$ 7.672 milhões no 1T22.

### **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 1T23 em 15,8% comparado aos 15,6% registrados ao final do 4T22 e aos 16,5% registrados no 1T22, 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\$ 1.815, 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, 25 de abril de 2023

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

Ativo	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Disponibilidades</b>	<b>5</b>	<b>541</b>	<b>677</b>	<b>12.592</b>	<b>6.943</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>50.427.861</b>	<b>49.339.823</b>	<b>50.653.813</b>	<b>49.558.485</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>6.a</b>	<b>461.399</b>	<b>277.251</b>	<b>463.479</b>	<b>279.448</b>
Aplicações no mercado aberto		155.199	-	156.501	1.508
Aplicações em depósitos interfinanceiros		306.200	277.251	306.200	277.251
Aplicações em depósitos de poupança		-	-	778	689
<b>Títulos e valores mobiliários</b>	<b>7.a</b>	<b>9.761.902</b>	<b>8.934.671</b>	<b>9.984.202</b>	<b>9.149.836</b>
Carteira própria		3.826.426	2.885.495	4.039.045	3.098.576
Vinculados a prestação de garantias		155.535	100.865	165.216	102.949
Vinculados a compromissos de recompra		5.779.941	5.948.311	5.779.941	5.948.311
<b>Relações interfinanceiras</b>		<b>2.655.155</b>	<b>3.027.522</b>	<b>2.655.155</b>	<b>3.027.522</b>
Pagamentos e recebimentos a liquidar		31.619	-	31.619	-
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		2.621.347	3.022.679	2.621.347	3.022.679
Correspondentes no País		2.189	4.843	2.189	4.843
<b>Operações de crédito</b>	<b>8</b>	<b>36.892.631</b>	<b>36.475.491</b>	<b>36.892.631</b>	<b>36.475.491</b>
Operações de crédito		37.304.147	36.528.886	37.304.147	36.528.886
Títulos e créditos a receber		1.981.163	2.250.263	1.981.265	2.250.365
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.392.679)	(2.303.658)	(2.392.781)	(2.303.760)
<b>Outros ativos financeiros</b>	<b>9</b>	<b>656.774</b>	<b>624.888</b>	<b>658.346</b>	<b>626.188</b>
<b>Ativos fiscais</b>		<b>3.589.382</b>	<b>3.800.451</b>	<b>3.751.427</b>	<b>3.981.720</b>
Correntes		418.248	631.068	456.211	682.984
Diferidos	33.b	3.171.134	3.169.383	3.295.216	3.298.736
<b>Outros ativos</b>	<b>10</b>	<b>711.365</b>	<b>656.529</b>	<b>799.919</b>	<b>769.536</b>
<b>Outros valores e bens</b>		<b>436.379</b>	<b>373.658</b>	<b>443.593</b>	<b>380.502</b>
Outros valores e bens	11.a	236.062	237.755	241.725	243.918
(Provisão para perdas)	11.a	(37.330)	(40.725)	(37.859)	(41.259)
Despesas antecipadas	11.b	237.647	176.628	239.727	177.843
<b>Investimentos</b>		<b>2.735.874</b>	<b>2.724.732</b>	<b>38.883</b>	<b>33.118</b>
Participações em controladas	12.a	2.717.134	2.707.779	20.143	16.165
Outros investimentos	12.b	18.740	16.953	18.740	16.953
<b>Imobilizado</b>	<b>13.a</b>	<b>117.160</b>	<b>130.245</b>	<b>123.625</b>	<b>136.728</b>
Outras imobilizações de uso		204.049	204.121	215.479	215.188
(Depreciações acumuladas)		(86.889)	(73.876)	(91.854)	(78.460)
<b>Intangível</b>	<b>14.a</b>	<b>117.625</b>	<b>104.375</b>	<b>1.254.235</b>	<b>1.267.157</b>
Ativos intangíveis		403.467	369.016	1.680.281	1.639.922
(Amortizações acumuladas)		(285.842)	(264.641)	(426.046)	(372.765)
<b>Total do Ativo</b>		<b>58.136.187</b>	<b>57.130.490</b>	<b>57.078.087</b>	<b>56.134.189</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

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

Passivo	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>47.587.281</b>	<b>46.064.135</b>	<b>46.393.485</b>	<b>44.895.054</b>
<b>Depósitos</b>	<b>15.a</b>	<b>27.849.659</b>	<b>26.106.522</b>	<b>26.655.862</b>	<b>24.937.363</b>
Depósitos à vista		386.904	448.432	386.871	448.409
Depósitos interfinanceiros		8.506.346	5.732.358	8.254.977	5.482.464
Depósitos a prazo		18.956.409	19.925.732	18.014.014	19.006.490
<b>Captações no mercado aberto</b>	<b>15.b</b>	<b>5.753.165</b>	<b>5.884.794</b>	<b>5.753.165</b>	<b>5.884.794</b>
Carteira própria		5.753.165	5.884.794	5.753.165	5.884.794
<b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>	<b>15.c</b>	<b>10.788.565</b>	<b>10.618.218</b>	<b>10.788.565</b>	<b>10.618.218</b>
Recursos de letras financeiras e imobiliárias		10.788.565	10.618.218	10.788.565	10.618.218
<b>Relações interfinanceiras</b>	<b>16</b>	<b>2.018.964</b>	<b>2.270.533</b>	<b>2.018.964</b>	<b>2.270.533</b>
Recebimentos de pagamentos a liquidar		1.896.712	2.138.323	1.896.712	2.138.323
Correspondentes no País		122.252	132.210	122.252	132.210
<b>Obrigações por empréstimos</b>	<b>17.a</b>	<b>771.938</b>	<b>779.785</b>	<b>771.939</b>	<b>779.863</b>
<b>Instrumentos financeiros derivativos</b>	<b>7.c</b>	<b>129.282</b>	<b>88.353</b>	<b>129.282</b>	<b>88.353</b>
Instrumentos financeiros derivativos		129.282	88.353	129.282	88.353
<b>Outros passivos financeiros</b>	<b>18.a</b>	<b>275.708</b>	<b>315.930</b>	<b>275.708</b>	<b>315.930</b>
<b>Provisões</b>	<b>19</b>	<b>289.391</b>	<b>296.073</b>	<b>337.561</b>	<b>344.282</b>
<b>Obrigações fiscais</b>		<b>190.309</b>	<b>290.260</b>	<b>220.813</b>	<b>337.823</b>
Correntes	20	140.424	221.099	158.341	249.294
Diferidas	33.e	49.885	69.161	62.472	88.529
<b>Outros passivos</b>		<b>2.257.648</b>	<b>2.773.976</b>	<b>2.312.487</b>	<b>2.849.116</b>
Sociais e estatutárias		94.543	425.186	99.207	435.207
Diversos	21	2.163.105	2.348.790	2.213.280	2.413.909
<b>Patrimônio líquido dos acionistas controladores</b>	<b>22</b>	<b>7.811.558</b>	<b>7.706.046</b>	<b>7.811.558</b>	<b>7.706.046</b>
Capital social:		5.928.320	5.928.320	5.928.320	5.928.320
De domiciliados no País		5.491.525	5.495.435	5.491.525	5.495.435
De domiciliados no Exterior		436.795	432.885	436.795	432.885
Reserva de capital		207.322	207.322	207.322	207.322
Reserva de lucros		1.822.631	1.822.631	1.822.631	1.822.631
Outros resultados abrangentes		(16.735)	(17.372)	(16.735)	(17.372)
(Ações em tesouraria)		(234.855)	(234.855)	(234.855)	(234.855)
Lucros acumulados		104.875	-	104.875	-
<b>Participação de acionistas não controladores</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.183</b>	<b>1.868</b>
<b>Total do Patrimônio líquido</b>		<b>7.811.558</b>	<b>7.706.046</b>	<b>7.813.741</b>	<b>7.707.914</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>		<b>58.136.187</b>	<b>57.130.490</b>	<b>57.078.087</b>	<b>56.134.189</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
**PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022**  
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

Nota explicativa	Banco		Consolidado		
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>3.867.923</b>	<b>2.984.258</b>	<b>3.869.086</b>	<b>2.986.692</b>	
Rendas de operações de crédito	8.g	3.627.625	2.684.160	3.628.617	2.685.229
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	329.322	244.136	329.493	245.501
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	(174.965)	(17.904)	(174.965)	(17.904)
Resultado de operação de câmbio		396	29	396	29
Resultado das aplicações compulsórias		85.545	73.837	85.545	73.837
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(2.088.162)</b>	<b>(1.548.114)</b>	<b>(2.053.567)</b>	<b>(1.529.556)</b>	
Operações de captação no mercado	15.d	(1.561.231)	(1.060.625)	(1.523.600)	(1.042.067)
Operações de empréstimos e repasses		7.847	107.810	7.847	107.810
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(534.778)	(595.299)	(537.814)	(595.299)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>1.779.761</b>	<b>1.436.144</b>	<b>1.815.519</b>	<b>1.457.136</b>	
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(1.584.765)</b>	<b>(1.196.367)</b>	<b>(1.613.690)</b>	<b>(1.212.334)</b>	
Receitas de prestação de serviços	23	217.257	174.274	295.287	200.698
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	37.676	7.524	3.978	312
Despesas de pessoal	24	(198.075)	(209.981)	(212.700)	(218.345)
Outras despesas administrativas	25	(966.243)	(764.454)	(996.293)	(780.924)
Despesas tributárias	26	(113.774)	(76.983)	(125.723)	(81.894)
Despesas de provisões	27	(58.617)	(58.267)	(58.561)	(58.456)
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(502.989)	(268.480)	(519.678)	(273.725)
<b>Resultado operacional</b>	<b>194.996</b>	<b>239.777</b>	<b>201.829</b>	<b>244.802</b>	
Resultado não operacional	29	957	4.441	912	3.787
<b>Resultado antes dos tributos</b>	<b>195.953</b>	<b>244.218</b>	<b>202.741</b>	<b>248.589</b>	
<b>Tributos sobre o lucro</b>	<b>33.a</b>	<b>(23.695)</b>	<b>(48.722)</b>	<b>(30.168)</b>	<b>(53.248)</b>
Provisão para imposto de renda		(13.722)	5.138	(19.717)	2.747
Provisão para contribuição social		(11.723)	4.110	(14.071)	2.992
Ativo fiscal diferido		1.750	(57.970)	3.620	(58.987)
<b>Participações de não controladores</b>		-	-	<b>(315)</b>	<b>155</b>
<b>Lucro Líquido</b>	<b>172.258</b>	<b>195.496</b>	<b>172.258</b>	<b>195.496</b>	
<b>Atribuível a:</b>					
Acionistas controladores		172.258	195.496	172.258	195.496
Acionistas não controladores		-	-	315	(155)
<b>Lucro básico e diluído por ação em número médio ponderado de ações atribuível aos acionistas - R\$</b>					
Lucro por ação ordinária		0,14	0,16		
Lucro por ação preferencial		0,14	0,16		

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**  
**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**  
**PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022**  
 (Em milhares de reais)

	<b>Banco</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/03/2022</b>
<b>Lucro líquido</b>	<b>172.258</b>	<b>195.496</b>	<b>172.258</b>	<b>195.496</b>
<b>Itens que serão reclassificados para o resultado</b>				
<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>637</b>	<b>936</b>	<b>637</b>	<b>936</b>
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	13	116	13	116
Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	955	1.208	955	1.208
Efeito tributário	(331)	(388)	(331)	(388)
<b>Resultado Abrangente do Período</b>	<b>172.895</b>	<b>196.432</b>	<b>172.895</b>	<b>196.432</b>
Atribuível a:				
Acionistas controladores	172.895	196.432	172.895	196.432
Acionistas não controladores	-	-	315	(155)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

**BANCO PAN S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
**PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO 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						
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2021</b>	<b>4.175.222</b>	<b>207.322</b>	<b>117.295</b>	<b>1.319.228</b>	<b>(20.434)</b>	-	-	<b>5.798.633</b>	<b>219</b>	<b>5.798.852</b>
Aumento de capital (Nota 22.a)	1.753.098	-	-	-	-	-	-	1.753.098	-	1.753.098
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	936	-	-	936	-	936
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	195.496	195.496	-	195.496
Destinações:										
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.c)	-	-	-	-	-	-	(76.474)	(76.474)	-	(76.474)
Resultado de participações dos acionistas minoritários	-	-	-	-	-	-	-	-	(155)	(155)
<b>Saldos em 31 de Março de 2022</b>	<b>5.928.320</b>	<b>207.322</b>	<b>117.295</b>	<b>1.319.228</b>	<b>(19.498)</b>	-	<b>119.022</b>	<b>7.671.689</b>	<b>64</b>	<b>7.671.753</b>
<b>Saldos em 31 de Dezembro de 2022</b>	<b>5.928.320</b>	<b>207.322</b>	<b>152.600</b>	<b>1.670.031</b>	<b>(17.372)</b>	<b>(234.855)</b>	-	<b>7.706.046</b>	<b>1.868</b>	<b>7.707.914</b>
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	637	-	-	637	-	637
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	172.258	172.258	-	172.258
Destinações:										
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.c)	-	-	-	-	-	-	(67.383)	(67.383)	-	(67.383)
Resultado de participações dos acionistas minoritários	-	-	-	-	-	-	-	-	315	315
<b>Saldos em 31 de Março de 2023</b>	<b>5.928.320</b>	<b>207.322</b>	<b>152.600</b>	<b>1.670.031</b>	<b>(16.735)</b>	<b>(234.855)</b>	<b>104.875</b>	<b>7.811.558</b>	<b>2.183</b>	<b>7.813.741</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

**BANCO PAN S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**  
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
**PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022**  
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>					
<b>Lucro Líquido</b>		<b>172.258</b>	<b>195.496</b>	<b>172.258</b>	<b>195.496</b>
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:					
Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(405)	(35)	(405)	(35)
Depreciação e amortização	25	34.506	27.405	36.279	28.045
Amortização de ágio	28	28.950	5.983	30.708	7.242
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	58.617	58.267	58.561	58.456
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	213	(128)	381	656
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	(1.170)	(4.313)	(1.202)	(4.379)
Variação cambial de obrigações por empréstimos		(20.595)	(126.405)	(20.595)	(126.405)
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	(37.676)	(7.524)	(3.978)	(312)
Perda por <i>impairment</i>		97	-	97	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	534.778	595.299	537.814	595.299
Imposto de renda e contribuição social - diferido		(1.750)	57.970	(3.620)	58.987
<b>Resultado líquido ajustado</b>		<b>767.823</b>	<b>802.015</b>	<b>806.298</b>	<b>813.050</b>
<b>Varição de Ativos e Passivos:</b>					
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		(20.676)	(167.394)	(20.470)	(168.981)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários		(255.300)	(240.763)	(261.480)	(317.788)
Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras		120.798	(444.510)	120.798	(444.510)
(Aumento) em operações de crédito		(952.148)	(1.731.601)	(952.148)	(1.731.601)
(Aumento)/Redução em outros ativos financeiros		(31.528)	444.159	(31.800)	444.024
Redução em ativos fiscais		212.813	300.581	233.582	218.193
(Aumento)/Redução em outros ativos		(54.963)	35.168	(33.547)	520.868
(Aumento) em outros valores e bens		(135.642)	(98.203)	(136.148)	(100.381)
Aumento em depósitos		1.743.137	1.212.667	1.718.499	841.344
(Redução)/Aumento em captações no mercado aberto		(131.629)	937.991	(131.629)	937.991
Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos		378.865	274.353	378.865	274.353
Aumento em obrigações por empréstimos		12.748	18.592	12.671	18.572
Aumento em derivativos		40.929	139.449	40.929	139.449
(Redução) em outros passivos financeiros		(40.222)	(45.013)	(40.222)	(45.013)
(Redução) em provisões		(65.299)	(59.657)	(65.282)	(59.074)
(Redução) em obrigações fiscais		(94.971)	(384.858)	(109.248)	(373.294)
(Redução)/Aumento em outros passivos		(263.711)	13.689	(284.011)	43.371
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(4.980)	-	(7.762)	(1.978)
<b>Caixa Líquido Proveniente nas Atividades Operacionais</b>		<b>1.226.044</b>	<b>1.006.665</b>	<b>1.237.894</b>	<b>1.008.595</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:</b>					
Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		47.983	159.605	47.983	159.605
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(674.621)	(1.403.896)	(674.621)	(1.403.896)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		54.720	101.201	54.720	101.201
Alienação de bens não de uso próprio		73.878	29.419	73.878	29.419
Aumento de investimentos		(1.787)	-	(1.787)	-
(Aquisição) de imobilizado	13.b	(318)	(40.778)	(684)	(41.991)
(Aquisição) de intangível	14.b	(34.450)	(15.945)	(40.375)	(15.947)
<b>Caixa Líquido (Usado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>(534.595)</b>	<b>(1.170.394)</b>	<b>(540.886)</b>	<b>(1.171.609)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:</b>					
Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos		352.608	764.888	352.608	764.888
Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos		(561.126)	(268.768)	(561.126)	(268.768)
Juros sobre o capital próprio pagos		(320.000)	(261.080)	(320.000)	(261.080)
Participação de acionistas não controladores		-	-	315	(155)
<b>Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades de Financiamento</b>		<b>(528.518)</b>	<b>235.040</b>	<b>(528.203)</b>	<b>234.885</b>
<b>Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>162.931</b>	<b>71.311</b>	<b>168.805</b>	<b>71.871</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período</b>	<b>5</b>	<b>2.646</b>	<b>3.474</b>	<b>9.601</b>	<b>9.704</b>
<b>Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>405</b>	<b>35</b>	<b>405</b>	<b>35</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período</b>	<b>5</b>	<b>165.982</b>	<b>74.820</b>	<b>178.811</b>	<b>81.610</b>
<b>Informações Complementares sobre o Fluxo de Caixa</b>					
Juros pagos		(1.242.163)	(534.532)	(1.234.378)	(531.869)
Juros recebidos		3.612.819	2.616.610	3.612.819	2.621.765
Transferência de ativos não de uso próprio		(213)	(446)	(213)	(446)
Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros		968	1.324	968	1.324

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.



**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO  
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022**

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receitas</b>		<b>3.018.703</b>	<b>2.246.910</b>	<b>3.079.940</b>	<b>2.270.939</b>
Intermediação financeira		3.867.923	2.984.258	3.869.086	2.986.692
Prestação de serviços	23	217.257	174.274	295.287	200.698
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(534.778)	(595.299)	(537.814)	(595.299)
Outras receitas/(despesas)		(531.699)	(316.323)	(546.619)	(321.152)
<b>Despesas de Intermediação Financeira</b>		<b>(1.553.384)</b>	<b>(952.815)</b>	<b>(1.515.753)</b>	<b>(934.257)</b>
<b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>		<b>(923.776)</b>	<b>(730.675)</b>	<b>(947.760)</b>	<b>(744.826)</b>
Materiais, energia e outros	25	(803)	(690)	(875)	(725)
Serviços de terceiros	25	(194.121)	(165.176)	(196.362)	(168.830)
Comissões pagas a correspondentes bancários	25	(390.335)	(256.840)	(387.196)	(255.830)
<b>Outras</b>		<b>(338.517)</b>	<b>(307.969)</b>	<b>(363.327)</b>	<b>(319.441)</b>
Processamento de dados	25	(159.732)	(119.579)	(162.220)	(121.187)
Serviços do sistema financeiro	25	(77.857)	(77.704)	(78.107)	(77.982)
Propaganda, promoções e publicações	25	(64.966)	(73.577)	(83.978)	(82.247)
Comunicações	25	(16.603)	(21.059)	(16.906)	(21.202)
Despesas com busca e apreensão de bens	25	(8.584)	(3.841)	(8.584)	(3.841)
Manutenção e conservação de bens	25	(3.596)	(2.170)	(4.878)	(2.182)
Transporte	25	(1.192)	(1.820)	(1.250)	(1.858)
Taxas e emolumentos	25	(889)	(875)	(1.007)	(934)
Viagens	25	(1.038)	(680)	(1.797)	(887)
Outras	25	(4.060)	(6.664)	(4.600)	(7.121)
<b>Valor Adicionado Bruto</b>		<b>541.543</b>	<b>563.420</b>	<b>616.427</b>	<b>591.856</b>
<b>Depreciações e Amortizações</b>		<b>(63.456)</b>	<b>(33.388)</b>	<b>(66.987)</b>	<b>(35.287)</b>
<b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>		<b>478.087</b>	<b>530.032</b>	<b>549.440</b>	<b>556.569</b>
<b>Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>	<b>12.a</b>	<b>37.676</b>	<b>7.524</b>	<b>3.978</b>	<b>312</b>
Resultado de participações em coligadas e controladas		37.676	7.524	3.978	312
<b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>		<b>515.763</b>	<b>537.556</b>	<b>553.418</b>	<b>556.881</b>
<b>Distribuição do Valor Adicionado</b>		<b>515.763</b>	<b>537.556</b>	<b>553.418</b>	<b>556.881</b>
<b>Pessoal</b>		<b>172.546</b>	<b>179.624</b>	<b>184.158</b>	<b>186.836</b>
Remuneração direta	24	133.097	140.208	141.396	145.726
Benefícios	24	27.563	27.365	30.037	28.546
FGTS		10.237	9.909	10.615	10.244
Outros	24	1.649	2.142	2.110	2.320
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		<b>162.998</b>	<b>156.062</b>	<b>184.433</b>	<b>166.651</b>
Federal		154.111	149.266	172.924	158.627
Estadual		21	68	21	162
Municipal		8.866	6.728	11.488	7.862
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>25</b>	<b>7.961</b>	<b>6.374</b>	<b>12.254</b>	<b>8.053</b>
Aluguéis		7.961	6.374	12.254	8.053
<b>Remuneração de capitais próprios</b>		<b>172.258</b>	<b>195.496</b>	<b>172.573</b>	<b>195.341</b>
Juros sobre o capital próprio	22.d	67.383	76.474	67.383	76.474
Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores		104.875	119.022	104.875	119.022
Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores		-	-	315	(155)

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

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

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. (“BTG Pactual”), com 72,08% do capital total.

Em 31/03/2023 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	283.980	43,77	941.541	72,08
Mercado ( <i>free float</i> )	-	-	331.652	51,12	331.652	25,39
<b>Subtotal</b>	<b>657.561</b>	<b>100,00</b>	<b>615.632</b>	<b>94,89</b>	<b>1.273.193</b>	<b>97,46</b>
Ações em tesouraria (2)	-	-	33.140	5,11	33.140	2,54
<b>Total emitido</b>	<b>657.561</b>	<b>100,00</b>	<b>648.772</b>	<b>100,00</b>	<b>1.306.333</b>	<b>100,00</b>

(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

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

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

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

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

detentora da maior plataforma de conteúdo e originação de vendas para o e-commerce do Brasil (“Operação Mosaico”).

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

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

Em reunião da Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) realizada em 04/11/2022, foi aprovada a alteração do objeto social da PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (atual denominação de PAN Arrendamento Mercantil S.A.) de “Sociedade de Arrendamento Mercantil” para “Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimentos”, a qual foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 24/01/2023.

## 2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Intermediárias

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

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

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) relativas ao período findo em 31/03/2023, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

### a) Consolidação:

As demonstrações contábeis intermediárias do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 25/04/2023.

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

Acionistas	Participação total %	
	31/03/2023	31/12/2022
<b>Controladas diretas:</b>		
PAN Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (1)	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
<b>Controladas indiretas:</b>		
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (2)	80,00	80,00
G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (3)	100,00	100,00

(1) Atual denominação da “PAN Arrendamento Mercantil S.A.” (nota 1.a - Eventos Societários);

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

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

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

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

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

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

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

## 3) Principais Práticas Contábeis

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

### a) Moeda funcional e de apresentação:

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

### b) Apuração do resultado:

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

### c) Caixa e equivalentes de caixa:

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

#### d) Instrumentos Financeiros:

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

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

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

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

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

- Títulos para negociação – são títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado;
- Títulos disponíveis para venda – são títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em 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 obrigação e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### iv. Operações de crédito:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **h) Intangível:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

**o) Lucro por ação:**

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

**p) Uso de estimativas contábeis:**

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Administração efetue estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) estimativa dos créditos tributários ativados; (ii) taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado e amortizações de intangíveis; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes das ações cíveis, trabalhistas ou tributárias; (iv) provisões para perdas em ativos não financeiros mantidos para venda; (v) perda ao valor recuperável de ativos não financeiros; (vi) estimativa do valor justo de certos instrumentos financeiros; e (vii) perdas esperadas associadas ao risco de crédito. Os valores de 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 disposto na Resolução BCB nº 2, de 12/08/20, o Banco PAN classifica o resultado recorrente e não recorrente, em notas explicativas, de acordo com a política contábil aprovada pela diretoria, que se baseia na segregação dos eventos não recorrentes que ocorreram e contribuíram para o resultado, que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas do Banco PAN.

**r) Resultado não recorrente:**

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

**s) Eventos subsequentes:**

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

- i. eventos que originam ajustes, relacionados as condições que já existiam na data-base das demonstrações contábeis intermediárias; e
- ii. eventos que não originam ajustes, relacionados as 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	547	12.072	(27)	12.592
Aplicações interfinanceiras de liquidez	461.399	2.080	-	463.479
Títulos e valores mobiliários	9.761.902	1.164.695	(942.395)	9.984.202
Relações interfinanceiras	2.655.155	-	-	2.655.155
Operações de crédito (4)	36.892.631	-	-	36.892.631
Outros ativos financeiros	656.774	1.572	-	658.346
Ativos fiscais	3.614.283	137.144	-	3.751.427
Outros ativos	727.377	88.627	(16.085)	799.919
Outros valores e bens	436.802	6.791	-	443.593
Investimentos	1.446.621	8.733	(1.416.471)	38.883
Imobilizado	117.160	6.465	-	123.625
Intangível	1.159.840	94.395	-	1.254.235
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>57.930.491</b>	<b>1.522.574</b>	<b>(2.374.978)</b>	<b>57.078.087</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>56.930.098</b>	<b>1.521.695</b>	<b>(2.317.604)</b>	<b>56.134.189</b>

Passivo	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Depósitos	27.598.284	-	(942.422)	26.655.862
Captações no mercado aberto	5.753.165	-	-	5.753.165
Recursos de aceites e emissão de títulos	10.788.565	-	-	10.788.565
Relações interfinanceiras	2.018.964	-	-	2.018.964
Obrigações por empréstimos	771.938	1	-	771.939
Derivativos	129.282	-	-	129.282
Outros passivos financeiros	275.708	-	-	275.708
Provisões	332.252	5.309	-	337.561
Obrigações fiscais	192.538	28.275	-	220.813
Outros passivos	2.258.237	70.933	(16.683)	2.312.487
Patrimônio líquido dos acionistas controladores	7.811.558	1.418.056	(1.418.056)	7.811.558
Patrimônio líquido de acionistas não controladores	-	-	2.183	2.183
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>57.930.491</b>	<b>1.522.574</b>	<b>(2.374.978)</b>	<b>57.078.087</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>56.930.098</b>	<b>1.521.695</b>	<b>(2.317.604)</b>	<b>56.134.189</b>

**b) Demonstração do Resultado Consolidado:**

	Financeiro (1)	Outros (2)	Eliminações (3)	Total
Receitas da intermediação financeira	3.867.923	30.837	(29.674)	3.869.086
Despesas da intermediação financeira	(2.080.205)	(3.036)	29.674	(2.053.567)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>1.787.718</b>	<b>27.801</b>	-	<b>1.815.519</b>
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.590.378)	7.949	(31.261)	(1.613.690)
Resultado não operacional	960	(48)	-	912
Tributos sobre o lucro	(26.042)	(4.126)	-	(30.168)
Participações de não controladores	-	-	(315)	(315)
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>172.258</b>	<b>31.576</b>	<b>(31.576)</b>	<b>172.258</b>
<b>Total em 31/03/2022</b>	<b>195.496</b>	<b>4.950</b>	<b>(4.950)</b>	<b>195.496</b>

(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 Intermediárias.

**5) Caixa e Equivalentes de Caixa**

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Disponibilidades em moeda nacional	33	155	12.084	6.421
Disponibilidades em moeda estrangeira	508	522	508	522
<b>Subtotal (caixa)</b>	<b>541</b>	<b>677</b>	<b>12.592</b>	<b>6.943</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	165.441	1.969	166.219	2.658
<b>Total</b>	<b>165.982</b>	<b>2.646</b>	<b>178.811</b>	<b>9.601</b>

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

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

Banco	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
<b>Aplicações no Mercado Aberto:</b>	<b>155.199</b>	-	-	-	-	<b>155.199</b>	-
<b>Posição Bancada</b>	<b>155.199</b>	-	-	-	-	<b>155.199</b>	-
Nota do Tesouro Nacional - NTN	155.199	-	-	-	-	155.199	-
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>10.242</b>	-	-	-	<b>295.958</b>	<b>306.200</b>	<b>277.251</b>
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>165.441</b>	-	-	-	<b>295.958</b>	<b>461.399</b>	-
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>1.969</b>	-	-	-	<b>275.282</b>	-	<b>277.251</b>

Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
<b>Aplicações no Mercado Aberto:</b>	<b>155.199</b>	-	-	-	<b>1.302</b>	<b>156.501</b>	<b>1.508</b>
<b>Posição Bancada</b>	<b>155.199</b>	-	-	-	<b>1.302</b>	<b>156.501</b>	<b>1.508</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	1.302	1.302	1.508
Nota do Tesouro Nacional - NTN	155.199	-	-	-	-	155.199	-
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>10.242</b>	-	-	-	<b>295.958</b>	<b>306.200</b>	<b>277.251</b>
<b>Aplicações em Depósitos de Poupança</b>	<b>778</b>	-	-	-	-	<b>778</b>	<b>689</b>
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>166.219</b>	-	-	-	<b>297.260</b>	<b>463.479</b>	-
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>2.658</b>	-	-	-	<b>276.790</b>	-	<b>279.448</b>

## b) Receitas de aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/03/2022
<b>Rendas de aplicações em operações compromissadas:</b>	<b>2.397</b>	<b>1.316</b>
Posição bancada	2.397	1.316
<b>Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros</b>	<b>9.885</b>	<b>2.046</b>
<b>Total (Nota 7.e)</b>	<b>12.282</b>	<b>3.362</b>

## 7) Títulos e Valores Mobiliários

### a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 31/03/2023 e em 31/12/2022, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Carteira própria:</b>	<b>3.826.426</b>	<b>2.885.495</b>	<b>4.039.045</b>	<b>3.098.576</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	3.773.856	2.843.822	3.773.856	2.843.822
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	52.570	41.673	52.570	41.673
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	209.785	210.029
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	606	1.039
Fundos	-	-	2.228	2.013
<b>Vinculados a prestação de garantias:</b>	<b>155.535</b>	<b>100.865</b>	<b>165.216</b>	<b>102.949</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	17.500	73.194	17.500	73.194
Notas do Tesouro Nacional - NTN	138.035	27.671	138.035	27.671
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	9.631	2.034
Outros	-	-	50	50
<b>Vinculados a compromissos de recompra:</b>	<b>5.779.941</b>	<b>5.948.311</b>	<b>5.779.941</b>	<b>5.948.311</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	5.776.775	5.944.512	5.776.775	5.944.512
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.166	3.799	3.166	3.799
<b>Total</b>	<b>9.761.902</b>	<b>8.934.671</b>	<b>9.984.202</b>	<b>9.149.836</b>

## b) Composição por categorias e prazos:

Banco	31/03/2023								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					
<b>Títulos para negociação:</b>	-	<b>222</b>	<b>46.885</b>	-	-	<b>47.107</b>	<b>47.114</b>	<b>(7)</b>	<b>46.371</b>	<b>(13)</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	222	46.885	-	-	47.107	47.114	(7)	46.371	(13)
<b>Títulos disponíveis para venda:</b>	-	<b>10.399</b>	<b>5.094</b>	<b>10.636</b>	-	<b>26.129</b>	<b>26.170</b>	<b>(41)</b>	<b>72.295</b>	<b>(54)</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	10.399	5.094	10.636	-	26.129	26.170	(41)	72.295	(54)
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	-	<b>4.278.537</b>	<b>3.607.310</b>	<b>916.313</b>	<b>886.506</b>	<b>9.688.666</b>	<b>9.688.666</b>	-	<b>8.816.005</b>	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	4.278.537	3.607.310	916.313	886.506	9.688.666	9.688.666	-	8.816.005	-
<b>Total</b>	-	<b>4.289.158</b>	<b>3.659.289</b>	<b>926.949</b>	<b>886.506</b>	<b>9.761.902</b>	<b>9.761.950</b>	<b>(48)</b>	<b>8.934.671</b>	<b>(67)</b>

Consolidado	31/03/2023								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					
<b>Títulos para negociação:</b>	<b>2.228</b>	<b>222</b>	<b>46.885</b>	-	-	<b>49.335</b>	<b>49.342</b>	<b>(7)</b>	<b>48.384</b>	<b>(13)</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	222	46.885	-	-	47.107	47.114	(7)	46.371	(13)
Fundos	2.228	-	-	-	-	2.228	2.228	-	2.013	-
<b>Títulos disponíveis para venda:</b>	-	<b>46.320</b>	<b>189.195</b>	<b>10.636</b>	-	<b>246.151</b>	<b>271.513</b>	<b>(25.362)</b>	<b>285.397</b>	<b>(26.331)</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	10.399	5.094	10.636	-	26.129	26.170	(41)	72.295	(54)
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	35.921	173.864	-	-	209.785	235.106	(25.321)	210.029	(26.277)
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	-	10.237	-	-	10.237	10.237	-	3.073	-
<b>Títulos mantidos até o vencimento</b>	-	<b>4.278.587</b>	<b>3.607.310</b>	<b>916.313</b>	<b>886.506</b>	<b>9.688.716</b>	<b>9.688.716</b>	-	<b>8.816.055</b>	-
Notas do Tesouro Nacional – NTN	-	4.278.537	3.607.310	916.313	886.506	9.688.666	9.688.666	-	8.816.005	-
Outros	-	50	-	-	-	50	50	-	50	-
<b>Total</b>	<b>2.228</b>	<b>4.325.129</b>	<b>3.843.390</b>	<b>926.949</b>	<b>886.506</b>	<b>9.984.202</b>	<b>10.009.571</b>	<b>(25.369)</b>	<b>9.149.836</b>	<b>(26.344)</b>

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

(2) A coluna reflete o valor contábil após a marcação a mercado, de acordo com o item (2), exceto para as aplicações classificadas em "Títulos mantidos até o vencimento", cujo valor de mercado é inferior ao valor de custo atualizado, no montante de R\$ 204.976 (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 desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e a Carta-Circular BACEN nº 3.026/02. A política de gestão de riscos do Banco PAN define que a utilização de instrumentos derivativos tem como objetivo proteger a exposição gerada pelas operações de crédito do Banco, captações e exposição cambial em operações *offshore*.

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

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

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

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

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

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

Banco e Consolidado	Custo atualizado	Saldo Contábil	Circulante	Não Circulante	Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
			Até 30 dias	Acima de 360 dias		
<b>Posição Ativa</b>	<b>785.801</b>	<b>791.153</b>	<b>392.296</b>	<b>398.857</b>	<b>791.153</b>	<b>803.059</b>
Swap	785.801	791.153	392.296	398.857	791.153	803.059
<b>Posição Passiva</b>	<b>(896.390)</b>	<b>(920.435)</b>	<b>(453.990)</b>	<b>(466.445)</b>	<b>(920.435)</b>	<b>(891.412)</b>
Swap	(896.390)	(920.435)	(453.990)	(466.445)	(920.435)	(891.412)
<b>Contratos Futuros (I)</b>	<b>7.591</b>	<b>7.591</b>	<b>7.591</b>	<b>-</b>	<b>(7.591)</b>	<b>(9.146)</b>
Posição ativa (Nota 9)	9.775	9.775	9.775	-	9.775	697
Posição passiva	(2.184)	(2.184)	(2.184)	-	(2.184)	(9.843)
<b>Total</b>	<b>(102.998)</b>	<b>(121.691)</b>	<b>(54.103)</b>	<b>(67.588)</b>	<b>(121.691)</b>	<b>(97.499)</b>

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

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

Banco e Consolidado	31/03/2023				31/12/2022
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil	Valor de Referência
<b>Contratos de Swap</b>					
<b>Posição ativa:</b>	<b>858.015</b>	<b>785.801</b>	<b>5.352</b>	<b>791.153</b>	<b>858.015</b>
Moeda Estrangeira	858.015	785.801	5.352	791.153	858.015
<b>Posição passiva:</b>	<b>858.015</b>	<b>(896.390)</b>	<b>(24.045)</b>	<b>(920.435)</b>	<b>858.015</b>
Mercado Interfinanceiro	858.015	(896.390)	(24.045)	(920.435)	858.015
<b>Contratos Futuros</b>	<b>27.276.553</b>	-	-	-	<b>27.141.979</b>
<b>Compromissos de Compra:</b>	<b>446.155</b>	-	-	-	<b>552.600</b>
Mercado Interfinanceiro	446.155	-	-	-	552.600
Outros	-	-	-	-	-
<b>Compromissos de Venda:</b>	<b>26.830.398</b>	-	-	-	<b>26.589.379</b>
Mercado Interfinanceiro	26.827.849	-	-	-	26.586.717
Moeda Estrangeira	2.549	-	-	-	2.662

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

Banco e Consolidado	Até 30 dias	De 31 a 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 360 dias	Acima de 360 dias	31/03/2023	31/12/2022
<b>Contratos swaps</b>	-	-	-	<b>429.007</b>	<b>429.008</b>	<b>858.015</b>	<b>858.015</b>
Libor x DI	-	-	-	429.007	429.008	858.015	858.015
<b>Contratos futuros</b>	<b>2.955.999</b>	<b>2.549</b>	<b>3.707.939</b>	<b>6.342.240</b>	<b>14.267.826</b>	<b>27.276.553</b>	<b>27.141.979</b>
DI	2.955.999	-	3.707.939	6.342.240	14.267.826	27.274.004	27.139.317
Dólar	-	2.549	-	-	-	2.549	2.662
<b>Total</b>	<b>2.955.999</b>	<b>2.549</b>	<b>3.707.939</b>	<b>6.771.247</b>	<b>14.696.834</b>	<b>28.134.568</b>	<b>27.999.994</b>

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

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
Balcão	858.015	858.015
B3 S.A. (bolsa)	27.276.553	27.141.979
<b>Total</b>	<b>28.134.568</b>	<b>27.999.994</b>

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

Títulos Públicos	Banco e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	15.533	71.291
Notas do Tesouro Nacional - NTN	138.035	27.671
<b>Total (1)</b>	<b>153.568</b>	<b>98.962</b>

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

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

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
<b>Instrumentos Financeiros</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>2.307.869</b>	<b>2.255.148</b>
Swap – Dólar (1)	791.153	803.059
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	1.516.716	1.452.089
<b>Posição Passiva</b>	<b>(26.879.675)</b>	<b>(24.817.697)</b>
Swap – CDI	(920.435)	(891.412)
Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3)	(25.959.240)	(23.926.285)
<b>Objeto de Hedge</b>		
<b>Posição Ativa</b>	<b>25.718.105</b>	<b>21.500.881</b>
Operações de Crédito (3)	25.718.105	21.500.881
<b>Posição Passiva</b>	<b>(2.334.167)</b>	<b>(2.276.720)</b>
Empréstimo no Exterior (1)	(771.938)	(779.785)
Certificados de depósitos a prazo (2)	(1.562.229)	(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	31/03/2023			31/03/2022		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Swap	78.506	(119.435)	(40.929)	-	(139.450)	(139.450)
Futuro	812.514	(946.550)	(134.036)	908.786	(787.240)	121.546
<b>Total</b>	<b>891.020</b>	<b>(1.065.985)</b>	<b>(174.965)</b>	<b>908.786</b>	<b>(926.690)</b>	<b>(17.904)</b>

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

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Títulos de renda fixa	317.040	240.774	317.211	242.139
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	12.282	3.362	12.282	3.362
<b>Total</b>	<b>329.322</b>	<b>244.136</b>	<b>329.493</b>	<b>245.501</b>



## 8) Operações de Crédito

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

	Banco				Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Veículos (1)	16.922.931	43,05	15.928.307	40,80	16.922.931	43,05	15.928.307	40,80
Consignado (1)	9.181.059	23,36	9.025.613	23,12	9.181.059	23,36	9.025.613	23,12
Financiamento cartões de crédito (1)(2)	6.341.005	16,13	5.910.178	15,14	6.341.005	16,13	5.910.178	15,14
Empréstimo FGTS (1)	1.964.365	5,00	2.943.690	7,54	1.964.365	5,00	2.943.690	7,54
Conta garantida	1.601.188	4,07	1.637.417	4,19	1.601.188	4,07	1.637.417	4,19
Renegociações	569.604	1,45	455.159	1,17	569.604	1,45	455.159	1,17
Empréstimo pessoal	329.142	0,84	414.407	1,06	329.142	0,84	414.407	1,06
Empréstimos imobiliário/habitacionais	217.482	0,55	223.596	0,57	217.482	0,55	223.596	0,57
Créditos vinculados à cessão (3)	161.902	0,41	198.221	0,51	161.902	0,41	198.221	0,51
Capital de giro	28.039	0,07	34.223	0,09	28.039	0,07	34.223	0,09
Limite emergencial	12.744	0,03	14.373	0,04	12.744	0,03	14.373	0,04
<b>Total das operações de crédito</b>	<b>37.329.461</b>	<b>94,96</b>	<b>36.785.184</b>	<b>94,24</b>	<b>37.329.461</b>	<b>94,96</b>	<b>36.785.184</b>	<b>94,24</b>
Outros créditos (4)	1.981.163	5,04	2.250.263	5,76	1.981.265	5,04	2.250.365	5,76
<b>Subtotal</b>	<b>39.310.624</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.447</b>	<b>100,00</b>	<b>39.310.726</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.549</b>	<b>100,00</b>
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	(25.314)	-	(256.298)	-	(25.314)	-	(256.298)	-
<b>Total</b>	<b>39.285.310</b>	<b>-</b>	<b>38.779.149</b>	<b>-</b>	<b>39.285.412</b>	<b>-</b>	<b>38.779.251</b>	<b>-</b>
<b>Circulante</b>	<b>19.799.248</b>		<b>21.263.349</b>		<b>19.799.350</b>		<b>21.263.451</b>	
<b>Não Circulante</b>	<b>19.486.062</b>		<b>17.515.800</b>		<b>19.486.062</b>		<b>17.515.800</b>	

(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 31/03/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso anormal									
	A	B	C	D	E	F	G	H		
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>1.787.053</b>	<b>1.024.668</b>	<b>1.050.548</b>	<b>569.458</b>	<b>377.495</b>	<b>263.083</b>	<b>173.600</b>	<b>412.000</b>	<b>5.657.905</b>	<b>5.251.726</b>
01 a 30	84.082	51.473	53.958	28.489	18.312	12.940	8.838	21.620	279.712	258.123
31 a 60	81.428	48.921	49.359	26.663	17.454	11.969	8.142	20.052	263.988	257.632
61 a 90	74.891	47.197	47.547	25.768	16.459	11.402	7.745	19.116	250.125	232.976
91 a 180	211.768	131.901	133.580	70.765	45.945	31.642	21.254	52.707	699.562	650.368
181 a 365	365.627	220.857	224.408	119.153	77.217	52.222	34.627	86.450	1.180.561	1.087.966
Acima de 365	969.257	524.319	541.696	298.620	202.108	142.908	92.994	212.055	2.983.957	2.764.661
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>131.651</b>	<b>433.932</b>	<b>238.102</b>	<b>300.189</b>	<b>248.666</b>	<b>246.918</b>	<b>243.654</b>	<b>853.374</b>	<b>2.696.486</b>	<b>2.754.212</b>
01 a 14	114.239	15.025	47.718	62.558	32.779	25.001	18.026	25.349	340.695	384.376
15 a 30	17.412	402.647	34.405	32.630	18.445	14.567	9.673	16.946	546.725	418.000
31 a 60	-	16.260	135.232	42.433	25.715	18.695	13.581	27.197	279.113	316.256
61 a 90	-	-	15.021	142.386	30.477	20.702	14.566	28.902	252.054	287.037
91 a 180	-	-	5.726	20.182	132.432	153.600	175.236	101.480	588.656	663.971
181 a 365	-	-	-	-	8.818	14.353	12.572	608.967	644.710	641.935
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	44.533	44.533	42.637
<b>Subtotal</b>	<b>1.918.704</b>	<b>1.458.600</b>	<b>1.288.650</b>	<b>869.647</b>	<b>626.161</b>	<b>510.001</b>	<b>417.254</b>	<b>1.265.374</b>	<b>8.354.391</b>	<b>8.005.938</b>
<b>Provisão Requerida</b>	<b>9.593</b>	<b>14.586</b>	<b>38.659</b>	<b>86.965</b>	<b>187.848</b>	<b>255.000</b>	<b>292.078</b>	<b>1.265.374</b>	<b>2.150.103</b>	<b>2.079.449</b>

Banco	Níveis de risco										Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>1.962.989</b>	<b>28.471.007</b>	<b>181.366</b>	<b>120.466</b>	<b>68.849</b>	<b>54.386</b>	<b>35.341</b>	<b>26.359</b>	<b>35.470</b>	<b>30.956.233</b>	<b>31.029.509</b>	
01 a 30	140.603	3.995.261	23.591	13.451	5.248	2.973	2.097	1.504	6.208	4.190.936	5.780.546	
31 a 60	147.834	1.184.440	10.554	8.152	5.243	3.447	2.404	1.743	3.356	1.367.173	1.613.846	
61 a 90	117.358	1.075.308	9.477	6.987	4.440	2.943	2.016	1.383	1.867	1.221.779	1.067.420	
91 a 180	246.948	2.760.527	22.458	15.780	9.467	6.596	4.242	2.588	3.267	3.071.873	3.119.294	
181 a 365	335.355	4.176.503	32.203	20.683	11.954	9.046	5.698	6.286	4.639	4.602.367	4.697.264	
Acima de 365	974.891	15.278.968	83.083	55.413	32.497	29.381	18.884	12.855	16.133	16.502.105	14.751.139	
<b>Subtotal</b>	<b>1.962.989</b>	<b>28.471.007</b>	<b>181.366</b>	<b>120.466</b>	<b>68.849</b>	<b>54.386</b>	<b>35.341</b>	<b>26.359</b>	<b>35.470</b>	<b>30.956.233</b>	<b>31.029.509</b>	
<b>Provisão Requerida</b>	-	<b>142.355</b>	<b>1.814</b>	<b>3.614</b>	<b>6.885</b>	<b>16.316</b>	<b>17.671</b>	<b>18.451</b>	<b>35.470</b>	<b>242.576</b>	<b>224.209</b>	
<b>Total (1)</b>	<b>1.962.989</b>	<b>30.389.711</b>	<b>1.639.966</b>	<b>1.409.116</b>	<b>938.496</b>	<b>680.547</b>	<b>545.342</b>	<b>443.613</b>	<b>1.300.844</b>	<b>39.310.624</b>	<b>39.035.447</b>	
<b>Total Provisão</b>	-	<b>151.948</b>	<b>16.400</b>	<b>42.273</b>	<b>93.850</b>	<b>204.164</b>	<b>272.671</b>	<b>310.529</b>	<b>1.300.844</b>	<b>2.392.679</b>	<b>2.303.658</b>	

Consolidado	Níveis de risco										Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso anormal											
	A	B	C	D	E	F	G	H				
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>1.787.053</b>	<b>1.024.668</b>	<b>1.050.548</b>	<b>569.458</b>	<b>377.495</b>	<b>263.083</b>	<b>173.600</b>	<b>412.000</b>	<b>5.657.905</b>	<b>5.251.726</b>		
01 a 30	84.082	51.473	53.958	28.489	18.312	12.940	8.838	21.620	279.712	258.123		
31 a 60	81.428	48.921	49.359	26.663	17.454	11.969	8.142	20.052	263.988	257.632		
61 a 90	74.891	47.197	47.547	25.768	16.459	11.402	7.745	19.116	250.125	232.976		
91 a 180	211.768	131.901	133.580	70.765	45.945	31.642	21.254	52.707	699.562	650.368		
181 a 365	365.627	220.857	224.408	119.153	77.217	52.222	34.627	86.450	1.180.561	1.087.966		
Acima de 365	969.257	524.319	541.696	298.620	202.108	142.908	92.994	212.055	2.983.957	2.764.661		
<b>Parcelas Vencidas</b>	<b>131.651</b>	<b>433.932</b>	<b>238.102</b>	<b>300.189</b>	<b>248.666</b>	<b>246.918</b>	<b>243.654</b>	<b>853.374</b>	<b>2.696.486</b>	<b>2.754.212</b>		
01 a 14	114.239	15.025	47.718	62.558	32.779	25.001	18.026	25.349	340.695	384.376		
15 a 30	17.412	402.647	34.405	32.630	18.445	14.567	9.673	16.946	546.725	418.000		
31 a 60	-	16.260	135.232	42.433	25.715	18.695	13.581	27.197	279.113	316.256		
61 a 90	-	-	15.021	142.386	30.477	20.702	14.566	28.902	252.054	287.037		
91 a 180	-	-	5.726	20.182	132.432	153.600	175.236	101.480	588.656	663.971		
181 a 365	-	-	-	-	8.818	14.353	12.572	608.967	644.710	641.935		
Acima de 365	-	-	-	-	-	-	-	44.533	44.533	42.637		
<b>Subtotal</b>	<b>1.918.704</b>	<b>1.458.600</b>	<b>1.288.650</b>	<b>869.647</b>	<b>626.161</b>	<b>510.001</b>	<b>417.254</b>	<b>1.265.374</b>	<b>8.354.391</b>	<b>8.005.938</b>		
<b>Provisão Requerida</b>	<b>9.593</b>	<b>14.586</b>	<b>38.659</b>	<b>86.965</b>	<b>187.848</b>	<b>255.000</b>	<b>292.078</b>	<b>1.265.374</b>	<b>2.150.103</b>	<b>2.079.449</b>		

Consolidado	Níveis de risco										Total em 31/03/2023	Total em 31/12/2022
	Operações em curso normal											
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H			
<b>Parcelas Vincendas</b>	<b>1.962.989</b>	<b>28.471.007</b>	<b>181.366</b>	<b>120.466</b>	<b>68.849</b>	<b>54.386</b>	<b>35.341</b>	<b>26.359</b>	<b>35.572</b>	<b>30.956.335</b>	<b>31.029.611</b>	
01 a 30	140.603	3.995.261	23.591	13.451	5.248	2.973	2.097	1.504	6.310	4.191.038	5.780.648	
31 a 60	147.834	1.184.440	10.554	8.152	5.243	3.447	2.404	1.743	3.356	1.367.173	1.613.846	
61 a 90	117.358	1.075.308	9.477	6.987	4.440	2.943	2.016	1.383	1.867	1.221.779	1.067.420	
91 a 180	246.948	2.760.527	22.458	15.780	9.467	6.596	4.242	2.588	3.267	3.071.873	3.119.294	
181 a 365	335.355	4.176.503	32.203	20.683	11.954	9.046	5.698	6.286	4.639	4.602.367	4.697.264	
Acima de 365	974.891	15.278.968	83.083	55.413	32.497	29.381	18.884	12.855	16.133	16.502.105	14.751.139	
<b>Subtotal</b>	<b>1.962.989</b>	<b>28.471.007</b>	<b>181.366</b>	<b>120.466</b>	<b>68.849</b>	<b>54.386</b>	<b>35.341</b>	<b>26.359</b>	<b>35.572</b>	<b>30.956.335</b>	<b>31.029.611</b>	
<b>Provisão Requerida</b>	-	<b>142.355</b>	<b>1.814</b>	<b>3.614</b>	<b>6.885</b>	<b>16.316</b>	<b>17.671</b>	<b>18.451</b>	<b>35.572</b>	<b>242.678</b>	<b>224.311</b>	
<b>Total (1)</b>	<b>1.962.989</b>	<b>30.389.711</b>	<b>1.639.96</b>	<b>1.409.116</b>	<b>938.496</b>	<b>680.547</b>	<b>545.342</b>	<b>443.613</b>	<b>1.300.946</b>	<b>39.310.726</b>	<b>39.035.549</b>	
<b>Total Provisão</b>	-	<b>151.948</b>	<b>16.400</b>	<b>42.273</b>	<b>93.850</b>	<b>204.164</b>	<b>272.671</b>	<b>310.529</b>	<b>1.300.946</b>	<b>2.392.781</b>	<b>2.303.760</b>	

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

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

Banco	31/03/2023			31/03/2022		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
<b>Saldo do início do exercício</b>	<b>2.303.658</b>	<b>20.251</b>	<b>2.323.909</b>	<b>1.994.644</b>	<b>26.999</b>	<b>2.021.643</b>
Constituição/reversão de provisão	535.008	(230)	534.778	598.033	(2.734)	595.299
Baixas contra a provisão	(445.987)	-	(445.987)	(361.407)	-	(361.407)
<b>Saldo do fim do exercício</b>	<b>2.392.679</b>	<b>20.021</b>	<b>2.412.700</b>	<b>2.231.270</b>	<b>24.265</b>	<b>2.255.535</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.801.712</b>	<b>20.021</b>	<b>1.821.733</b>	<b>1.681.561</b>	<b>24.265</b>	<b>1.705.826</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>590.967</b>	<b>-</b>	<b>590.967</b>	<b>549.709</b>	<b>-</b>	<b>549.709</b>
<b>Créditos Recuperados (2)</b>	<b>54.687</b>	<b>-</b>	<b>54.687</b>	<b>88.114</b>	<b>-</b>	<b>88.114</b>
<b>Efeito no Resultado (3)</b>	<b>(480.321)</b>	<b>230</b>	<b>(480.091)</b>	<b>(509.919)</b>	<b>2.734</b>	<b>(507.185)</b>

Consolidado	31/03/2023			31/03/2022		
	Operações de Crédito	Outros (1)	Total	Operações de crédito	Outros (1)	Total
<b>Saldo do início do exercício</b>	<b>2.303.760</b>	<b>23.328</b>	<b>2.327.088</b>	<b>1.994.746</b>	<b>26.999</b>	<b>2.021.745</b>
Incorporação de saldo (4)	-	-	-	-	3.077	3.077
Constituição/reversão de provisão	535.008	2.806	537.814	598.033	(2.734)	595.299
Baixas contra a provisão	(445.987)	-	(445.987)	(361.407)	-	(361.407)
<b>Saldo do fim do exercício</b>	<b>2.392.781</b>	<b>26.134</b>	<b>2.418.915</b>	<b>2.231.372</b>	<b>27.342</b>	<b>2.258.714</b>
<b>Circulante</b>	<b>1.801.814</b>	<b>26.134</b>	<b>1.827.948</b>	<b>1.681.663</b>	<b>27.342</b>	<b>1.709.005</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>590.967</b>	<b>-</b>	<b>590.967</b>	<b>549.709</b>	<b>-</b>	<b>549.709</b>
<b>Créditos Recuperados (2)</b>	<b>55.679</b>	<b>-</b>	<b>55.679</b>	<b>89.183</b>	<b>-</b>	<b>89.183</b>
<b>Efeito no Resultado (3)</b>	<b>(479.329)</b>	<b>(2.806)</b>	<b>(482.135)</b>	<b>(508.850)</b>	<b>2.734</b>	<b>(506.116)</b>

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

(2) No período findo em 31/03/2023, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 55.679 (sendo R\$ 54.687 de recuperação de crédito do Banco PAN e R\$ 992 de recuperação de crédito na Brazilian Finance &amp; Real Estate); e

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

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

## d) Classificação por setor de atividade:

	Banco				Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
<b>Pessoa Física</b>	<b>37.546.970</b>	<b>95,51</b>	<b>37.241.394</b>	<b>95,40</b>	<b>37.546.970</b>	<b>95,51</b>	<b>37.241.394</b>	<b>95,40</b>
<b>Serviços</b>	<b>1.388.865</b>	<b>3,54</b>	<b>1.419.262</b>	<b>3,64</b>	<b>1.388.967</b>	<b>3,54</b>	<b>1.419.364</b>	<b>3,64</b>
Financeiros	655.561	1,67	676.170	1,73	655.561	1,67	676.272	1,73
Utilitários	168.832	0,43	164.701	0,42	168.832	0,43	164.701	0,42
Construção e Incorporação	57.638	0,15	63.986	0,16	57.740	0,15	63.986	0,16
Mídia, TI e Telecom	18.049	0,05	16.495	0,04	18.049	0,05	16.495	0,04
Transporte e Logística	5.067	0,01	5.338	0,01	5.067	0,01	5.338	0,01
Locação de Veículos	2.582	0,01	2.593	0,01	2.582	0,01	2.593	0,01
Saúde, Segurança e Educação	1.252	-	1.112	-	1.252	-	1.112	-
Outros Serviços	479.884	1,22	488.867	1,25	479.884	1,22	488.867	1,25
<b>Comércio</b>	<b>374.740</b>	<b>0,95</b>	<b>374.737</b>	<b>0,96</b>	<b>374.740</b>	<b>0,95</b>	<b>374.737</b>	<b>0,96</b>
Atacado e Varejo	374.740	0,95	374.737	0,96	374.740	0,95	374.737	0,96
<b>Indústrias de Base</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>-</b>
Outras Indústrias	49	-	54	-	49	-	54	-
<b>Total (1)</b>	<b>39.310.624</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.447</b>	<b>100,00</b>	<b>39.310.726</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.549</b>	<b>100,00</b>

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

## e) Concentração das operações de crédito:

	Banco				Consolidado			
	31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%
10 maiores devedores	669.178	1,70	698.207	1,79	669.178	1,70	698.207	1,79
50 seguintes maiores devedores	576.298	1,47	581.780	1,49	576.298	1,47	581.780	1,49
100 seguintes maiores devedores	228.980	0,58	234.184	0,60	228.980	0,58	234.184	0,60
Demais devedores	37.836.168	96,25	37.521.276	96,12	37.836.270	96,25	37.521.378	96,12
<b>Total</b>	<b>39.310.624</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.447</b>	<b>100,00</b>	<b>39.310.726</b>	<b>100,00</b>	<b>39.035.549</b>	<b>100,00</b>

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

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

Nos períodos findos em 31/03/2023 e em 31/12/2022, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

Banco e Consolidado	31/03/2023			31/03/2022		
	Valor da cessão	Valor presente	Resultado	Valor da cessão	Valor presente	Resultado
Consignado/FGTS	4.477.443	3.638.874	838.569	2.232.406	1.773.941	458.465
<b>Total (Nota 8.g)</b>	<b>4.477.443</b>	<b>3.638.874</b>	<b>838.569</b>	<b>2.232.406</b>	<b>1.773.941</b>	<b>458.465</b>

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

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

As responsabilidades por créditos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios totalizam R\$ 161.902, 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\$ 264.220 (R\$ 304.943 em 31/12/2022) (Nota 18.a).

## g) Rendas de operações de crédito:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Veículos	1.087.775	852.363	1.087.775	852.363
Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)	838.569	458.465	838.569	458.465
Consignado	563.270	399.927	563.270	399.927
Cartão de crédito	531.977	423.129	531.977	423.129
Empréstimo FGTS	178.822	269.364	178.822	269.364
Recuperação de créditos baixados como prejuízos	54.687	88.114	55.679	89.183
Empréstimo pessoal	50.927	77.675	50.927	77.675
Prêmio de performance das cessões	23.988	40.116	23.988	40.116
Conta Garantida/Capital de giro	42.018	33.876	42.018	33.876
Renegociações	16.490	5.256	16.490	5.256
Rendas imobiliárias/habitacionais	6.651	11.231	6.651	11.231
Limite emergencial	1.466	1.888	1.466	1.888
Outras	1	17	1	17
Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (1)	230.984	22.739	230.984	22.739
<b>Total</b>	<b>3.627.625</b>	<b>2.684.160</b>	<b>3.628.617</b>	<b>2.685.229</b>

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

## 9) Outros ativos financeiros

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Valores a receber por cessão de créditos	642.991	619.005	642.991	619.005
Negociação e intermediação de valores	9.780	795	9.780	795
Confissão de dívida (1)	4.003	5.088	4.003	5.088
Recebíveis imobiliários (2)	-	-	1.572	1.300
<b>Total</b>	<b>656.774</b>	<b>624.888</b>	<b>658.346</b>	<b>626.188</b>
<b>Circulante</b>	<b>319.246</b>	<b>299.096</b>	<b>318.684</b>	<b>298.640</b>
<b>Não circulante</b>	<b>337.528</b>	<b>325.792</b>	<b>339.662</b>	<b>327.548</b>

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 31/03/2023 é de R\$ 1.340 (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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais e fiscais	243.458	226.025	267.417	249.834
Devedores diversos	256.147	223.869	268.214	236.821
Valores a receber de sociedades ligadas	36.318	38.343	21.338	23.145
Valores a receber de empréstimos consignados (1)	3.706	3.390	3.706	3.390
Listagem de produtos (2)	-	-	44.631	73.521
Benefício residual em operações securitizadas	-	-	4.513	4.561
Outros (3)	171.736	164.902	190.100	178.264
<b>Total</b>	<b>711.365</b>	<b>656.529</b>	<b>799.919</b>	<b>769.536</b>
<b>Circulante</b>	<b>585.848</b>	<b>519.172</b>	<b>638.800</b>	<b>606.293</b>
<b>Não circulante</b>	<b>125.517</b>	<b>137.357</b>	<b>161.119</b>	<b>163.243</b>

(1) Refere-se basicamente a valores recebidos e ainda não repassados ao Banco por governos estaduais e prefeituras, cujos repasses vêm sendo negociados pelo Banco PAN, que constitui provisão para perdas e para os repasses em atraso há mais de 180 dias, cujo saldo em 31/03/2023 é de R\$ 9.715 (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\$ 6.113 em 31/03/2023 (R\$ 3.077 em 31/12/2022); e

(3) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 8.966 em 31/03/2023 (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	31/03/2023	31/12/2022	Custo	Provisão para perdas	31/03/2023	31/12/2022
<b>Bens não de uso próprio</b>	<b>234.835</b>	<b>(37.330)</b>	<b>197.505</b>	<b>195.534</b>	<b>240.498</b>	<b>(37.859)</b>	<b>202.639</b>	<b>201.163</b>
Imóveis	136.348	(31.090)	105.258	108.884	141.776	(31.384)	110.392	114.512
Veículos	98.487	(6.240)	92.247	86.650	98.722	(6.475)	92.247	86.651
Outros	1.227	-	1.227	1.496	1.227	-	1.227	1.496
<b>Total</b>	<b>236.062</b>	<b>(37.330)</b>	<b>198.732</b>	<b>197.030</b>	<b>241.725</b>	<b>(37.859)</b>	<b>203.866</b>	<b>202.659</b>
<b>Circulante</b>			<b>198.732</b>	<b>197.030</b>			<b>203.866</b>	<b>202.659</b>

### b) Despesas antecipadas

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Serviços do sistema financeiro	99.872	107.072	99.939	107.150
Processamento de dados	1.897	2.122	1.897	2.122
Manutenção de softwares	4.842	3.168	4.842	3.168
Outras	131.036	64.266	133.049	65.403
<b>Total</b>	<b>237.647</b>	<b>176.628</b>	<b>239.727</b>	<b>177.843</b>
<b>Circulante</b>	<b>188.569</b>	<b>53.288</b>	<b>190.141</b>	<b>53.943</b>
<b>Não circulante</b>	<b>49.078</b>	<b>123.340</b>	<b>49.586</b>	<b>123.900</b>

## 12) Investimentos

### a) Participações em controladas e coligadas:

Empresas	Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado	Quantidade de ações/cotas possuídas (em milhares)				Participação no capital social	Resultado Ajustado	Saldo dos Investimentos			Ajuste decorrente de avaliação (1)	
			ON		PN	Cotas			31/03/2023	31/03/2023	31/12/2022	Período findo em	
												31/03/2023	31/03/2022
<b>Controladas e coligadas diretas do PAN</b>													
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos (2)	356.735	247.038	11	-	-	100,00	3.695	247.038	243.344	3.695	2.262		
Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)	42.388	83.783	-	-	48.168	100,00	1.484	83.783	82.299	1.485	741		
Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)	174.201	234.806	77.865	-	-	100,00	3.850	234.806	230.982	3.850	3.092		
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (3)	107.662	204.710	0,2	0,5	-	100,00	2.765	204.710	201.933	2.765	859		
BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)	179.864	226.533	-	-	179.864	100,00	943	226.533	224.945	943	445		
Bw Properties S.A.	400.442	521.843	23	-	-	3,86	-	20.143	16.165	3.978	312		
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (4)	642.033	657.906	126.596	-	-	100,00	20.960	1.700.121	1.708.111	20.960	(187)		
<b>Total</b>								<b>2.717.134</b>	<b>2.707.779</b>	<b>37.676</b>	<b>7.524</b>		

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

(2) Empresas que tiveram suas demonstrações contábeis intermediárias do período findo em 31/03/2023 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) Empresa que teve sua demonstração contábil intermediária do período findo em 31/03/2023 revisada por outro auditor independente; e

(4) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 31/03/2023, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, já líquido de amortização, no montante de R\$ 1.042.215.

**b) Outros investimentos:**

<b>Banco e Consolidado</b>	<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa)	7.480	5.693
Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP)	11.260	11.260
<b>Total</b>	<b>18.740</b>	<b>16.953</b>

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

<b>Banco</b>	<b>Taxa anual</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Valor residual</b>	
				<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	37.164	(7.710)	29.454	31.384
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.606	(4.118)	3.488	3.628
Sistemas de processamento de dados	20%	52.696	(31.522)	21.174	23.308
Máquinas de aquisição	33%	106.583	(43.539)	63.044	71.925
<b>Total em 31/03/2023</b>		<b>204.049</b>	<b>(86.889)</b>	<b>117.160</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>204.121</b>	<b>(73.876)</b>	<b>-</b>	<b>130.245</b>

<b>Consolidado</b>	<b>Taxa anual</b>	<b>Custo</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Valor residual</b>	
				<b>31/03/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.430	(9.621)	31.809	33.838
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.836	(4.201)	3.635	3.780
Sistemas de processamento de dados	20%	59.630	(34.493)	25.137	27.185
Máquinas de aquisição	33%	106.583	(43.539)	63.044	71.925
<b>Total em 31/03/2023</b>		<b>215.479</b>	<b>(91.854)</b>	<b>123.625</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>215.188</b>	<b>(78.460)</b>	<b>-</b>	<b>136.728</b>

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

<b>Banco</b>	<b>Instalação, móveis e equipamentos de uso</b>	<b>Sistemas de segurança e comunicações</b>	<b>Sistemas de processamento de dados</b>	<b>Máquinas de aquisição</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>31.384</b>	<b>3.628</b>	<b>23.308</b>	<b>71.925</b>	<b>130.245</b>
Aquisições	-	269	49	-	318
Baixas	-	(4)	(93)	-	(97)
Depreciação	(1.930)	(405)	(2.090)	(8.881)	(13.306)
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>29.454</b>	<b>3.488</b>	<b>21.174</b>	<b>63.044</b>	<b>117.160</b>

<b>Consolidado</b>	<b>Instalação, móveis e equipamentos de uso</b>	<b>Sistemas de segurança e comunicações</b>	<b>Sistemas de processamento de dados</b>	<b>Máquinas de aquisição</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>33.838</b>	<b>3.780</b>	<b>27.185</b>	<b>71.925</b>	<b>136.728</b>
Aquisições	19	269	396	-	684
Baixas	-	(4)	(93)	-	(97)
Depreciação	(2.048)	(410)	(2.351)	(8.881)	(13.690)
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>31.809</b>	<b>3.635</b>	<b>25.137</b>	<b>63.044</b>	<b>123.625</b>

#### 14) Intangível

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

Banco	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	208.577	(134.720)	73.857	60.181
Licença de uso	20% a 60%	194.890	(151.122)	43.768	44.194
<b>Total em 31/03/2023</b>		<b>403.467</b>	<b>(285.842)</b>	<b>117.625</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>369.016</b>	<b>(264.641)</b>	<b>-</b>	<b>104.375</b>

Consolidado	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual	
				31/03/2023	31/12/2022
Softwares	20% a 60%	257.303	(148.079)	109.224	90.626
Licença de uso	20% a 60%	194.969	(151.201)	43.768	44.194
Marcas e patentes	5% a 50%	30.867	(5.295)	25.572	25.958
Ágio	10%	1.197.142	(121.471)	1.075.671	1.106.379
<b>Total em 31/03/2023</b>		<b>1.680.281</b>	<b>(426.046)</b>	<b>1.254.235</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>1.639.922</b>	<b>(372.765)</b>	<b>-</b>	<b>1.267.157</b>

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

###### Banco

	Softwares	Licença de uso	Total
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>60.181</b>	<b>44.194</b>	<b>104.375</b>
Adições	17.276	17.174	34.450
Amortização	(3.600)	(17.600)	(21.200)
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>73.857</b>	<b>43.768</b>	<b>117.625</b>

###### Consolidado

	Softwares	Licença de uso	Marcas e patentes	Ágio	Total
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>90.626</b>	<b>44.194</b>	<b>25.958</b>	<b>1.106.379</b>	<b>1.267.157</b>
Adições	23.201	17.174	-	-	40.375
Amortização	(4.603)	(17.600)	(386)	(30.708)	(53.297)
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>109.224</b>	<b>43.768</b>	<b>25.572</b>	<b>1.075.671</b>	<b>1.254.235</b>

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

##### a) Depósitos:

Banco	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias			
Depósitos à vista	386.904	-	-	-	-	386.904	448.432
Depósitos interfinanceiros	556.524	1.139.964	17.456	22.061	6.770.341	8.506.346	5.732.358
Depósitos a prazo (I)	2.088.642	3.382.629	1.731.369	3.729.750	8.024.019	18.956.409	19.925.732
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>3.032.070</b>	<b>4.522.593</b>	<b>1.748.825</b>	<b>3.751.811</b>	<b>14.794.360</b>	<b>27.849.659</b>	<b>-</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>3.031.556</b>	<b>2.276.623</b>	<b>4.746.899</b>	<b>3.542.117</b>	<b>12.509.327</b>	<b>-</b>	<b>26.106.522</b>



Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	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	386.871	-	-	-	-	386.871	448.409
Depósitos interfinanceiros	556.455	904.294	16.042	7.845	6.770.341	8.254.977	5.482.464
Depósitos a prazo (1)	2.084.993	3.373.185	1.707.067	3.577.839	7.270.930	18.014.014	19.006.490
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>3.028.319</b>	<b>4.277.479</b>	<b>1.723.109</b>	<b>3.585.684</b>	<b>14.041.271</b>	<b>26.655.862</b>	-
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>3.006.456</b>	<b>2.266.190</b>	<b>4.498.644</b>	<b>3.257.644</b>	<b>11.908.429</b>	-	<b>24.937.363</b>

(1) Objeto de hedge contábil.

**b) Captações no mercado aberto:**

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	31/12/2022
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	Acima de 360 dias		
<b>Carteira Própria</b>	<b>5.749.998</b>	-	<b>39</b>	<b>156</b>	<b>2.972</b>	<b>5.753.165</b>	<b>5.884.794</b>
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	-	-	39	156	2.972	3.167	3.800
Notas do Tesouro Nacional – NTN	5.749.998	-	-	-	-	5.749.998	5.880.994
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>5.749.998</b>	-	<b>39</b>	<b>156</b>	<b>2.972</b>	<b>5.753.165</b>	-
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>5.880.994</b>	<b>202</b>	-	<b>76</b>	<b>3.522</b>	-	<b>5.884.794</b>

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

Banco e Consolidado	Circulante				Não Circulante	31/03/2023	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	183.123	219.634	789.555	2.115.772	7.332.421	10.640.505	10.529.449
Letras de Crédito Imobiliário – LCI	1.013	10.396	42.184	88.208	6.259	148.060	88.769
<b>Total em 31/03/2023</b>	<b>184.136</b>	<b>230.030</b>	<b>831.739</b>	<b>2.203.980</b>	<b>7.338.680</b>	<b>10.788.565</b>	-
<b>Total em 31/12/2022</b>	<b>14.121</b>	<b>291.159</b>	<b>401.134</b>	<b>1.430.766</b>	<b>8.481.038</b>	-	<b>10.618.218</b>

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

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Depósitos a prazo	677.349	633.797	647.676	620.808
Letras financeiras	375.870	269.786	375.870	269.786
Depósitos interfinanceiros	293.296	100.953	285.338	95.384
Operações compromissadas	200.218	34.828	200.218	34.828
Créditos cedidos com retenção de risco	5.221	9.287	5.221	9.287
Contribuições ao fundo garantidor de créditos	5.920	7.285	5.920	7.285
Letras de crédito imobiliário	3.357	4.689	3.357	4.689
<b>Total</b>	<b>1.561.231</b>	<b>1.060.625</b>	<b>1.523.600</b>	<b>1.042.067</b>

**16) Relações interfinanceiras**

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
Recebimentos e pagamentos a liquidar (1)	1.896.712	2.138.323
Relações com Correspondentes (2)	122.252	132.210
<b>Total</b>	<b>2.018.964</b>	<b>2.270.533</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.018.964</b>	<b>2.270.533</b>

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

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

## 17) Obrigações por empréstimos

### a) Saldos patrimoniais:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Empréstimos</b>				
No País	-	-	1	78
No Exterior (1)(2)	771.938	779.785	771.938	779.785
<b>Total</b>	<b>771.938</b>	<b>779.785</b>	<b>771.939</b>	<b>779.863</b>
<b>Circulante</b>	<b>390.908</b>	<b>388.458</b>	<b>390.909</b>	<b>388.536</b>
<b>Não circulante</b>	<b>381.030</b>	<b>391.327</b>	<b>381.030</b>	<b>391.327</b>

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

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

## 18) Outros passivos financeiros

### a) Composição:

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii)	264.220	304.943
Dívidas subordinadas (18.b)	11.488	10.987
<b>Total</b>	<b>275.708</b>	<b>315.930</b>
<b>Circulante</b>	<b>161.154</b>	<b>172.518</b>
<b>Não circulante</b>	<b>114.554</b>	<b>143.412</b>

### b) Dívidas subordinadas:

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

Banco e Consolidado	31/03/2023	31/12/2022
<b>No País:</b>		
R\$ 8.000 (1)	11.488	10.987
<b>Total</b>	<b>11.488</b>	<b>10.987</b>
<b>Não Circulante</b>	<b>11.488</b>	<b>10.987</b>

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

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

### Provisões:

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

### Processos trabalhistas

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

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

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

### Processos cíveis

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

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

#### 1) ações massificadas

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

#### 2) ações cíveis estratégicas

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

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

### Processos tributários

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

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

#### I. Provisões segregadas por natureza:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Processos cíveis	196.198	199.052	200.552	204.427
Processos trabalhistas	87.801	91.738	89.741	94.253
Processos tributários	5.392	5.283	47.268	45.602
<b>Total</b>	<b>289.391</b>	<b>296.073</b>	<b>337.561</b>	<b>344.282</b>

#### II. Movimentação das provisões:

Banco	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>199.052</b>	<b>91.738</b>	<b>5.283</b>	<b>296.073</b>
Constituição líquida de reversão	49.211	9.420	(14)	58.617
Atualização monetária	-	-	126	126
Baixas por pagamento	(52.065)	(13.357)	(3)	(65.425)
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>196.198</b>	<b>87.801</b>	<b>5.392</b>	<b>289.391</b>

Consolidado	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>204.427</b>	<b>94.253</b>	<b>45.602</b>	<b>344.282</b>
Constituição líquida de reversão	49.315	8.844	402	58.561
Atualização monetária	-	-	1.320	1.320
Baixas por pagamento	(53.190)	(13.356)	(56)	(66.602)
<b>Saldo em 31/03/2023</b>	<b>200.552</b>	<b>89.741</b>	<b>47.268</b>	<b>337.561</b>

### 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 março de 2023, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 796 (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 março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 990.418 (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 março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 25.407 (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 março de 2023, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 25.896 (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 março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.154 (R\$ 5.068 em 31/12/2022);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 245.952 (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, 2013, 2016 e 2017. Em março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 138.845 (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 março de 2023, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 87.411 (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 março de 2023, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 261.377 (R\$ 254.790 em 31/12/2022).

## 20) Obrigações fiscais correntes

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	53.827	130.794	62.121	150.558
COFINS a recolher	47.567	45.055	50.089	46.954
Impostos e contribuições sobre salários	19.635	25.286	23.800	28.665
Impostos retidos na fonte sobre terceiros	6.362	5.733	6.494	5.871
PIS a recolher	7.730	7.321	8.245	7.703
ISS a recolher	3.444	3.356	4.898	5.099
Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa	1.859	3.554	1.859	3.554
Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14	-	-	835	890
<b>Total</b>	<b>140.424</b>	<b>221.099</b>	<b>158.341</b>	<b>249.294</b>
<b>Circulante</b>	<b>140.424</b>	<b>221.099</b>	<b>158.341</b>	<b>249.294</b>

## 21) Outros passivos diversos

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Pagamentos a efetuar	1.080.341	1.134.830	1.123.150	1.192.658
Operações vinculadas a cessão	745.096	909.860	745.096	909.860
Arrecadação de cobrança	77.875	118.272	78.115	118.512
Operações com cartão de crédito	114.091	37.468	114.091	37.468
Negociação e intermediação de valores	8.420	18.262	9.403	19.224
Valores a pagar a sociedades ligadas	33.447	36.443	32.363	35.408
Valores específicos de consórcio	-	-	1.018	1.017
Outros	103.835	93.655	110.044	99.762
<b>Total</b>	<b>2.163.105</b>	<b>2.348.790</b>	<b>2.213.280</b>	<b>2.413.909</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.162.279</b>	<b>2.343.247</b>	<b>2.206.902</b>	<b>2.403.651</b>
<b>Não circulante</b>	<b>826</b>	<b>5.543</b>	<b>6.378</b>	<b>10.258</b>

## 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 31/03/2023 e em 31/12/2022.

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

	31/03/2023	31/12/2022
Ordinárias	657.561	657.561
Preferenciais	648.772	648.772
<b>Subtotal</b>	<b>1.306.333</b>	<b>1.306.333</b>
Em tesouraria (preferenciais) (1)	(33.140)	(33.153)
<b>Total</b>	<b>1.273.193</b>	<b>1.273.180</b>

(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 artigo 193, §1º, da Lei nº 6.404/76, o Banco PAN poderá deixar de destinar parcela do lucro líquido para a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% (trinta por cento) do capital social.

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

### 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.

	31/03/2023	% (1)	31/03/2022	% (1)
<b>Lucro líquido</b>	<b>172.258</b>		<b>195.496</b>	
(-) Reserva Legal	(8.613)		(9.775)	
<b>Base de cálculo</b>	<b>163.645</b>		<b>185.721</b>	
<b>Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos</b>	<b>67.383</b>		<b>76.474</b>	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(10.107)		(11.471)	
<b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados provisionados</b>	<b>57.276</b>	<b>35,0%</b>	<b>65.003</b>	<b>35,0%</b>

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

### d) Lucro por ação:

	31/03/2023	31/03/2022
<b>Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição</b>	<b>172.258</b>	<b>195.496</b>
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	88.899	106.138
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	83.359	89.358
Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)	657.561	657.561
Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)	616.589	553.600
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição	0,14	0,16
Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição	0,14	0,16

### 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 refletirá na alteração da composição acionária, após a ratificação na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser realizada em 28/04/2023, a qual passará a ser disposta 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 31/03/2023 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 234.855, sendo composto por 33.140 ações preferenciais.

### 23) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Operações de crédito	97.963	74.066	97.963	74.066
Rendas de cartão	70.087	70.924	70.115	70.743
Rendas de intermediação de negócios	48.236	26.447	48.236	26.447
Receita na listagem de produtos (1)	-	-	61.557	19.696
Receita com publicidade (2)	-	-	13.966	5.937
Outras	971	2.837	3.450	3.809
<b>Total</b>	<b>217.257</b>	<b>174.274</b>	<b>295.287</b>	<b>200.698</b>

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

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

### 24) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Proventos	124.425	132.753	132.416	137.876
Encargos sociais	35.766	40.266	39.157	41.753
Benefícios (Nota 32)	27.563	27.365	30.037	28.546
Honorários (Nota 30.b)	8.672	7.455	8.980	7.850
Outros	1.649	2.142	2.110	2.320
<b>Total</b>	<b>198.075</b>	<b>209.981</b>	<b>212.700</b>	<b>218.345</b>

### 25) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Comissões pagas a correspondentes bancários	390.335	256.840	387.196	255.830
Serviços de terceiros	194.121	165.176	196.362	168.830
Processamentos de dados	159.732	119.579	162.220	121.187
Serviços do sistema financeiro	77.857	77.704	78.107	77.982
Propaganda, promoções e publicidade	64.966	73.577	83.978	82.247
Comunicações	16.603	21.059	16.906	21.202
Aluguéis	7.961	6.374	12.254	8.053
Depreciação e amortização	34.506	27.405	36.279	28.045
Despesas com busca e apreensão de bens	8.584	3.841	8.584	3.841
Manutenção e conservação de bens	3.596	2.170	4.878	2.182
Transportes	1.192	1.820	1.250	1.858
Viagens	1.038	680	1.797	887
Taxas e emolumentos	889	875	1.007	934
Água, energia e gás	410	327	443	345
Materiais de consumo	393	363	432	380
Outras	4.060	6.664	4.600	7.121
<b>Total</b>	<b>966.243</b>	<b>764.454</b>	<b>996.293</b>	<b>780.924</b>

## 26) Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Contribuição à COFINS	88.730	58.794	96.400	61.830
Contribuição ao PIS	14.419	9.631	15.996	10.241
Imposto sobre serviços	8.847	6.656	11.341	7.511
Impostos e taxas	1.778	1.902	1.986	2.312
<b>Total</b>	<b>113.774</b>	<b>76.983</b>	<b>125.723</b>	<b>81.894</b>

## 27) Despesas de provisões

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Provisão/(reversão) de processos cíveis	(49.211)	(46.335)	(49.315)	(46.952)
Provisão/(reversão) de processos trabalhistas	(9.420)	(11.933)	(8.844)	(11.562)
Provisão/(reversão) de processos tributários	14	1	(402)	58
<b>Total</b>	<b>(58.617)</b>	<b>(58.267)</b>	<b>(58.561)</b>	<b>(58.456)</b>

## 28) Outras receitas e (despesas) operacionais

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Recuperação de encargos e despesas	40.910	19.918	41.068	20.252
Varição monetária / cambial	13.198	9.451	12.981	9.371
Despesas com operações de crédito cedidas	(360.285)	(199.851)	(360.285)	(199.851)
Descontos concedidos	(95.616)	(52.508)	(95.616)	(52.508)
Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes	(33.018)	(25.615)	(33.018)	(25.615)
Gravames	(9.878)	(6.887)	(9.879)	(6.887)
Amortização de ágio (Nota 14.b)	(28.950)	(5.983)	(30.708)	(7.242)
Outras	(29.350)	(7.005)	(44.221)	(11.245)
<b>Total</b>	<b>(502.989)</b>	<b>(268.480)</b>	<b>(519.678)</b>	<b>(273.725)</b>

## 29) Resultado não operacional

	Banco		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	(213)	128	(381)	(656)
Resultado na alienação de outros valores e bens	1.170	4.313	1.202	4.379
Outras	-	-	91	64
<b>Total</b>	<b>957</b>	<b>4.441</b>	<b>912</b>	<b>3.787</b>



### 30) Saldos e Transações com Partes Relacionadas

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

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

Banco	Prazo Máximo	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
		Ativo	Ativo	Receitas	Receitas
		(Passivo)	(Passivo)	(Despesas)	(Despesas)
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (a)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	301.157	275.282	11.405	2.593
		301.157	275.282	11.405	2.593
<b>Cessão de crédito</b>					
Banco BTG Pactual S.A. (b)	Sem prazo	2.325	2.225	100	13
		2.325	2.225	100	13
<b>Outros ativos</b>					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	21.291	23.121	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	-	105	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	26	24	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (c)	Sem prazo	5.107	5.107	-	79
Brazilian Securities Companhia de Securitização (c) (d)	Sem prazo	4.390	4.467	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.(c) (d)	Sem prazo	225	240	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A. (c) (d)	Sem prazo	5.280	5.280	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	19	-
		-	919	19	-
<b>Depósitos à vista (e)</b>					
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(337)	(337)	-	-
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	Sem prazo	(6)	(3)	-	-
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	Sem prazo	(8)	(12)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	(101)	(62)	-	-
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	Sem prazo	(3)	(2)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(10)	(4)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(6)	(2)	-	-
		(6)	(2)	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026	(6.129.402)	(4.435.218)	(224.464)	(68.369)
Pan Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	10/02/2024	(251.370)	(249.894)	(7.958)	(5.569)
		(251.370)	(249.894)	(7.958)	(5.569)
<b>Depósitos a prazo (g)</b>					
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(64.050)	(49.559)	(2.051)	(1.345)
Pan Administradora de Consórcio Ltda.	13/03/2026	(77.348)	(75.948)	(2.474)	(1.755)
Brazilian Securities Companhia de Securitização	16/03/2026	(207.535)	(204.375)	(6.565)	(4.432)
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	16/03/2026	(90.768)	(87.625)	(2.837)	(2.033)
BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.	04/03/2026	(65.139)	(60.541)	(1.973)	(1.158)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	20/12/2024	(500.532)	(489.714)	(15.795)	(3.611)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	11/09/2023	(1.074)	(1.040)	(34)	-
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(2.008)	(1.663)	(41)	(33)
		(2.008)	(1.663)	(41)	(33)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	03/04/2023	(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
		(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b>					
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)
		(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)

<b>Outros passivos</b>		<b>(196.788)</b>	<b>(373.757)</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (i)	Sem prazo	(163.371)	(337.351)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	(32.333)	(35.370)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(410)	(241)	-	-
Brazilian Securities Companhia de Securitização	Sem prazo	(201)	(240)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo	(473)	(555)	-	-
<b>Receita de prestação de serviços</b>		-	-	<b>48.236</b>	<b>26.447</b>
,Too Seguros S.A. (j)	-	-	-	48.236	26.447
<b>Despesas de Pessoal</b>		-	-	<b>(72)</b>	<b>(79)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(72)	(79)
<b>Outras despesas administrativas</b>		-	-	<b>(16.786)</b>	<b>(15.837)</b>
,Too Seguros S.A.	-	-	-	(912)	(1.033)
Banco BTG Pactual S.A. (k)	-	-	-	(1.045)	(983)
BTG Pactual Corretora (l)	-	-	-	(27)	(27)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	(1.607)	(1.011)
Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.	-	-	-	(1.570)	-
Tecban S.A.	-	-	-	(3.199)	(7.434)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	(8.426)	(5.349)
<b>Outras despesas operacionais</b>		-	-	<b>(8.907)</b>	<b>(211)</b>
Banco BTG Pactual S.A. (m)	-	-	-	(8.907)	(211)
<b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>		-	-	<b>723.946</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	723.946	-

- (a) Referem-se as aplicações do Banco PAN com taxas equivalentes às do CDI;
- (b) Refere-se ao prêmio de performance das cessões de créditos sem coobrigação;
- (c) Saldo provisionado referente a dividendos que serão pagos até 31/12/2023, sendo: R\$ 5.107 da empresa Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A., R\$ 3.937 da empresa Brazilian Finance & Real Estate S.A., R\$ 4.390 da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização e R\$ 225 da Pan Administradora de Consórcio Ltda.;
- (d) Saldo provisionado de R\$ 1.343, referente ao saldo remanescente da redução de capital da Brazilian Finance & Real Estate S.A., conforme AGE de 18/09/2013; saldo provisionado de R\$ 77, substancialmente, relativo a valores recebidos de mutuários diversos referentes a operações de crédito adquiridas da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização;
- (e) Referem-se aos saldos de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;
- (f) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;
- (g) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;
- (h) Referem-se às operações de *swap*;
- (i) Refere-se ao JCP no montante bruto de R\$ 49.829 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 113.532 (31/12/2022 - R\$ 100.684);
- (j) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios;
- (k) Refere-se a despesas com aluguéis de imóveis;
- (l) Refere-se a despesas com formador de mercado; e
- (m) Refere-se a despesas com cessão de crédito cedidas PLA (passivo de liquidação antecipada).

Consolidado	Prazo Máximo	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
		Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Disponibilidades (a)</b>		<b>1.097</b>	<b>3.450</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	1.097	3.450	-	-
<b>Aplicação interfinanceira de liquidez (b)</b>		<b>301.157</b>	<b>275.282</b>	<b>11.405</b>	<b>2.593</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	301.157	275.282	11.405	2.593
<b>Cessão de crédito (c)</b>		<b>2.325</b>	<b>2.225</b>	<b>100</b>	<b>13</b>
Banco BTG Pactual S.A.	Sem prazo	2.325	2.225	100	13
<b>Outros ativos</b>		<b>21.317</b>	<b>24.064</b>	<b>19</b>	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo	21.291	23.121	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo	26	24	-	-
Pessoal Chave da Administração	Sem prazo	-	919	19	-

<b>Depósitos à vista (d)</b>			<b>(438)</b>	<b>(399)</b>	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo		(337)	(337)	-	-
Pan Corretora de Seguros Ltda.	Sem prazo		(101)	(62)	-	-
<b>Depósitos interfinanceiros (e)</b>			<b>(6.129.402)</b>	<b>(4.435.218)</b>	<b>(224.464)</b>	<b>(68.369)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	26/05/2026		(6.129.402)	(4.435.218)	(224.464)	(68.369)
<b>Depósitos a prazo (f)</b>			<b>(66.058)</b>	<b>(51.222)</b>	<b>(2.092)</b>	<b>(1.378)</b>
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025		(64.050)	(49.559)	(2.051)	(1.345)
Pessoal chave da Administração	15/03/2027		(2.008)	(1.663)	(41)	(33)
<b>Obrigações por operações compromissadas</b>			<b>(5.749.998)</b>	<b>(5.880.994)</b>	<b>(199.495)</b>	<b>(34.393)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	03/04/2023		(5.749.998)	(5.880.994)	(199.495)	(34.393)
<b>Instrumentos financeiros derivativos (g)</b>			<b>(129.282)</b>	<b>(88.353)</b>	<b>(40.929)</b>	<b>(139.450)</b>
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025		(129.282)	(88.353)	(40.929)	(139.450)
<b>Outros passivos</b>			<b>(196.177)</b>	<b>(373.276)</b>	-	-
Banco BTG Pactual S.A. (h)	Sem prazo		(163.371)	(337.351)	-	-
,Too Seguros S.A.	Sem prazo		(32.333)	(35.370)	-	-
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	Sem prazo		(473)	(555)	-	-
<b>Receita de prestação de serviços</b>			-	-	<b>48.236</b>	<b>26.447</b>
,Too Seguros S.A. (i)	-		-	-	48.236	26.447
<b>Despesas de Pessoal</b>			-	-	<b>(72)</b>	<b>(79)</b>
,Too Seguros S.A.	-		-	-	(72)	(79)
<b>Outras despesas administrativas</b>			-	-	<b>(15.216)</b>	<b>(15.837)</b>
,Too Seguros S.A.	-		-	-	(912)	(1.033)
Banco BTG Pactual S.A. (j)	-		-	-	(1.045)	(983)
BTG Pactual Corretora (k)	-		-	-	(27)	(27)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-		-	-	(1.607)	(1.011)
Tecban S.A.	-		-	-	(3.199)	(7.434)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-		-	-	(8.426)	(5.349)
<b>Outras despesas operacionais</b>			-	-	<b>(8.907)</b>	<b>(211)</b>
Banco BTG Pactual S.A. (l)	-		-	-	(8.907)	(211)
<b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>			-	-	<b>723.946</b>	-
Banco BTG Pactual S.A.	-		-	-	723.946	-

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

(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 ao JCP no montante bruto de R\$ 49.829 (31/12/2022 - R\$ 236.649) e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 113.532 (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 aluguéis de imóveis;

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

(l) 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 a se realizar 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 às operações realizadas junto aos demais clientes de mesmo perfil.

## 31) Instrumentos Financeiros

### • Gestão de Riscos

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

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

### • Gestão do Capital

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

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

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

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

### Limite Operacional – Acordo da Basileia

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

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

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

Base de Cálculo – Índice de Basileia*	31/03/2023	31/12/2022
<b>Patrimônio de referência nível I</b>	<b>5.339.488</b>	<b>5.170.802</b>
Capital Principal	5.339.488	5.170.802
Patrimônio de referência nível II	9.190	8.789
<b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b>	<b>5.348.678</b>	<b>5.179.591</b>
<b>Patrimônio de referência</b>	<b>5.348.678</b>	<b>5.179.591</b>
- Risco de crédito	29.809.549	28.982.927
- Risco de mercado	209	367
- Risco operacional	4.088.480	4.242.955
Ativo ponderado pelo risco – RWA	33.898.237	33.226.249
<b>Índice de Basileia</b>	<b>15,78%</b>	<b>15,59%</b>
<b>Nível I</b>	<b>15,75%</b>	<b>15,56%</b>
<b>Nível II</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>

\*Pró-forma

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

- **Risco de Crédito**

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

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

- **Risco de Mercado**

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

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

Os instrumentos financeiros são segregados nas seguintes Carteiras:

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

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

#### Análise de Sensibilidade:

Fatores de Risco	Carteira <i>Trading e Banking</i> Exposições sujeitas à variação:	CENÁRIOS(*)		
		(1)Provável	(2)Possível	(3)Remoto
Taxas de juros	Taxas de juros prefixadas	(30)	(11.017)	(23.916)
Cupom outras taxas de juros	Taxas de cupom de taxas de juros	(15)	(3.616)	(6.536)
Cupom de índice de preços	Taxas de cupom de índice de preços	(13)	(4.297)	(7.320)
Moeda Estrangeira	Taxa de Câmbio	-	(17)	(35)
Cupom cambial	Taxas de cupom cambial	-	(641)	(1.283)
<b>Total em 31/03/2023</b>		<b>(58)</b>	<b>(19.588)</b>	<b>(39.090)</b>
<b>Total em 31/12/2022</b>		<b>(127)</b>	<b>(46.183)</b>	<b>(93.228)</b>

A análise de sensibilidade foi efetuada a partir dos dados de mercado do último dia do mês de março 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 de mercado, consideradas como baixa probabilidade de ocorrência, e também, por ações que possam vir a ser tomadas pela própria Instituição para reduzir eventuais riscos envolvidos.

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

## Exposição Cambial

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

Em 31/03/2023 e em 31/12/2022, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

	Notional		Valor de Mercado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Posição Comprada - Dólar				
<i>Swap</i>	(858.015)	(858.015)	(791.153)	(803.059)
<b>Total</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(858.015)</b>	<b>(791.153)</b>	<b>(803.059)</b>
Posição Vendida - Dólar				
DOL	(2.549)	(2.662)	(2.549)	(2.662)
<b>Total</b>	<b>(2.549)</b>	<b>(2.662)</b>	<b>(2.549)</b>	<b>(2.662)</b>

- **Risco de Liquidez**

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

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

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

- **Risco Operacional**

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

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

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

## Valor de Mercado

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

Consolidado	31/03/2023		31/12/2022	
	Valor Contábil	Valor de Mercado	Valor Contábil	Valor de Mercado
Aplicações em depósitos interfinanceiros	306.200	303.885	277.251	275.235
<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>9.984.202</b>	<b>9.724.912</b>	<b>9.149.836</b>	<b>8.892.559</b>
- Títulos para negociação	49.335	49.335	48.384	48.384
- Títulos disponíveis para venda	246.151	246.151	285.397	285.397
- Títulos mantidos até o vencimento	9.688.716	9.429.426	8.816.055	8.558.778
Operações de crédito	39.285.412	42.254.881	38.779.251	40.939.398
Depósitos interfinanceiros	8.254.977	8.491.161	5.482.464	5.655.271
Depósitos a prazo	18.014.014	18.850.497	19.006.490	19.764.186
Recursos de emissão de títulos	10.788.565	10.994.053	10.618.218	10.841.545
Empréstimos no Exterior	771.938	783.029	779.785	823.179
Dívidas subordinadas	11.488	13.815	10.987	13.459
Outros passivos financeiros	264.220	182.618	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 a mercado o seu valor será determinado por marcação à modelo ou por instrumentos equivalentes;
- Para operações de crédito seu valor a mercado é determinado descontando-se o fluxo futuro pelas taxas praticadas a mercado em operações equivalentes na data-base do balanço; e
- Depósitos a prazo, depósitos interfinanceiros e obrigações por empréstimos e repasses têm seu valor de mercado calculado aplicando-se sobre o estoque vigente as taxas praticadas para instrumentos equivalentes na data deste balanço.

## 32) Benefícios a Empregados

Em linha com as melhores práticas de mercado, o Banco PAN oferece benefícios sociais aos seus empregados, dentre os quais: (a) Assistência Médica; (b) Assistência Odontológica; (c) Seguro de Vida; (d) Vale Refeição e (e) Vale Alimentação. As despesas com benefícios no período findo em 31/03/2023 totalizou R\$ 27.563 no Banco PAN e R\$ 30.037 no Consolidado (R\$ 27.365 no Banco PAN e R\$ 28.546 no Consolidado no período findo em 31/03/2022).



### 33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	Banco		Consolidado (3)	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>195.953</b>	<b>244.218</b>	<b>202.741</b>	<b>248.589</b>
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1)	(88.179)	(109.898)	(87.142)	(110.811)
<b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>				
Participação em controladas	16.954	3.246	1.790	140
Juros sobre o capital próprio	30.323	34.413	30.323	34.413
Outros valores (2) (3)	17.207	23.517	24.861	23.010
<b>Resultado de Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(23.695)</b>	<b>(48.722)</b>	<b>(30.168)</b>	<b>(53.248)</b>

(1) Alíquotas vigentes: (i) provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%; (ii) contribuição social sobre o lucro é calculada para o Banco PAN à alíquota de 20%, 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 31/03/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.214.640	304.659	(251.117)	1.268.182
Provisão para contingências cíveis	89.574	22.446	(23.730)	88.290
Provisão para contingências trabalhistas	41.281	4.251	(6.022)	39.510
Provisão para contingências tributárias	2.377	70	(21)	2.426
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	18.327	-	(1.528)	16.799
Outras provisões	766.140	171.204	(198.795)	738.549
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>2.132.339</b>	<b>502.630</b>	<b>(481.213)</b>	<b>2.153.756</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.037.044	3.908	(23.574)	1.017.378
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>3.169.383</b>	<b>506.538</b>	<b>(504.787)</b>	<b>3.171.134</b>
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(69.161)	(116.475)	135.751	(49.885)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>3.100.222</b>	<b>390.063</b>	<b>(369.036)</b>	<b>3.121.249</b>

Consolidado	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 31/03/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.227.000	305.818	(251.175)	1.281.643
Provisão para contingências cíveis	91.350	22.657	(24.306)	89.701
Provisão para contingências trabalhistas	42.169	4.261	(6.257)	40.173
Provisão para contingências tributárias	16.787	810	(138)	17.459
Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio	18.531	10	(1.535)	17.006
Ajuste de marcação a mercado de derivativos	10.714	103	(419)	10.398
Outras provisões	778.919	172.046	(203.125)	747.840
<b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>	<b>2.185.470</b>	<b>505.705</b>	<b>(486.955)</b>	<b>2.204.220</b>
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.113.266	3.908	(26.178)	1.090.996
<b>Total dos créditos tributários</b>	<b>3.298.736</b>	<b>509.613</b>	<b>(513.133)</b>	<b>3.295.216</b>
Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)	(88.529)	(116.570)	142.627	(62.472)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>3.210.207</b>	<b>393.043</b>	<b>(370.506)</b>	<b>3.232.744</b>

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

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

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

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

Banco	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
2023	1.128.939	1.302.098	81.153	104.334	1.210.092	1.406.432
2024	848.138	684.349	227.397	226.543	1.075.535	910.892
2025	43.273	36.224	388.043	386.586	431.316	422.810
De 2026 a 2029	133.406	109.668	320.785	319.581	454.191	429.249
<b>Total</b>	<b>2.153.756</b>	<b>2.132.339</b>	<b>1.017.378</b>	<b>1.037.044</b>	<b>3.171.134</b>	<b>3.169.383</b>

Consolidado	Diferenças temporárias		Prejuízo fiscal e base negativa		Total	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
2023	1.133.275	1.315.275	97.347	124.864	1.230.622	1.440.139
2024	860.070	694.280	245.569	250.934	1.105.639	945.214
2025	50.447	41.444	408.317	397.625	458.764	439.069
De 2026 a 2029	160.428	134.471	339.763	339.843	500.191	474.314
<b>Total</b>	<b>2.204.220</b>	<b>2.185.470</b>	<b>1.090.996</b>	<b>1.113.266</b>	<b>3.295.216</b>	<b>3.298.736</b>

Em 31/03/2023, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN totalizava R\$ 2.400.865 e R\$ 2.480.755 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 31/03/2023 e 31/12/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396, e R\$ 582.869 no Consolidado, sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no Consolidado.

**e) Obrigações fiscais diferidas:**

Banco	Saldo em 31/12/2022	Constituição	Realização	Saldo em 31/03/2023
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(66.224)	(116.475)	135.751	(46.948)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	-	(2.937)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(69.161)</b>	<b>(116.475)</b>	<b>135.751</b>	<b>(49.885)</b>

<b>Consolidado</b>	<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>Constituição</b>	<b>Realização</b>	<b>Saldo em 31/03/2023</b>
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(85.344)	(116.570)	142.566	(59.348)
Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.	(2.937)	-	-	(2.937)
Superveniência de depreciação	(248)	-	61	(187)
<b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(88.529)</b>	<b>(116.570)</b>	<b>142.627</b>	<b>(62.472)</b>

### 34) Outras Informações

a) Em 31/03/2023 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., desde o início da pandemia do coronavírus ([COVID-19](#)), adotou medidas para minimizar seus impactos, considerando a continuidade e a sustentabilidade dos negócios além das recomendações dos órgãos competentes. O bem-estar dos nossos clientes, parceiros, colaboradores e fornecedores é prioridade e a Administração segue atenta a eventuais novos desdobramentos da pandemia, atuando de forma tempestiva em conjunto com a sociedade para mitigar os seus efeitos.

### **Declaração da Diretoria sobre as Demonstrações Financeiras**

Em observância às disposições constantes no 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 intermediárias relativas ao período findo em 31/03/2023.

### **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 intermediárias relativas ao período findo em 31/03/2023.

São Paulo, 25 de abril de 2023.

#### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

##### **Presidente**

Roberto Balls Sallouti

##### **Conselheiros**

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Guilherme Goulart Pacheco

Maíra Habimorad

#### **DIRETORIA**

##### **Diretor Presidente**

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

##### **Diretores**

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

#### **COMITÊ DE AUDITORIA**

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

#### **CONTADOR**

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

**Banco Pan S.A. e  
empresas controladas  
Demonstrações contábeis intermediárias  
individuais e consolidadas em  
31 de março 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 31 de março de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, bem como o balanço patrimonial consolidado do Banco Pan S.A. e suas controladas ("Consolidado") em 31 de março 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 três 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 31 de março de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o período de três 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(c), existem em 31 de março 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 31 de janeiro 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 três meses findo 31 de março 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, 4 maio de 2023

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

Edison Arisa Pereira  
Contador CRC 1SP127241/O-0