

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 | 9 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021 | 10 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 11 |
|----------------------------------|----|

DFs Consolidadas

| | |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 12 |
|---------------------------|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 13 |
|-----------------------------|----|

| | |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 14 |
|---------------------------|----|

| | |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 15 |
|--------------------------------------|----|

| | |
|--|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 16 |
|--|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 | 18 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021 | 19 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 20 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 21 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 28 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|-----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 114 |
|--|-----|

| | |
|---|-----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 117 |
|---|-----|

| | |
|--|-----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 118 |
|--|-----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidades) | Trimestre Atual 31/03/2022 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 657.560.635 |
| Preferenciais | 648.772.080 |
| Total | 1.306.332.715 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 30 |
| Total | 30 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 52.599.564 | 48.433.409 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 26.399.166 | 21.674.296 |
| 1.01.01 | Disponibilidades | 2.323 | 2.272 |
| 1.01.02 | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 72.497 | 1.202 |
| 1.01.02.01 | Aplicações no Mercado Aberto | 72.497 | 1.202 |
| 1.01.03 | Títulos e Valores Mobiliários | 1.373.262 | 1.469.997 |
| 1.01.03.01 | Carteira Própria | 1.235.456 | 1.177.072 |
| 1.01.03.02 | Vinculados a Compromissos de Recompra | 598 | 82.695 |
| 1.01.03.05 | Vinculados a Prestação de Garantias | 137.208 | 210.230 |
| 1.01.04 | Relações Interfinanceiras | 3.215.455 | 2.828.435 |
| 1.01.04.01 | Pagamentos e Recebimentos a Liquidar | 36.929 | 0 |
| 1.01.04.02 | Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central | 3.174.941 | 2.825.583 |
| 1.01.04.03 | Correspondentes no País | 3.585 | 2.852 |
| 1.01.06 | Operações de Crédito | 17.090.509 | 15.525.757 |
| 1.01.06.01 | Operações de Crédito - Setor Privado | 16.373.915 | 14.521.875 |
| 1.01.06.02 | Títulos e Créditos a Receber | 2.389.614 | 2.472.653 |
| 1.01.06.03 | (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa) | -1.673.020 | -1.468.771 |
| 1.01.08 | Outros Créditos | 4.401.785 | 1.663.822 |
| 1.01.08.01 | Outros Ativos Financeiros | 384.678 | 739.004 |
| 1.01.08.02 | Ativos Fiscais - Correntes | 298.284 | 404.294 |
| 1.01.08.03 | Ativos Fiscais - Diferidos | 3.408.608 | 163.942 |
| 1.01.08.04 | Outros Ativos | 310.215 | 356.582 |
| 1.01.09 | Outros Valores e Bens | 243.335 | 182.811 |
| 1.01.09.01 | Outros Valores e Bens | 243.066 | 208.434 |
| 1.01.09.02 | (Provisão para Desvalorização) | -51.292 | -51.175 |
| 1.01.09.03 | Despesas Antecipadas | 51.561 | 25.552 |
| 1.02 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 23.283.272 | 25.626.742 |
| 1.02.01 | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 173.368 | 5.974 |
| 1.02.01.01 | Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 173.368 | 5.974 |
| 1.02.02 | Títulos e Valores Mobiliários | 6.095.884 | 4.615.180 |
| 1.02.02.01 | Carteira Própria | 3.917.441 | 3.469.978 |
| 1.02.02.02 | Vinculados a Compromissos de Recompra | 2.163.722 | 1.132.629 |
| 1.02.02.04 | Vinculados à Prestação de Garantias | 14.721 | 12.573 |
| 1.02.05 | Operações de Crédito | 16.380.342 | 16.811.526 |
| 1.02.05.01 | Operações de Crédito - Setor Privado | 16.902.785 | 17.289.199 |
| 1.02.05.02 | Títulos e Créditos a Receber | 35.807 | 48.200 |
| 1.02.05.03 | (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa) | -558.250 | -525.873 |
| 1.02.07 | Outros Créditos | 487.530 | 4.060.615 |
| 1.02.07.01 | Outros Ativos Financeiros | 387.403 | 474.300 |
| 1.02.07.02 | Ativos Fiscais - Correntes | 0 | 194.548 |
| 1.02.07.03 | Ativos Fiscais - Diferidos | 0 | 3.302.636 |
| 1.02.07.04 | Outros Ativos | 100.127 | 89.131 |
| 1.02.08 | Outros Valores e Bens | 146.148 | 133.447 |
| 1.02.08.01 | Despesas Antecipadas | 146.148 | 133.447 |
| 1.03 | Ativo Permanente | 2.917.126 | 1.132.371 |
| 1.03.01 | Investimentos | 2.716.133 | 954.959 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|
| 1.03.01.02 | Participações em Controladas | 2.711.189 | 950.015 |
| 1.03.01.04 | Outros Investimentos | 4.944 | 4.944 |
| 1.03.02 | Imobilizado de Uso | 132.758 | 101.395 |
| 1.03.02.01 | Outras Imobilizações de Uso | 173.969 | 133.191 |
| 1.03.02.02 | (Depreciações Acumuladas) | -41.211 | -31.796 |
| 1.03.04 | Intangível | 68.235 | 76.017 |
| 1.03.04.01 | Ativos Intangíveis | 501.798 | 485.881 |
| 1.03.04.02 | (Amortização Acumuladas) | -433.563 | -409.864 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 52.599.564 | 48.433.409 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 24.148.315 | 21.437.025 |
| 2.01.01 | Depósitos | 14.103.783 | 12.164.897 |
| 2.01.01.01 | Depósitos à Vista | 317.680 | 328.188 |
| 2.01.01.02 | Depósitos Interfinanceiros | 1.403.073 | 1.555.189 |
| 2.01.01.03 | Depósitos a Prazo | 12.383.030 | 10.281.520 |
| 2.01.02 | Captações no Mercado Aberto | 2.120.698 | 1.182.158 |
| 2.01.02.01 | Carteira Própria | 2.120.698 | 1.182.158 |
| 2.01.03 | Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | 2.379.845 | 2.161.703 |
| 2.01.03.01 | Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 2.379.845 | 2.161.703 |
| 2.01.04 | Relações Interfinanceiras | 2.405.055 | 2.462.545 |
| 2.01.04.01 | Recebimentos e Pagamentos a Liquidar | 2.334.627 | 2.383.754 |
| 2.01.04.02 | Correspondentes no País | 70.428 | 78.791 |
| 2.01.06 | Obrigações por Empréstimos | 3.861 | 547 |
| 2.01.06.01 | Empréstimos no Exterior | 3.861 | 547 |
| 2.01.09 | Outras Obrigações | 3.135.073 | 3.465.175 |
| 2.01.09.01 | Outros Passivos Financeiros | 214.344 | 226.054 |
| 2.01.09.02 | Provisões | 365.451 | 366.841 |
| 2.01.09.03 | Sociais e Estatutárias | 143.868 | 145.348 |
| 2.01.09.04 | Obrigações Fiscais - Correntes | 68.209 | 442.325 |
| 2.01.09.05 | Diversas | 2.343.201 | 2.284.607 |
| 2.02 | Passivo Exigível a Longo Prazo | 20.779.560 | 21.197.751 |
| 2.02.01 | Depósitos | 11.789.624 | 12.515.843 |
| 2.02.01.01 | Depósitos Interfinanceiros | 2.168.242 | 2.121.500 |
| 2.02.01.02 | Depósitos a Prazo | 9.621.382 | 10.394.343 |
| 2.02.02 | Captações no Mercado Aberto | 3.855 | 4.404 |
| 2.02.02.01 | Carteira Própria | 3.855 | 4.404 |
| 2.02.03 | Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | 7.771.036 | 7.218.705 |
| 2.02.03.01 | Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 7.771.036 | 7.218.705 |
| 2.02.06 | Obrigações por Empréstimos | 710.670 | 821.797 |
| 2.02.06.01 | Obrigações por Empréstimos no Exterior | 710.670 | 821.797 |
| 2.02.09 | Outras Obrigações | 504.375 | 637.002 |
| 2.02.09.01 | Outros Passivos Financeiros | 233.345 | 266.648 |
| 2.02.09.02 | Obrigações Diferidas | 91.082 | 101.824 |
| 2.02.09.03 | Sociais e Estatutárias | 0 | 226.193 |
| 2.02.09.04 | Diversas | 1.011 | 2.849 |
| 2.02.09.05 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 178.937 | 39.488 |
| 2.05 | Patrimônio Líquido | 7.671.689 | 5.798.633 |
| 2.05.01 | Capital Social Realizado | 5.928.320 | 4.175.222 |
| 2.05.01.01 | De Domiciliados no País | 5.364.187 | 3.699.805 |
| 2.05.01.02 | De Domiciliados no Exterior | 564.133 | 475.417 |
| 2.05.02 | Reservas de Capital | 207.322 | 207.322 |
| 2.05.04 | Reservas de Lucro | 1.436.523 | 1.436.523 |
| 2.05.05 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | -19.498 | -20.434 |
| 2.05.06 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 119.022 | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receitas da Intermediação Financeira | 2.984.258 | 1.927.217 |
| 3.01.01 | Rendas de Operações de Crédito | 2.684.160 | 1.606.658 |
| 3.01.02 | Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários | 244.136 | 75.841 |
| 3.01.03 | Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos | -17.904 | 244.159 |
| 3.01.04 | Resultado de Operação de Câmbio | 29 | 559 |
| 3.01.05 | Resultado das Aplicações Compulsórias | 73.837 | 0 |
| 3.02 | Despesas da Intermediação Financeira | -1.548.114 | -556.910 |
| 3.02.01 | Operações de Captação no Mercado | -948.245 | -242.452 |
| 3.02.02 | Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | -595.299 | -314.458 |
| 3.02.03 | Operações de empréstimos e repasses | -4.570 | 0 |
| 3.03 | Resultado Bruto Intermediação Financeira | 1.436.144 | 1.370.307 |
| 3.04 | Outras Despesas/Receitas Operacionais | -1.196.367 | -1.082.276 |
| 3.04.01 | Receitas de Prestação de Serviços | 174.274 | 166.682 |
| 3.04.02 | Despesas de Pessoal | -209.981 | -174.471 |
| 3.04.03 | Outras Despesas Administrativas | -765.313 | -868.607 |
| 3.04.04 | Despesas Tributárias | -76.983 | -86.515 |
| 3.04.05 | Outras Receitas Operacionais | 70.016 | 296.632 |
| 3.04.05.02 | Outras Receitas Operacionais | 70.016 | 296.632 |
| 3.04.06 | Outras Despesas Operacionais | -395.904 | -418.381 |
| 3.04.06.01 | Despesas de Provisões | -58.267 | -47.583 |
| 3.04.06.02 | Outras Despesas Operacionais | -337.637 | -370.798 |
| 3.04.07 | Resultado da Equivalência Patrimonial | 7.524 | 2.384 |
| 3.05 | Resultado Operacional | 239.777 | 288.031 |
| 3.06 | Resultado Não Operacional | 4.441 | -8.390 |
| 3.07 | Resultado Antes Tributação/Participações | 244.218 | 279.641 |
| 3.08 | Provisão para IR e Contribuição Social | -48.722 | -89.364 |
| 3.08.01 | Provisão para Imposto de Renda | 5.138 | -103.259 |
| 3.08.02 | Provisão para Contribuição Social | 4.110 | -84.406 |
| 3.08.03 | Ativo Fscal Diferido | -57.970 | 98.301 |
| 3.13 | Lucro/Prejuízo do Período | 195.496 | 190.277 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (R\$ / Ação) | 0 | 0,16 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 195.496 | 190.277 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 936 | 833 |
| 4.02.01 | Ganhos/(Perdas) não Realizados sobre Ativos Financeiros Disponíveis para Venda | 116 | 323 |
| 4.02.02 | Ganhos/(Perdas) não Realizados em Outros Resultados Abrangentes | 1.208 | 993 |
| 4.02.03 | Efeito Tributário | -388 | -483 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 196.432 | 191.110 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 1.006.665 | -647.794 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 802.015 | 483.601 |
| 6.01.01.01 | Lucro Líquido | 195.496 | 190.277 |
| 6.01.01.02 | Depreciações e Amortizações | 27.405 | 18.164 |
| 6.01.01.03 | Amortização de Ágio | 5.983 | 5.983 |
| 6.01.01.04 | Constituição de Provisões Cíveis, Trabalhistas e Tributários | 58.267 | 47.583 |
| 6.01.01.06 | Reversão/(Desvalorização) de Outros Valores e Bens | 116 | 16.596 |
| 6.01.01.07 | Resultado na Alienação de Outros Valores e Bens | -4.557 | -8.206 |
| 6.01.01.08 | Resultado de Participações em Controladas | -7.524 | -2.384 |
| 6.01.01.09 | Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito | 595.299 | 314.458 |
| 6.01.01.10 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido | 57.970 | -98.301 |
| 6.01.01.11 | Variação cambial de obrigações por empréstimos e dívidas subordinadas | -126.405 | 0 |
| 6.01.01.12 | Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa | -35 | -569 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 204.650 | -1.131.395 |
| 6.01.02.01 | Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | -167.394 | 0 |
| 6.01.02.02 | (Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários | -240.763 | -25.403 |
| 6.01.02.04 | Redução em Relações Interfinanceiras | -444.510 | 82.849 |
| 6.01.02.05 | (Aumento) em Operações de Crédito | -1.731.601 | -1.130.232 |
| 6.01.02.06 | (Aumento)/Redução em Outros Ativos Financeiros | 444.159 | -7.818 |
| 6.01.02.07 | Redução em Ativos Fiscais | 300.581 | 261.239 |
| 6.01.02.08 | (Aumento)/Redução em Outros Ativos | 35.168 | -35.114 |
| 6.01.02.09 | (Aumento) em Outros Valores e Bens | -98.203 | -55.364 |
| 6.01.02.10 | Aumento em Depósitos | 1.212.667 | 592.393 |
| 6.01.02.11 | (Redução) em Captações no Mercado aberto | 937.991 | -546.164 |
| 6.01.02.12 | Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | 274.353 | 34.702 |
| 6.01.02.13 | (Redução)/Aumento em Outros Passivos Financeiros | -45.013 | -15.413 |
| 6.01.02.14 | (Redução) em Provisões | -59.657 | -67.021 |
| 6.01.02.15 | (Redução) em Obrigações Fiscais | -384.858 | -69.570 |
| 6.01.02.16 | (Redução) em Outros Passivos | 13.689 | -20.277 |
| 6.01.02.17 | Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social | 0 | -130.202 |
| 6.01.02.18 | Aumento em obrigações por empréstimos | 18.592 | 0 |
| 6.01.02.19 | Aumento em derivativos | 139.449 | 0 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -1.170.394 | -678.064 |
| 6.02.01 | (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda | 0 | -149.879 |
| 6.02.02 | Redução em Títulos e Valores Mobiliários Disponíveis para Venda | 159.605 | 182.371 |
| 6.02.03 | (Aumento) em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento | -1.403.896 | -741.856 |
| 6.02.04 | Redução em Títulos e Valores Mobiliários Mantidos até o Vencimento | 101.201 | 5.303 |
| 6.02.05 | Alienação de Bens Não de Uso Próprio | 29.419 | 46.862 |
| 6.02.06 | (Aquisição) de Investimentos | 0 | -463 |
| 6.02.07 | (Aquisição) de Imobilizado | -40.778 | -4.758 |
| 6.02.08 | (Aumento) de Intangível | -15.945 | -15.644 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 235.040 | 73.106 |
| 6.03.01 | Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | 764.888 | 454.020 |
| 6.03.02 | Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos | -268.768 | -134.784 |
| 6.03.03 | Juros sobre o Capital Próprio Pagos | -261.080 | -246.130 |
| 6.04 | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes | 35 | 569 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 71.346 | -1.252.183 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 3.474 | 1.254.794 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 74.820 | 2.611 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social | Reservas de Capital | Reservas de Reavaliação | Reservas de Lucro | Lucros/Prejuízos Acumulados | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Total do Patrimônio Líquido |
|-----------------|-----------------------------------|----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 5.01 | Saldo Inicial | 4.175.222 | 207.322 | 0 | 1.436.523 | 0 | -20.434 | 5.798.633 |
| 5.03 | Saldo Ajustado | 4.175.222 | 207.322 | 0 | 1.436.523 | 0 | -20.434 | 5.798.633 |
| 5.04 | Lucro / Prejuízo do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 195.496 | 0 | 195.496 |
| 5.05 | Destinações | 0 | 0 | 0 | 0 | -76.474 | 0 | -76.474 |
| 5.05.02 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | -76.474 | 0 | -76.474 |
| 5.07 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 936 | 936 |
| 5.08 | Aumento/Redução do Capital Social | 1.753.098 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.753.098 |
| 5.13 | Saldo Final | 5.928.320 | 207.322 | 0 | 1.436.523 | 119.022 | -19.498 | 7.671.689 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social | Reservas de Capital | Reservas de Reavaliação | Reservas de Lucro | Lucros/Prejuízos Acumulados | Ajustes de Avaliação Patrimonial | Total do Patrimônio Líquido |
|-----------------|----------------------------------|----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 5.01 | Saldo Inicial | 4.175.222 | 207.322 | 0 | 958.655 | 0 | -23.731 | 5.317.468 |
| 5.03 | Saldo Ajustado | 4.175.222 | 207.322 | 0 | 958.655 | 0 | -23.731 | 5.317.468 |
| 5.04 | Lucro / Prejuízo do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 190.277 | 0 | 190.277 |
| 5.05 | Destinações | 0 | 0 | 0 | 0 | -74.432 | 0 | -74.432 |
| 5.05.02 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | 0 | -74.432 | 0 | -74.432 |
| 5.07 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 833 | 833 |
| 5.13 | Saldo Final | 4.175.222 | 207.322 | 0 | 958.655 | 115.845 | -22.898 | 5.434.146 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|---|---|--|
| 7.01 | Receitas | 2.247.769 | 1.655.285 |
| 7.01.01 | Intermediação Financeira | 2.984.258 | 1.927.217 |
| 7.01.02 | Prestação de Serviços | 174.274 | 166.682 |
| 7.01.03 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -595.299 | -314.458 |
| 7.01.04 | Outras | -315.464 | -124.156 |
| 7.02 | Despesas de Intermediação Financeira | -952.815 | -242.452 |
| 7.03 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -704.439 | -819.207 |
| 7.03.01 | Materiais, Energia e Outros | -690 | -1.063 |
| 7.03.02 | Serviços de Terceiros | -155.234 | -122.097 |
| 7.03.04 | Outros | -548.515 | -696.047 |
| 7.03.04.01 | Comissões Pagas a Correspondentes Bancários | -256.840 | -451.402 |
| 7.03.04.02 | Processamento de Dados | -92.484 | -75.130 |
| 7.03.04.03 | Serviços do Sistema Financeiro | -77.704 | -62.180 |
| 7.03.04.04 | Propaganda, Promoções e Publicações | -73.577 | -37.766 |
| 7.03.04.05 | Comunicações | -21.059 | -32.577 |
| 7.03.04.06 | Despesas com Busca e Apreensão de Bens | -3.841 | -3.051 |
| 7.03.04.07 | Manutenção e Conservação de Bens | -2.170 | -3.546 |
| 7.03.04.08 | Transportes | -1.820 | -483 |
| 7.03.04.09 | Taxas e Emolumentos | -875 | -667 |
| 7.03.04.10 | Viagens | -680 | -317 |
| 7.03.04.11 | Outras | -17.465 | -28.928 |
| 7.04 | Valor Adicionado Bruto | 590.515 | 593.626 |
| 7.05 | Retenções | -33.388 | -24.147 |
| 7.05.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -33.388 | -24.147 |
| 7.06 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 567.593 | 569.479 |
| 7.07 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 7.524 | 2.384 |
| 7.07.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 7.524 | 2.384 |
| 7.08 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 575.117 | 571.863 |
| 7.09 | Distribuição do Valor Adicionado | 564.651 | 571.863 |
| 7.09.01 | Pessoal | 179.624 | 152.592 |
| 7.09.01.01 | Remuneração Direta | 140.208 | 118.813 |
| 7.09.01.02 | Benefícios | 27.365 | 24.528 |
| 7.09.01.03 | F.G.T.S. | 9.909 | 7.280 |
| 7.09.01.04 | Outros | 2.142 | 1.971 |
| 7.09.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 156.062 | 197.758 |
| 7.09.02.01 | Federais | 149.266 | 190.596 |
| 7.09.02.02 | Estaduais | 68 | 7 |
| 7.09.02.03 | Municipais | 6.728 | 7.155 |
| 7.09.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 33.469 | 31.236 |
| 7.09.03.01 | Aluguéis | 33.469 | 31.236 |
| 7.09.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 195.496 | 190.277 |
| 7.09.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 76.474 | 74.432 |
| 7.09.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 119.022 | 115.845 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 51.271.529 | 48.139.722 |
| 1.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 9.061 | 3.943 |
| 1.01.01 | Disponibilidades | 9.061 | 3.943 |
| 1.02 | Ativos Financeiros | 45.734.532 | 42.920.374 |
| 1.02.01 | Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado | 4.883.787 | 5.721.995 |
| 1.02.01.03 | Títulos e valores mobiliários | 245.813 | 239.860 |
| 1.02.01.04 | Derivativos | 32.609 | 2.498 |
| 1.02.01.05 | Empréstimos e adiantamentos a clientes | 4.605.365 | 5.479.637 |
| 1.02.02 | Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes | 565.188 | 637.887 |
| 1.02.02.01 | Títulos e valores mobiliários | 560.244 | 632.943 |
| 1.02.02.02 | Instrumentos de patrimônio | 4.944 | 4.944 |
| 1.02.03 | Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado | 40.285.557 | 36.560.492 |
| 1.02.03.01 | Depósitos compulsórios no Banco Central | 3.174.941 | 2.825.583 |
| 1.02.03.02 | Títulos e valores mobiliários | 6.963.082 | 5.434.134 |
| 1.02.03.03 | Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 247.504 | 11.735 |
| 1.02.03.04 | Empréstimos e adiantamentos a clientes | 29.145.111 | 27.061.757 |
| 1.02.03.06 | Outros ativos financeiros | 754.919 | 1.227.283 |
| 1.03 | Tributos Diferidos | 3.859.384 | 4.172.134 |
| 1.03.01 | A compensar | 336.363 | 634.756 |
| 1.03.02 | Diferido | 3.523.021 | 3.537.378 |
| 1.04 | Outros Ativos | 929.784 | 808.543 |
| 1.04.01 | Ativos Não Correntes a Venda | 197.799 | 163.284 |
| 1.04.03 | Outros | 731.985 | 645.259 |
| 1.05 | Investimentos | 16.309 | 15.997 |
| 1.05.01 | Participações em Coligadas | 16.309 | 15.997 |
| 1.06 | Imobilizado | 138.999 | 102.223 |
| 1.06.01 | Imobilizado de Uso | 138.999 | 102.223 |
| 1.07 | Intangível | 583.460 | 116.508 |
| 1.07.01 | Intangíveis | 583.460 | 116.508 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2022 | Exercício Anterior 31/12/2021 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 51.271.529 | 48.139.722 |
| 2.01 | Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado | 201.522 | 54.669 |
| 2.01.01 | Derivativos | 201.522 | 54.669 |
| 2.03 | Passivos Financeiros ao Custo Amortizado | 38.296.067 | 35.916.545 |
| 2.03.01 | Depósitos de clientes | 21.438.592 | 20.499.655 |
| 2.03.02 | Depósitos de instituições financeiras | 5.461.068 | 4.633.082 |
| 2.03.03 | Recursos de emissão de títulos | 10.150.881 | 9.380.408 |
| 2.03.04 | Outros passivos financeiros | 1.245.526 | 1.403.400 |
| 2.04 | Provisões | 418.745 | 419.363 |
| 2.05 | Passivos Fiscais | 326.087 | 702.170 |
| 2.05.01 | Correntes | 80.498 | 451.271 |
| 2.05.02 | Diferido | 245.589 | 250.899 |
| 2.06 | Outros Passivos | 4.875.452 | 5.073.125 |
| 2.08 | Patrimônio Líquido Consolidado | 7.153.656 | 5.973.850 |
| 2.08.01 | Capital Social Realizado | 5.928.320 | 4.175.222 |
| 2.08.01.01 | De domiciliados no País | 5.364.187 | 3.699.805 |
| 2.08.01.02 | De domiciliados no Exterior | 564.133 | 475.417 |
| 2.08.02 | Reservas de Capital | 207.322 | 207.322 |
| 2.08.04 | Reservas de Lucros | 1.030.028 | 1.603.926 |
| 2.08.08 | Outros Resultados Abrangentes | -12.078 | -12.839 |
| 2.08.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | 64 | 219 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receitas da Intermediação Financeira | 2.637.300 | 1.449.872 |
| 3.01.01 | Receita com juros e similares | 2.637.300 | 1.449.872 |
| 3.02 | Despesas da Intermediação Financeira | -1.163.683 | -542.575 |
| 3.02.01 | Despesas com juros e similares | -935.897 | -239.396 |
| 3.02.02 | Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes | -228.094 | -303.039 |
| 3.02.03 | Perda esperada com demais ativos financeiros | 308 | -140 |
| 3.03 | Resultado Bruto Intermediação Financeira | 1.473.617 | 907.297 |
| 3.04 | Outras Despesas/Receitas Operacionais | -1.158.435 | -793.489 |
| 3.04.02 | Despesas de Pessoal | -218.345 | -175.351 |
| 3.04.03 | Outras Despesas Administrativas | -635.240 | -725.042 |
| 3.04.04 | Despesas Tributárias | -81.894 | -87.160 |
| 3.04.05 | Outras Receitas Operacionais | 221.164 | 691.174 |
| 3.04.05.01 | Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado | -1.074 | -1.032 |
| 3.04.05.02 | Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | -5 | -5 |
| 3.04.05.03 | Resultado com instrumentos financeiros derivativos | -17.904 | 244.159 |
| 3.04.05.04 | Ganhos/(perdas) líquidas com ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrange | 0 | -71 |
| 3.04.05.05 | Receitas de tarifas e comissões | 196.379 | 149.348 |
| 3.04.05.06 | Outras receitas operacionais | 43.768 | 298.775 |
| 3.04.06 | Outras Despesas Operacionais | -444.432 | -497.110 |
| 3.04.06.01 | Depreciação e amortização | -29.850 | -20.232 |
| 3.04.06.02 | Provisões (líquidas) | -58.456 | -47.480 |
| 3.04.06.03 | Outras despesas operacionais | -359.913 | -421.015 |
| 3.04.06.04 | Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda | 3.787 | -8.383 |
| 3.04.07 | Resultado da Equivalência Patrimonial | 312 | 0 |
| 3.05 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 315.182 | 113.808 |
| 3.06 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -87.620 | -15.295 |
| 3.06.01 | Corrente | -3.508 | -188.609 |
| 3.06.02 | Diferido | -84.112 | 173.314 |
| 3.07 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 227.562 | 98.513 |
| 3.09 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | 227.562 | 98.513 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (R\$ / Ação) | 0,19 | 0,08 |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | 0,19 | 0,08 |
| 3.99.01.01 | ON | 0,19 | 0,08 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|---|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | 227.562 | 98.513 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 761 | 722 |
| 4.02.01 | Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 1.059 | 1.148 |
| 4.02.02 | Efeito tributário | -298 | -426 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 228.323 | 99.235 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 228.323 | 99.235 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 1.010.323 | -649.004 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 503.526 | 303.904 |
| 6.01.01.01 | Lucro líquido | 227.562 | 98.513 |
| 6.01.01.02 | Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa | -35 | -569 |
| 6.01.01.03 | Depreciações e Amortizações | 29.850 | 20.232 |
| 6.01.01.04 | Provisão para desvalorização de ativos não correntes mantidos para venda | 901 | 16.479 |
| 6.01.01.05 | Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda | -4.624 | -8.096 |
| 6.01.01.06 | Variação cambial de obrigações por empréstimos e dívidas subordinadas | -126.434 | 0 |
| 6.01.01.07 | Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias | 58.456 | 47.480 |
| 6.01.01.08 | Impairment de ágio na aquisição de investimentos | 6.264 | 0 |
| 6.01.01.09 | Resultado de participações em coligadas e controladas | -312 | 0 |
| 6.01.01.10 | Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes | 228.094 | 303.039 |
| 6.01.01.11 | Perda esperada em outros ativos | -308 | 140 |
| 6.01.01.12 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 84.112 | -173.314 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | 506.797 | -952.908 |
| 6.01.02.01 | (Aumento)/Redução em ativos financeiros ao valor justo no resultado | -36.064 | 21.978 |
| 6.01.02.02 | (Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | -85.847 | -2.880 |
| 6.01.02.03 | (Aumento) em depósitos compulsórios | -349.358 | -47 |
| 6.01.02.04 | (Aumento) em empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | -168.981 | 0 |
| 6.01.02.05 | (Aumento) em empréstimos e adiantamentos a clientes | -1.437.176 | -943.385 |
| 6.01.02.06 | Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros | 246.111 | -50.044 |
| 6.01.02.07 | Redução em ativos fiscais | 228.340 | 373.849 |
| 6.01.02.08 | Redução/(Aumento) em outros ativos | 399.424 | -94.415 |
| 6.01.02.09 | Aumento em depósitos de clientes | 938.937 | 1.531.806 |
| 6.01.02.10 | Aumento/(Redução) em depósitos de instituições financeiras | 827.986 | -1.524.317 |
| 6.01.02.11 | Aumento em passivos financeiros ao valor justo no resultado | 146.853 | 3.884 |
| 6.01.02.12 | Aumento em outros passivos financeiros | 244.641 | 12.796 |
| 6.01.02.13 | (Redução) em provisões | -59.074 | -68.024 |
| 6.01.02.14 | (Redução) em passivos fiscais | -374.105 | -167.861 |
| 6.01.02.15 | (Redução)/Aumento em outros passivos | -12.912 | 85.585 |
| 6.01.02.16 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -1.978 | -131.833 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -1.171.609 | -675.531 |
| 6.02.01 | (Aumento) em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 0 | -150.342 |
| 6.02.02 | Redução em ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 159.605 | 182.371 |
| 6.02.03 | (Aumento) em ativos financeiros ao custo amortizado | -1.403.896 | -741.856 |
| 6.02.04 | Redução em ativos financeiros ao custo amortizado | 101.201 | 5.303 |
| 6.02.05 | Alienação de bens não de uso próprio | 29.419 | 46.862 |
| 6.02.06 | (Aquisição) de imobilizado | -41.991 | -4.758 |
| 6.02.07 | (Aquisição) de intangível | -15.947 | -15.644 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.02.08 | Cessão de direitos | 0 | 2.533 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 233.157 | 70.766 |
| 6.03.01 | Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos | 764.888 | 454.020 |
| 6.03.02 | Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos | -268.768 | -134.784 |
| 6.03.03 | Pagamento de arrendamento | -1.728 | -2.340 |
| 6.03.04 | Juros sobre o capital próprio pagos | -261.080 | -246.130 |
| 6.03.05 | Participação de acionistas não controladores | -155 | 0 |
| 6.04 | Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes | 35 | 569 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 71.906 | -1.253.200 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 9.704 | 1.256.792 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 81.610 | 3.592 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 4.175.222 | 207.322 | 1.603.926 | 0 | -12.839 | 5.973.631 | 219 | 5.973.850 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 4.175.222 | 207.322 | 1.603.926 | 0 | -12.839 | 5.973.631 | 219 | 5.973.850 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 1.753.098 | 0 | 0 | -76.474 | 0 | 1.676.624 | 0 | 1.676.624 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 1.753.098 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.753.098 | 0 | 1.753.098 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -76.474 | 0 | -76.474 | 0 | -76.474 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 227.717 | 761 | 228.478 | -155 | 228.323 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 227.717 | 0 | 227.717 | -155 | 227.562 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 761 | 761 | 0 | 761 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | -573.898 | -151.243 | 0 | -725.141 | 0 | -725.141 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 151.243 | -151.243 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Diferença de gaap na aquisição de investimentos | 0 | 0 | -725.141 | 0 | 0 | -725.141 | 0 | -725.141 |
| 5.07 | Saldos Finais | 5.928.320 | 207.322 | 1.030.028 | 0 | -12.078 | 7.153.592 | 64 | 7.153.656 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 4.175.222 | 207.322 | 1.173.158 | 0 | -15.360 | 5.540.342 | 0 | 5.540.342 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 4.175.222 | 207.322 | 1.173.158 | 0 | -15.360 | 5.540.342 | 0 | 5.540.342 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | -74.432 | 0 | -74.432 | 0 | -74.432 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -74.432 | 0 | -74.432 | 0 | -74.432 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 98.513 | 722 | 99.235 | 0 | 99.235 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 98.513 | 0 | 98.513 | 0 | 98.513 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 722 | 722 | 0 | 722 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 24.081 | -24.081 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 24.081 | -24.081 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 4.175.222 | 207.322 | 1.197.239 | 0 | -14.638 | 5.565.145 | 0 | 5.565.145 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021 |
|------------------------|---|---|--|
| 7.01 | Receitas | 2.216.096 | 1.360.989 |
| 7.01.01 | Intermediação Financeira | 2.637.300 | 1.449.872 |
| 7.01.02 | Prestação de Serviços | 196.379 | 149.348 |
| 7.01.03 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -227.786 | -303.179 |
| 7.01.04 | Outras | -389.797 | 64.948 |
| 7.02 | Despesas de Intermediação Financeira | -935.897 | -239.396 |
| 7.03 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -600.954 | -696.049 |
| 7.03.01 | Materiais, Energia e Outros | -725 | -1.064 |
| 7.03.02 | Serviços de Terceiros | -158.888 | -124.321 |
| 7.03.04 | Outros | -441.341 | -570.664 |
| 7.03.04.01 | Comissões pagas a correspondentes bancários | -139.428 | -325.194 |
| 7.03.04.02 | Processamento de dados | -92.858 | -75.172 |
| 7.03.04.03 | Serviços do sistema financeiro | -77.982 | -62.408 |
| 7.03.04.04 | Propaganda, promoções e publicidade | -82.247 | -37.815 |
| 7.03.04.05 | Comunicações | -21.202 | -32.598 |
| 7.03.04.06 | Despesas com busca e apreensão de bens | -3.841 | -3.052 |
| 7.03.04.07 | Viagens | -887 | -317 |
| 7.03.04.08 | Manutenção e conservação de bens | -2.182 | -3.547 |
| 7.03.04.09 | Transportes | -1.858 | -483 |
| 7.03.04.10 | Taxas e emolumentos | -934 | -902 |
| 7.03.04.11 | Outras | -17.922 | -29.176 |
| 7.04 | Valor Adicionado Bruto | 679.245 | 425.544 |
| 7.05 | Retenções | -29.850 | -20.232 |
| 7.05.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -29.850 | -20.232 |
| 7.06 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 649.395 | 405.313 |
| 7.07 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 312 | 0 |
| 7.08 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 649.707 | 405.313 |
| 7.09 | Distribuição do Valor Adicionado | 649.707 | 405.312 |
| 7.09.01 | Pessoal | 186.836 | 153.440 |
| 7.09.01.01 | Remuneração Direta | 145.726 | 119.382 |
| 7.09.01.02 | Benefícios | 28.546 | 24.589 |
| 7.09.01.03 | F.G.T.S. | 10.244 | 7.498 |
| 7.09.01.04 | Outros | 2.320 | 1.971 |
| 7.09.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 201.023 | 124.366 |
| 7.09.02.01 | Federais | 192.999 | 117.101 |
| 7.09.02.02 | Estaduais | 162 | 7 |
| 7.09.02.03 | Municipais | 7.862 | 7.258 |
| 7.09.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 34.286 | 28.993 |
| 7.09.03.01 | Aluguéis | 34.286 | 28.993 |
| 7.09.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 227.562 | 98.513 |
| 7.09.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 76.474 | 74.432 |
| 7.09.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 151.243 | 24.081 |
| 7.09.04.04 | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos | -155 | 0 |

Comentário do Desempenho

São Paulo, 3 de Maio de 2022 – Em conformidade com as disposições legais, o Banco PAN S.A. (“PAN”, “Banco”, “Banco PAN” ou “Companhia”) e suas subsidiárias divulgam os resultados referentes ao trimestre encerrado em 31 de Março de 2022 acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As informações operacionais e financeiras do Banco, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e em reais, conforme a Legislação Societária e as Práticas Contábeis adotadas no Brasil.

MENSAGEM AOS ACIONISTAS

O ano de 2022 começou com novos desafios para o PAN e para o Brasil. Com a aceleração da inflação, redução da renda das famílias brasileiras e aumento da incerteza, o PAN, alinhado com a estratégia de ser o banco parceiro dos brasileiros, se manteve atuando de **forma simples e eficiente**, mostrando que tem as ferramentas e produtos que conversam com as necessidades dos brasileiros.

Ainda no final de 2021 **ajustamos nossas métricas de crédito**, controlando a emissão de novos cartões e reduzindo marginalmente o financiamento de veículos, ao mesmo tempo aceleramos a concessão de FGTS.

Conseguimos crescer mesmo diante de um cenário macroeconômico desafiador e estamos satisfeitos com o nosso desempenho neste primeiro trimestre. Tivemos bons resultados na originação de crédito, **com 88% do nosso portfólio colateralizado**.

Continuamos a investir de forma significativa na ampliação do nosso ecossistema de produtos e canais. No 1T22 passamos a utilizar o *Whatsapp* para facilitar o *onboarding* e a contratação de crédito. Além disso, tivemos o *soft launch* do **Saúde PAN**, um serviço de saúde preventiva que atende as necessidades de mais de 150MM de brasileiros desassistidos e teremos o lançamento oficial no 2T22.

Por fim, lançamos a **nova versão do app**, que transforma a experiência do cliente em 3 principais aspectos: **(i) Melhor desempenho**: maior rapidez no login e melhor performance das *homes*, com evolução da arquitetura; **(ii) Escalabilidade e uso intuitivo**: com *Homes* mais acessíveis e menu principal com estratégia de vendas e acessos rápidos; e **(iii) Ofertas Contextualizadas**: espaços para destaques contextuais promovendo ofertas individualizadas e, conseqüentemente ampliando o *cross-sell*.

A constante evolução do UX dos nossos canais, nos permitiu manter altos níveis de engajamento. Hoje **53% dos nossos bankings clients são ativos**. Isso se reflete em nosso **cross-sell index de 2,6** e em nosso volume transacionado, que alcançou R\$ 19,6 bilhões no 1T22. Encerramos o 1T22 com mais de **6 milhões** de contas com chaves PIX cadastradas, **558 mil bankings clients** com seguros contratados e mais de **489 mil** clientes que realizaram recargas no trimestre.

Em março, concluímos a aquisição da Mosaico para criar um ecossistema completo e oferecer aos nossos clientes soluções de consumo atreladas a soluções financeiras, facilitando a jornada de compra. Nosso objetivo é explorar o fluxo de clientes, e nesse sentido já estamos ganhando eficiência. Desde novembro de 2021 já recebemos mais de **1,1MM de solicitações do cartão Buscapé**.

Com a integração do *cashback* nas ofertas da Mosaico a tendência do GMV foi revertida alcançando **R\$ 1.328 MM no 4T21** e R\$775 MM no 1T22 com **take rate crescente**, saindo de 5,7% no 1T21 para 7,3% no 1T22.

Todas essas iniciativas de crescimento e engajamento, incluindo também a aquisição da Mobiauto, se refletem em uma capacidade de monetização crescente, base de um modelo

Comentário do Desempenho

sustentável de negócios que construímos ao longo dos últimos anos, que tem como principal pilar oferecer produtos que atendam a necessidade dos brasileiros, ampliando a cada dia nossa base de clientes.

Hoje somos um dos maiores bancos digitais do Brasil, fechamos o trimestre com mais de **14,7 milhões de banking clients e 19,4 milhões de clientes totais**, um crescimento de 94% desde o 1T21 e seguimos expandindo de forma relevante, atuando sempre com foco no nosso público-alvo.

Nosso direcionamento é manter um crescimento sustentável alinhado a uma estratégia eficiente de engajamento nos permite monetizar nossa operação de maneira consistente. Apresentamos **lucro líquido de R\$ 195 milhões no 1T22** com ROE contábil de 13,3%.

Ao final do 1T22, **6 milhões de nossos banking clients possuíam um total de R\$ 14,6 bilhões em crédito com o PAN, o que representa 40% de toda a carteira de crédito**. Acreditamos que o crédito é uma importante ferramenta para atração, engajamento e monetização de clientes, por isso continuamos a lançar novos produtos e melhorar a experiência do cliente. **Originamos mais de R\$ 5,9 bilhões em novos créditos no 1T22, alcançando uma carteira de crédito total de R\$ 36,2 bilhões**.

Por fim, toda a evolução da nossa base de clientes, produtos ofertados e engajamento tem como objetivo criar uma plataforma completa. Seguimos ganhando escala e fortalecendo o business de crédito com excelência comprovada de execução. Evoluímos nossa plataforma de **banking, integrando e-commerce** (Mosaico), **Autos** (MobiAuto) e **saúde** (Saúde PAN).

ORIGINAÇÃO DE VAREJO E CARTEIRA DE CRÉDITO

Com os investimentos em inovação e simplificação de processos, avançamos na origemação de crédito com ganhos de eficiência.

Durante o 1T22, originamos uma média mensal de R\$ 1.995 milhões em novos créditos, frente aos R\$ 2.300 milhões do 4T21 e aos R\$ 1.642 milhões do 1T21, registrando uma queda de 13% no trimestre e aumento de 21% no ano.

Em 10 meses de operação do produto de Empréstimo FGTS originamos mais de R\$ 5,9 bilhões em novos créditos para mais de 3 milhões de clientes. Apenas no 1T22 originamos R\$ 2.122 milhões.

No 1T22 originamos R\$ 1.599 milhões de consignado (empréstimo e cartão), frente aos volumes de R\$ 1.958 milhões no 4T21 e aos R\$ 2.148 milhões no 1T21.

Em veículos, originamos R\$ 2.022 milhões em novos financiamentos de veículos leves e motos, com queda de 14% em comparação aos R\$ 2.345 milhões do 4T21, e de 24% frente aos R\$ 2.673 milhões originados no 1T21.

A Carteira de Crédito encerrou o 1T22 com saldo de R\$ 36.243 milhões, apresentando crescimento de 4% em relação ao saldo de R\$ 34.896 milhões no encerramento do 4T21, e 20% em relação ao saldo de R\$ 30.160 milhões ao final de 1T21.

Percebemos também um crescente engajamento dos nossos Banking Clients nos produtos de crédito. Em março de 2022, 6 milhões de clientes do banco transacional já possuem crédito, e representam 40% da carteira do PAN.

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

Apesar da mudança gradual na composição da carteira, mantivemos os níveis de risco controlados. No 1T22, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias sobre a carteira foi de 6,8% frente a 6,3% no 4T21, evoluindo conforme a mudança de mix do portfólio. O

Comentário do Desempenho

indicador de créditos vencidos entre 15 e 90 dias sobre a carteira total do 1T22 foi de 8,6%, 0,8p.p. maior do que o 7,8% do 4T21.

Essas métricas são particularmente sensíveis a mudança no mix de produtos, usando o mesmo mix do 4T19 o indicador acima de 90 dias iria para 6,0% e o indicador 15-90 dias iria para 8,0%, ambos em linha com os indicadores do 4T19.

CONSIGNADO E FGTS

Em julho de 2021, passamos a ofertar em nossa plataforma a antecipação do saque-aniversário do FGTS. Fomos pioneiros na oferta desse produto diretamente pelo app. Além de alcançar diretamente nosso público-alvo, essa modalidade dá a oportunidade para que negativados tenham acesso ao crédito, aumentando o engajamento e fidelização do cliente.

Em apenas 10 meses de operação, o produto provou ser um sucesso, nesse período originamos mais de R\$ 5,9 bilhões em novos créditos para mais de 3 milhões de clientes. Apenas no 1T22 originamos R\$ 2.122 milhões. O adiantamento do FGTS tem se mostrado uma ótima ferramenta para engajar clientes. Além disso, apresenta risco inferior ao consignado e margens robustas.

No mercado de crédito consignado, temos como foco a atuação na concessão de empréstimos e cartão consignado a servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS. Nossa estratégia é nos mantermos como um player relevante com foco em convênios federais, figurando entre os maiores originadores do mercado de beneficiários e pensionistas do INSS.

No 1T22, a margem consignável estava reduzida para no máximo 35% do benefício total do cliente, e os volumes originados foram impactados. Ainda assim, originamos R\$ 1.599 milhões de consignado (empréstimo e cartão), frente aos volumes de R\$ 1.958 milhões no 4T21 e aos R\$ 2.148 milhões no 1T21. Ao final de março de 2022, a margem voltou para 40%, reestabelecendo os níveis anteriores.

No cartão consignado, originamos R\$ 231 milhões no 1T22, comparado à R\$ 255 milhões que foram originados no 4T21 e R\$ 215 milhões no 1T21.

A carteira de empréstimos consignados encerrou o 1T22 com saldo de R\$ 9.261 milhões, frente aos R\$ 9.606 milhões do 4T21 e aos R\$ 12.705 milhões do 1T21, apresentando queda de 4% no trimestre e 27% na comparação anual. Já a carteira de cartão de crédito consignado encerrou o trimestre estável com saldo de R\$ 2.175 milhões, frente aos R\$ 2.173 milhões do trimestre anterior e registrando 5% de aumento em relação ao saldo de R\$ 2.064 milhões no 1T21.

FINANCIAMENTO DE VEÍCULOS

Seguimos com nosso foco no financiamento de veículos leves usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e motos novas, e a Mobiauto nos permite estar presente desde o início da jornada de compra de um veículo.

A Mobiauto, a maior plataforma digital independente para comercialização de veículos do Brasil, atuará como um instrumento importante para alavancar nossa participação de mercado no financiamento de veículos leves e motos, aprimorando a experiência dos clientes e aumentando o engajamento dos lojistas parceiros, ampliando nosso ecossistema através de tecnologia e contextualização dos produtos e serviços.

Durante o 1T22, originamos R\$ 2.022 milhões em novos financiamentos de veículos leves e motos, com queda de 14% em comparação aos R\$ 2.345 milhões do 4T21, e de 24% frente aos R\$ 2.673 milhões originados no 1T21.

A originação de veículos leves foi de R\$ 1.700 milhões no 1T22, 16% inferior frente aos R\$ 2.032 milhões originados no 4T21 e 29% menor em relação aos R\$ 2.390 milhões originados no 1T21. Já no segmento de motos, originamos R\$ 322 milhões no 1T22, frente aos R\$ 312 milhões no 4T21 e aos R\$ 283 milhões no 1T21, apresentando alta de 3% e 14% respectivamente.

A carteira de crédito de veículos encerrou o ano em R\$ 15.238 milhões, com aumento de 2% em relação aos R\$ 14.885 milhões do 4T21 e 21% em relação aos R\$ 12.555 milhões ao final do 1T21.

Comentário do Desempenho

BANCO TRANSACIONAL

Desde o começo da nossa jornada, nossas entregas no app foram focadas em ofertar produtos para atender as necessidades dos nossos clientes, como FGTS, cartão de crédito, consignado, car equity e seguros.

Neste trimestre, o PAN lançou um app mais rápido, intuitivo e escalável, além de apresentar um design novo. Essa nova versão está focada em produtos contextuais, aumentando o cross-sell individual.

Encerramos o 1T22 com 19,4 milhões de clientes totais e 14,7 milhões de banking clients com uma ativação¹ de 53% e um cross-sell index de 2,6 produtos por cliente ativo.

Continuamos a apresentar fortes indicadores de engajamento. No 1T22, possuíamos mais de 6,1 milhões de contas com chaves PIX cadastradas e apresentamos um crescimento de 5% no volume total transacionado no trimestre, alcançando R\$ 19,6 bilhões de TPV total.

O engajamento de nossos clientes é uma prioridade e, ao longo do desenvolvimento de nossa plataforma, vemos o engajamento gerar mais transações em nossa conta digital e cartões de crédito e débito. Nesse trimestre, o volume de transações de cartões foi de R\$ 4,9 bilhões, um aumento de 91% em relação aos R\$ 2,6 bilhões no 1T21.

O cartão de crédito é um instrumento importante para o engajamento dos clientes, permitindo o controle do fluxo de caixa e obtenção de benefícios. Além disso, o cartão é uma ferramenta de acesso a crédito para um público que recebe pouca atenção dos bancos em geral.

Entendemos que o papel do PAN é liderar a democratização do crédito, utilizando nosso longo histórico e expertise aliados às ferramentas de transacionalidade para engajar nosso cliente, trazendo um produto que antes era pouco acessível.

Mantivemos a redução da emissão de novos cartões de crédito, iniciada no tri anterior, e obtivemos o resultado de 316 mil novos cartões no 1T22, como uma medida preventiva dada a deterioração do cenário macroeconômico brasileiro, entretanto continuamos oferecendo não apenas cartões de crédito como outras modalidades de crédito para o nosso cliente.

CARTÕES DE CRÉDITO

Alavancados pelo crescimento da nossa conta digital e em linha com a nossa estratégia de diversificação de clientes e produtos, continuamos com a forte evolução do segmento de cartões de crédito, ampliando nossa base de clientes.

Nossa carteira de cartões de crédito cresce à medida em que nossos clientes ampliam seu engajamento e utilizam também o parcelamento e crédito rotativo. Encerramos 1T22 com saldo de R\$ 3.836 milhões, registrando crescimento de 5% e 85% frente aos saldos de R\$ 3.649 milhões e R\$ 2.078 milhões, do 4T21 e 1T21, respectivamente.

Em novembro de 2021, lançamos o cartão cobranded Buscapé, em uma iniciativa em conjunto com a Mosaico. O novo cartão oferece benefícios como, isenção de anuidade, cashback em todas as compras e garantia do menor preço. Desde seu lançamento, já recebemos mais de 1,1 milhões solicitações deste cartão. Esse foi o primeiro produto na construção de um ecossistema completo, que atrela soluções de consumo a serviços financeiros e mais recentemente lançamos o cartão cobranded Zoom, focado no público mais jovem.

Ao longo do 1T22, seguimos controlando a emissão de novos cartões, adotando uma política de crédito mais restrita. Este ajuste tático foi conduzido de forma preventiva, dado a deterioração dos indicadores macroeconômicos. Entretanto, o PAN continua crescendo seu

¹ Clientes que possuem crédito, depósito em conta corrente, ou que realizaram qualquer transação nos últimos 90 dias anteriores ao fechamento do trimestre

Comentário do Desempenho

segmento de cartões de crédito, investindo em uma melhor experiência para o cliente com novas features e produtos.

EMPRÉSTIMO PESSOAL

Focados na estratégia de criar uma plataforma completa para os clientes PAN, o empréstimo pessoal, visa complementar a gama de produtos que em nossa visão engajam e fidelizam o cliente final.

O empréstimo pessoal é uma ferramenta fundamental no cotidiano do cliente, que em diversos momentos enfrenta a necessidade de complementar seu fluxo de caixa, fazer investimentos pontuais e cobrir necessidades do dia a dia.

Encerramos o 1T22 com uma carteira de R\$ 560 milhões, 19% maior aos R\$ 470 milhões do 4T21 e 241% superior aos R\$ 164 milhões do 1T21.

SEGUROS

A distribuição de seguros é peça chave dentro da estratégia de diversificação, cross-sell e expansão da nossa plataforma completa de serviços focados em atender as necessidades específicas dos nossos clientes.

Fechamos o 1T22 com mais de 1,9 milhão de clientes com seguros, sendo 558 mil bankings clients. A alta penetração dos seguros dentro de nossa base de banking clients demonstra grande capacidade de cross-sell. Vamos continuar a desenvolver uma plataforma one-stop-shop, 100% disponível no aplicativo facilitando a contratação de serviços e produtos contextuais. Em breve, teremos novas ofertas de seguros, como: Seguro FGTS, Seguro de Vida, Seguro de Perda de Renda, Seguro Residencial, entre outros.

No 1T22, originamos R\$ 131 milhões em prêmios de seguros, 6% superior frente aos R\$ 124 milhões originados em 4T21.

CARTEIRAS EM RUN-OFF

A carteira em run-off seguiu recuando de forma relevante, e encerrou o 1T22 em R\$ 359 milhões, basicamente representada por créditos imobiliários para pessoas físicas (home equity) com alto nível de provisionamento.

CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo de recursos captados totalizou R\$ 36,2 bilhões no encerramento do 1T22 apresentando a seguinte composição: (i) R\$ 21,2 bilhões em depósitos a prazo, representando 59% do total; (ii) R\$ 10,0 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 28% do total; (iii) R\$ 3,3 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 9% do total e; (v) outras fontes de financiamento, que correspondiam a R\$ 1,7 bilhão, equivalentes a 5% das captações totais.

RESULTADOS

MARGEM FINANCEIRA LÍQUIDA GERENCIAL – NIM

No 1T22, mantivemos entregas consistentes, refletindo em uma margem financeira de R\$ 1.799 milhões, crescimento de 3% em relação aos R\$ 1.748 milhões do 4T21 e 24% em relação aos R\$ 1.455 milhões do 1T21.

Comentário do Desempenho

Nossa carteira seguiu crescendo de forma relevante, 67% em 2 anos, com a manutenção das margens líquidas de custo de crédito em níveis robustos, mesmo em um ambiente de crédito mais desafiador.

A cessão de carteira nos permite manter níveis altos de originação e controlar o risco da carteira de crédito. Neste trimestre, apresentamos um aumento nos lucros com a cessão a medida em que adicionamos mais contrapartes e novos produtos.

Em relação aos ativos rentáveis médios, a NIM foi de 17,5% no 1T22 e 18,4% no 4T21 enquanto a NIM sem cessão foi de 15,0% no 1T22 e 17,9% no 4T21. A queda se deveu a uma posição de caixa mais alta do que a média e um crescimento do portfólio no final do trimestre. Apesar disso, estes patamares se mantiveram altos, e estão relacionados aos spreads robustos das operações de crédito e a expansão das novas linhas de crédito com margens maiores.

PROVISÕES E RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 506 milhões, frente aos R\$ 408 milhões do 4T21 e aos R\$ 233 milhões do 1T21. Em relação à carteira, estas despesas líquidas de recuperação anualizadas passaram de 4,8% no 4T21 para 5,7% no 1T22.

CUSTOS E DESPESAS

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 561 milhões no 1T22, frente aos R\$ 563 milhões no 4T21 e aos R\$ 451 milhões do 1T21, refletindo os ganhos de eficiência da nossa operação.

As despesas com originação somaram R\$ 386 milhões ao final do trimestre frente aos R\$ 435 milhões do 4T21 e aos R\$ 421 milhões do 1T21, acompanhando os volumes de originação de crédito e o maior share de originado in app. Além disso, essa redução é reflexo dos ganhos de eficiência na aquisição de clientes.

RESULTADO LÍQUIDO

No 1T22, registramos LAIR de R\$ 248 milhões, queda de 10% frente ao LAIR de R\$ 276 milhões do 4T21 e de 12% frente ao LAIR de R\$ 281 milhões do 1T21.

O Lucro Líquido foi de R\$ 195 milhões, o que representa um aumento de 2% frente aos R\$ 190 milhões do 4T21 e do 1T21.

Os principais fatores que vem contribuindo positivamente para os resultados do último trimestre são: (i) manutenção da margem financeira robusta e (ii) redução das despesas relacionadas à eficiência na aquisição de clientes.

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

O retorno anualizado sobre patrimônio líquido médio foi de 13,3% no 1T22 (excluindo os efeitos de incorporação da Mosaico) se mantendo no patamar do 4T21. O retorno ajustado

Comentário do Desempenho

anualizado (não auditado) foi de 17,7% no 1T22, frente aos retornos de 18,0% no 4T21 e de 20,3% no 1T21.

O ajuste consiste na adequação de dois legados remanescentes: (i) o excesso de despesa financeira de CDB pré-fixados emitidos entre 2005 e 2008 (com vencimentos relevantes até 2025), comparado com o custo de funding atual do PAN para o mesmo prazo e (ii) o excedente de crédito tributário de prejuízo fiscal, em relação ao mercado bancário, advindo das inconsistências contábeis encontradas em 2010.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E CAPITAL

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 1T22 em 16,5% frente aos 17,3% registrados ao final do 4T21 e aos 15,9% registrados no 1T21, todos compostos integralmente por Capital Principal. No 1T22, o valor já engloba a consolidação da Mosaico.

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 7.672 milhões em março de 2022, frente aos R\$ 5.798 milhões em dezembro de 2021 e aos R\$ 5.434 milhões em janeiro de 2021. O incremento se deve principalmente por conta do efeito da incorporação da Mosaico, responsável por um aumento de R\$ 1.753 milhões.

AUDITORES INDEPENDENTES

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

AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, 3 de Maio de 2022.

Notas Explicativas

Apresentamos às Informações Contábeis Intermediárias do Banco PAN S.A. relativas ao 1º trimestre de 2022, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, incluindo as diretrizes emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as respectivas alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

Adicionalmente a partir de 1º de janeiro de 2022, conforme Resolução CMN nº 4.818/20, passamos a adotar o padrão contábil internacional (IFRS) na elaboração e divulgação das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias e são parte integrante desta demonstração.

Apresentamos a seguir, o Balanço Patrimonial Consolidado, a Demonstração Consolidada do Resultado, do Resultado Abrangente, dos Fluxos de Caixa e do Valor Adicionado, bem como suas Notas Explicativas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil:

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

| Ativo | Nota explicativa | Consolidado | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31/03/2022 | 31/12/2020 |
| Disponibilidades | 5 | 9.061 | 3.943 |
| Instrumentos Financeiros | | 45.476.933 | 42.699.462 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 6 | 247.504 | 11.735 |
| Aplicações no mercado aberto | | 74.084 | 5.710 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | | 173.368 | 5.974 |
| Aplicações em depósitos de poupança | | 52 | 51 |
| Títulos e valores mobiliários | 7.a | 7.769.139 | 6.306.937 |
| Carteira própria | | 5.450.436 | 4.865.283 |
| Vinculados a prestação de garantias | | 154.383 | 226.330 |
| Vinculados a compromissos de recompra | | 2.164.320 | 1.215.324 |
| Relações interfinanceiras | | 3.215.455 | 2.828.435 |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar | | 36.929 | - |
| Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central | | 3.174.941 | 2.825.583 |
| Correspondentes no País | | 3.585 | 2.852 |
| Operações de crédito | 8 | 33.470.851 | 32.337.283 |
| Operações de crédito | | 33.276.700 | 31.811.074 |
| Títulos e créditos a receber | | 2.425.523 | 2.520.955 |
| (Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | 8.c | (2.231.372) | (1.994.746) |
| Outros ativos financeiros | 9 | 773.984 | 1.215.072 |
| Ativos fiscais | | 3.893.352 | 4.170.920 |
| Correntes | | 336.363 | 634.756 |
| Diferidos | 33.b | 3.556.989 | 3.536.164 |
| Outros ativos | 10 | 492.593 | 465.805 |
| Outros valores e bens | | 398.446 | 323.761 |
| Outros valores e bens | 11.a | 249.993 | 215.361 |
| (Provisão para perdas) | 11.a | (52.194) | (52.077) |
| Despesas antecipadas | 11.b | 200.647 | 160.477 |
| Investimentos | | 21.253 | 20.941 |
| Participações em controladas | 12.a | 16.309 | 15.997 |
| Outros investimentos | 12.b | 4.944 | 4.944 |
| Imobilizado | 13 | 138.999 | 102.223 |
| Outras imobilizações de uso | | 183.699 | 134.469 |
| (Depreciações acumuladas) | | (44.700) | (32.246) |
| Intangível | 14 | 1.307.622 | 116.507 |
| Ativos intangíveis | | 1.776.287 | 546.925 |
| (Amortizações acumuladas) | | (468.665) | (430.418) |
| Total do Ativo | | 51.738.259 | 47.903.562 |

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

| Passivo | Nota explicativa | Consolidado | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Instrumentos financeiros | | 40.897.955 | 38.419.034 |
| Depósitos | 15.a | 24.876.135 | 24.034.791 |
| Depósitos à vista | | 317.639 | 328.165 |
| Depósitos interfinanceiros | | 3.336.515 | 3.446.520 |
| Depósitos a prazo | | 21.221.981 | 20.260.106 |
| Captações no mercado aberto | 15.b | 2.124.553 | 1.186.562 |
| Carteira própria | | 2.124.553 | 1.186.562 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 15.c | 10.150.881 | 9.380.408 |
| Recursos de letras financeiras e imobiliárias | | 10.150.881 | 9.380.408 |
| Relações interfinanceiras | 16 | 2.405.055 | 2.462.545 |
| Recebimentos de pagamentos a liquidar | | 2.334.627 | 2.383.754 |
| Correspondentes no País | | 70.428 | 78.791 |
| Obrigações por empréstimos | 17 | 714.705 | 822.538 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 7.c | 178.937 | 39.488 |
| Instrumentos financeiros derivativos | | 178.937 | 39.488 |
| Outros passivos financeiros | 18 | 447.689 | 492.702 |
| Provisões | 19 | 418.745 | 419.363 |
| Obrigações fiscais | | 186.489 | 561.761 |
| Correntes | 20 | 80.498 | 451.271 |
| Diferidas | 33.e | 105.991 | 110.490 |
| Outros passivos | | 2.563.317 | 2.704.552 |
| Sociais e estatutárias | | 148.080 | 371.683 |
| Diversos | 21 | 2.415.237 | 2.332.869 |
| Patrimônio líquido dos acionistas controladores | 22 | 7.671.689 | 5.798.633 |
| Capital social: | | <u>5.928.320</u> | <u>4.175.222</u> |
| De domiciliados no País | | 5.364.187 | 3.699.805 |
| De domiciliados no Exterior | | 564.133 | 475.417 |
| Reserva de capital | | 207.322 | 207.322 |
| Reserva de lucros | | 1.436.523 | 1.436.523 |
| Outros resultados abrangentes | | (19.498) | (20.434) |
| Lucros acumulados | | 119.022 | - |
| Participação de acionistas não controladores | | 64 | 219 |
| Total do Patrimônio líquido | | 7.671.753 | 5.798.852 |
| Total do Passivo e Patrimônio Líquido | | 51.738.259 | 47.903.562 |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO PARA OS TRIMESTRES FIMOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

| | Nota explicativa | Consolidado | |
|--|------------------|--------------------|--------------------|
| | | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Receitas da intermediação financeira | | 2.986.692 | 1.929.597 |
| Rendas de operações de crédito | 8.g | 2.685.224 | 1.607.807 |
| Resultado de operações de arrendamento mercantil | 8.g | 5 | 25 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 7.e | 245.501 | 77.047 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | 7.d | (17.904) | 244.159 |
| Resultado de operação de câmbio | | 29 | 559 |
| Resultado das aplicações compulsórias | | 73.837 | - |
| Despesas da intermediação financeira | | (1.529.556) | (553.891) |
| Operações de captação no mercado | 15.d | (929.687) | (239.433) |
| Operações de empréstimos e repasses | | (4.570) | - |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.c | (595.299) | (314.458) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | | 1.457.136 | 1.375.706 |
| Outras receitas (despesas) operacionais | | (1.212.334) | (1.086.562) |
| Receitas de prestação de serviços | 23 | 200.698 | 167.251 |
| Resultado de participações em controladas | 12.a | 312 | - |
| Despesas de pessoal | 24 | (218.345) | (175.351) |
| Outras despesas administrativas | 25 | (781.783) | (871.761) |
| Despesas tributárias | 26 | (81.894) | (87.160) |
| Despesas de provisões | 27 | (58.456) | (47.480) |
| Outras receitas/(despesas) operacionais | 28 | (272.866) | (72.061) |
| Resultado operacional | | 244.802 | 289.144 |
| Resultado não operacional | 29 | 3.787 | (8.383) |
| Resultado antes dos tributos | | 248.589 | 280.761 |
| Tributos sobre o lucro | 33.a | (53.248) | (90.484) |
| Provisão para imposto de renda | | 2.747 | (104.008) |
| Provisão para contribuição social | | 2.992 | (84.696) |
| Ativo fiscal diferido | | (58.987) | 98.220 |
| Participações de não controladores | | 155 | - |
| Lucro Líquido | | 195.496 | 190.277 |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Em milhares de reais - R\$)

| | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Lucro líquido | 195.496 | 190.277 |
| Itens que serão reclassificados para o resultado | | |
| Outros resultados abrangentes | 936 | 833 |
| Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda | 116 | 323 |
| Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes | 1.208 | 993 |
| Efeito tributário | (388) | (483) |
| RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO | 196.432 | 191.110 |
| Atribuível a: | | |
| Acionistas controladores | 196.432 | 191.110 |
| Acionistas não controladores | (155) | - |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021 (Em milhares de reais - R\$)

| | Nota explicativa | Consolidado | |
|---|------------------|--------------------|--------------------|
| | | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais: | | | |
| Lucro Líquido | | 195.496 | 190.277 |
| Ajustes que não afetam o fluxo de caixa: | | | |
| Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa | | (35) | (569) |
| Depreciações e amortizações | 25 | 28.045 | 18.172 |
| Amortização de ágio | 28 | 7.242 | 6.263 |
| Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias | 19 | 58.456 | 47.480 |
| Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens | 29 | 901 | 16.479 |
| Resultado na alienação de outros valores e bens | 29 | (4.624) | (8.096) |
| Variação cambial de obrigações por empréstimos e dívidas subordinadas | 15.d | (126.405) | - |
| Resultado de participações em controladas | 12.a | (312) | - |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.c | 595.299 | 314.458 |
| Imposto de renda e contribuição social - diferido | | 58.987 | (98.220) |
| Resultado líquido ajustado | | 813.050 | 486.244 |
| Varição de Ativos e Passivos: | | | |
| (Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez | | (168.981) | (1) |
| (Aumento) em títulos e valores mobiliários | | (317.788) | (25.386) |
| (Aumento)/Redução em relações interfinanceiras | | (444.510) | 82.849 |
| (Aumento) em operações de crédito | | (1.731.601) | (1.130.212) |
| Redução/(Aumento) em outros ativos financeiros | | 444.024 | (7.533) |
| Redução em ativos fiscais | | 218.193 | 270.681 |
| Redução/(Aumento) em outros ativos | | 520.868 | (33.333) |
| (Aumento) em outros valores e bens | | (100.381) | (55.240) |
| Aumento em depósitos | | 841.344 | 585.292 |
| Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto | | 937.991 | (544.339) |
| Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos | | 274.353 | 34.702 |
| Aumento em obrigações por empréstimos | | 18.572 | - |
| Aumento em derivativos | | 139.449 | - |
| (Redução) em outros passivos financeiros | | (45.013) | (15.413) |
| (Redução) em provisões | | (59.074) | (68.024) |
| (Redução) em obrigações fiscais | | (373.294) | (77.807) |
| Aumento/(Redução) em outros passivos | | 43.371 | (21.991) |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social | | (1.978) | (131.833) |
| Caixa Líquido Proveniente/(Usado) nas Atividades Operacionais | | 1.008.595 | (651.344) |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento: | | | |
| (Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda | | - | (149.879) |
| Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda | | 159.605 | 182.371 |
| (Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento | | (1.403.896) | (741.856) |
| Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento | | 101.201 | 5.303 |
| Alienação de bens não de uso próprio | | 29.419 | 46.862 |
| (Aquisição) de investimentos | | - | (463) |
| (Aquisição) de imobilizado | 13.b | (41.991) | (4.758) |
| (Aquisição) de intangível | 14.b | (15.947) | (15.644) |
| Cessão de direitos | | - | 2.533 |
| Caixa Líquido (Usado) nas Atividades de Investimento | | (1.171.609) | (675.531) |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento: | | | |
| Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos | | 764.888 | 454.020 |
| Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos | | (268.768) | (134.784) |
| Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos | | (261.080) | (246.130) |
| Participação de acionistas não controladores | | (155) | - |
| Caixa Líquido Proveniente nas Atividades de Financiamento | | 234.885 | 73.106 |
| Aumento/(Redução) Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa | | 71.871 | (1.253.769) |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período | 5 | 9.704 | 1.256.792 |
| Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa | | 35 | 569 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período | 5 | 81.610 | 3.592 |
| INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA | | | |
| Juros pagos | | (530.081) | (321.674) |
| Juros recebidos | | 2.621.765 | 1.439.336 |
| Transferência de ativos não de uso próprio | | (446) | (16.596) |
| Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros | | 1.324 | 1.316 |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO PARA OS TRIMESTRES FIMOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E DE 2021

(Em milhares de reais - R\$)

| | Nota explicativa | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Receitas | | 2.271.798 | 1.660.729 |
| Intermediação financeira | | 2.986.692 | 1.929.597 |
| Prestação de serviços | 23 | 200.698 | 167.251 |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.c | (595.299) | (314.458) |
| Outras receitas/(despesas) | | (320.293) | (121.661) |
| Despesas de Intermediação Financeira | | (934.257) | (239.433) |
| Insumos Adquiridos de Terceiros | | (717.356) | (822.256) |
| Materiais, energia e outros | 25 | (725) | (1.064) |
| Serviços de terceiros | 25 | (158.888) | (124.321) |
| Comissões pagas a correspondentes bancários | 25 | (255.830) | (451.402) |
| Outras | | (301.913) | (245.469) |
| Processamento de dados | 25 | (92.858) | (75.172) |
| Serviços do sistema financeiro | 25 | (77.982) | (62.408) |
| Propaganda, promoções e publicações | 25 | (82.247) | (37.815) |
| Comunicações | 25 | (21.202) | (32.598) |
| Despesas com busca e apreensão de bens | 25 | (3.841) | (3.052) |
| Manutenção e conservação de bens | 25 | (2.182) | (3.547) |
| Transportes | 25 | (1.858) | (483) |
| Taxas e emolumentos | 25 | (934) | (902) |
| Viagens | 25 | (887) | (317) |
| Outras | 25 | (17.922) | (29.175) |
| Valor Adicionado Bruto | | 620.185 | 599.040 |
| Depreciações e Amortizações | | (35.287) | (24.435) |
| Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade | | 584.898 | 574.605 |
| Valor Adicionado Recebido em Transferência | 12.a | 312 | - |
| Resultado de participações em controladas | | 312 | - |
| Valor Adicionado Total a Distribuir | | 585.210 | 574.605 |
| Distribuição do Valor Adicionado | | 585.210 | 574.605 |
| Pessoal | | 186.836 | 153.440 |
| Remuneração direta | 24 | 145.726 | 119.382 |
| Benefícios | 24 | 28.546 | 24.589 |
| FGTS | | 10.244 | 7.498 |
| Outros | 24 | 2.320 | 1.971 |
| Impostos, taxas e contribuições | | 166.651 | 199.555 |
| Federal | | 158.627 | 192.290 |
| Estadual | | 162 | 7 |
| Municipal | | 7.862 | 7.258 |
| Remuneração de capitais de terceiros | 25 | 36.382 | 31.333 |
| Aluguéis | | 36.382 | 31.333 |
| Remuneração de capitais próprios | | 195.341 | 190.277 |
| Juros sobre o capital próprio | 22.c | 76.474 | 74.432 |
| Lucros retidos | | 119.022 | 115.845 |
| (Prejuízos) retidos atribuível aos acionistas não controladores | | (155) | - |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Intermediárias.

Notas Explicativas

1) Contexto Operacional

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

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

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), com 70,72% do capital total.

Em 31/03/2022 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

| Acionistas | Composição Acionária (em milhares de ações) | | | | | |
|-------------------------------|---|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
| | Ordinárias | % | Preferenciais | % | Total | % |
| Banco BTG Pactual S.A.* | 657.561 | 100,00 | 266.272 | 41,04 | 923.833 | 70,72 |
| Mercado (<i>free float</i>) | - | - | 382.500 | 58,96 | 382.500 | 29,28 |
| Total | 657.561 | 100,00 | 648.772 | 100,00 | 1.306.333 | 100,00 |

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

a) Eventos societários

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

2) Apresentação das Informações Contábeis Intermediárias

As informações contábeis Consolidadas do Banco PAN abrangem as informações contábeis do Banco e suas empresas controladas.

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

As informações contábeis consolidadas condensadas elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* relativas ao período findo em 31/03/2022, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

a) Consolidação:

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 03/05/2022.

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

| Acionistas | Participação total % | |
|--|----------------------|------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Controladas diretas: | | |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. | 100,00 | 100,00 |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. | 100,00 | 100,00 |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização. | 100,00 | 100,00 |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda. | 100,00 | 100,00 |
| BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. | 100,00 | 100,00 |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. | 100,00 | - |

Notas Explicativas

Controlada indireta:

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

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

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

3) Principais Práticas Contábeis

As políticas contábeis significativas aplicadas para elaboração das informações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas a seguir:

a) Moeda funcional e de apresentação:

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

b) Apuração do resultado:

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

c) Caixa e equivalentes de caixa:

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

d) Instrumentos Financeiros:

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

i. Aplicações interfinanceiras de liquidez:

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

ii. Títulos e valores mobiliários:

A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001 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 do exercício;
- Títulos disponíveis para venda – são títulos e valores mobiliários que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, ajustados pelo valor de mercado em

Notas Explicativas

contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários. Ganhos e perdas não realizados são reconhecidos no resultado do exercício, quando da efetiva realização; e

- Títulos mantidos até o vencimento – são títulos e valores mobiliários para os quais há a intenção ou obrigatoriedade e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

iii. Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos):

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações de contratos futuros, *swap* e termo. São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e a Carta-Circular BACEN nº 3.026/02.

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

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 accounting* são classificados de acordo com a sua natureza em:

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

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

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

iv. Operações de crédito:

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

v. Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

f) Investimentos:

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

g) Imobilizado:

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

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

h) Intangível:

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

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

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

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

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

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

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

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidos, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observando o limite de 30% do lucro real do

Notas Explicativas

período-base. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente baseados nas expectativas atuais de realização, as quais são revistas periodicamente considerando estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

k) Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros:

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

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

l) Práticas contábeis específicas do segmento de consórcio:

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

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

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

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

n) Benefício residual em operações securitizadas:

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

o) Lucro por ação:

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

Notas Explicativas

p) Uso de estimativas contábeis:

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

q) Classificação de resultado recorrente e não recorrente:

Conforme disposto na Resolução BCB N° 2, de 12/08/2020, 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 informações contábeis intermediárias e a data de sua aprovação pelos órgãos de Administração. São divididos em:

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

Notas Explicativas

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

a) Balanço Patrimonial Consolidado:

| Ativo | Financeiro (1) | Outros (2) | Eliminações (3) | Total |
|---|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Disponibilidades | 2.340 | 6.761 | (40) | 9.061 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 245.865 | 1.639 | - | 247.504 |
| Títulos e valores mobiliários | 7.469.146 | 1.082.424 | (782.431) | 7.769.139 |
| Relações interfinanceiras | 3.215.455 | - | - | 3.215.455 |
| Operações de crédito (4) | 33.470.851 | - | - | 33.470.851 |
| Outros ativos financeiros | 772.081 | 1.903 | - | 773.984 |
| Ativos fiscais | 3.736.497 | 156.855 | - | 3.893.352 |
| Outros ativos | 422.974 | 75.940 | (6.321) | 492.593 |
| Outros valores e bens | 390.354 | 8.092 | - | 398.446 |
| Investimentos | 1.328.941 | - | (1.307.688) | 21.253 |
| Imobilizado | 132.758 | 6.241 | - | 138.999 |
| Intangível | 1.226.579 | 81.043 | - | 1.307.622 |
| Total em 31/03/2022 | 52.413.841 | 1.420.898 | (2.096.480) | 51.738.259 |
| Total em 31/12/2021 | 48.250.388 | 787.804 | (1.134.630) | 47.903.562 |

| Passivo | Financeiro (1) | Outros (2) | Eliminações (3) | Total |
|--|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Depósitos | 25.658.606 | - | (782.471) | 24.876.135 |
| Captações no mercado aberto | 2.124.553 | - | - | 2.124.553 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 10.150.881 | - | - | 10.150.881 |
| Relações interfinanceiras | 2.405.055 | - | - | 2.405.055 |
| Obrigações por empréstimos | 714.531 | 174 | - | 714.705 |
| Derivativos | 178.937 | - | - | 178.937 |
| Outros passivos financeiros | 447.689 | - | - | 447.689 |
| Provisões | 412.176 | 6.569 | - | 418.745 |
| Obrigações fiscais | 161.280 | 25.209 | - | 186.489 |
| Outros passivos | 2.488.444 | 81.194 | (6.321) | 2.563.317 |
| Patrimônio líquido dos acionistas controladores | 7.671.689 | 1.307.688 | (1.307.688) | 7.671.689 |
| Patrimônio líquido de acionistas não controladores | - | 64 | - | 64 |
| Total em 31/03/2022 | 52.413.841 | 1.420.898 | (2.096.480) | 51.738.259 |
| Total em 31/12/2021 | 48.250.388 | 787.804 | (1.134.630) | 47.903.562 |

Notas Explicativas

b) Demonstração do Resultado Consolidado:

| | Financeiro (1) | Outros (2) | Eliminações (3) | Total |
|---|-------------------|---------------|--------------------|------------------|
| Receitas da intermediação financeira | 2.984.264 | 15.416 | (12.988) | 2.986.692 |
| Despesas da intermediação financeira | (1.542.544) | - | 12.988 | (1.529.556) |
| Resultado bruto | 1.441.720 | 15.416 | - | 1.457.136 |
| Outras receitas/(despesas) operacionais | (1.200.748) | (6.636) | (4.950) | (1.212.334) |
| Resultado não operacional | 4.450 | (663) | - | 3.787 |
| Tributos sobre o lucro | (49.926) | (3.322) | - | (53.248) |
| Participações de não controladores | - | 155 | - | 155 |
| Total em 31/03/2022 | 195.496 | 4.950 | (4.950) | 195.496 |
| Total em 31/03/2021 | 190.277 | 2.470 | (2.470) | 190.277 |

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

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

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

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

c) Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente:

Não ocorreram eventos não recorrentes nos períodos apresentados nessa Demonstração Contábil.

5) Caixa e Equivalentes de Caixa

| | Banco | | Consolidado | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Disponibilidades em moeda nacional | 86 | 19 | 6.824 | 1.690 |
| Disponibilidades em moeda estrangeira | 2.237 | 2.253 | 2.237 | 2.253 |
| Subtotal (caixa) | 2.323 | 2.272 | 9.061 | 3.943 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (1) | 72.497 | 1.202 | 72.549 | 5.761 |
| Total | 74.820 | 3.474 | 81.610 | 9.704 |

(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 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---|---------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|
| | Até 30 dias | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | | |
| Aplicações no Mercado Aberto: | 72.497 | - | - | - | - | 72.497 | 1.202 |
| Posição Bancada | 72.497 | - | - | - | - | 72.497 | 1.202 |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | - | - | - | - | - | - | 1.202 |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 72.497 | - | - | - | - | 72.497 | - |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | - | - | - | - | 173.368 | 173.368 | 5.974 |
| Total em 31/03/2022 | 72.497 | - | - | - | 173.368 | 245.865 | - |
| Total em 31/12/2021 | 1.202 | - | - | - | 5.974 | - | 7.176 |

Notas Explicativas

| Consolidado | Circulante | | | | Não Circulante | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---|---------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|---------------|------------|
| | Até 30 dias | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | | | |
| Aplicações no Mercado Aberto: | 72.497 | - | - | - | 1.587 | 74.084 | 5.710 | |
| Posição Bancada | 72.497 | - | - | - | 1.587 | 74.084 | 5.710 | |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | - | - | - | - | 1.587 | 1.587 | 5.710 | |
| Letras do Tesouro Nacional - LTN | 72.497 | - | - | - | - | 72.497 | - | |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | - | - | - | - | 173.368 | 173.368 | 5.974 | |
| Aplicações em Depósitos de Poupança | 52 | - | - | - | - | 52 | 51 | |
| Total em 31/03/2022 | 72.549 | - | - | - | 174.955 | 247.504 | - | |
| Total em 31/12/2021 | 1.253 | - | - | 156 | 10.326 | - | 11.735 | |

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 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|---|--------------|--------------|
| Rendas de aplicações em operações compromissadas: | 1.316 | 5.345 |
| Posição bancada | 1.316 | 5.345 |
| Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros | 2.046 | - |
| Total (Nota 7.e) | 3.362 | 5.345 |

7) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição da carteira:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 31/03/2022 e em 31/12/2021, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

| | Banco | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Carteira própria: | 5.152.897 | 4.647.050 | 5.450.436 | 4.865.283 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 4.803.142 | 4.223.359 | 4.803.142 | 4.223.359 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 349.755 | 423.691 | 349.755 | 423.691 |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI | - | - | 214.807 | 218.233 |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB | - | - | 80.966 | - |
| Cotas de Fundos de Investimentos | - | - | 1.716 | - |
| Outros | - | - | 50 | - |
| Vinculados a prestação de garantias: | 151.929 | 222.803 | 154.383 | 226.330 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 151.929 | 222.803 | 151.929 | 222.803 |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB | - | - | 2.435 | 3.527 |
| Outros | - | - | 19 | - |
| Vinculados a compromissos de recompra: | 2.164.320 | 1.215.324 | 2.164.320 | 1.215.324 |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN | 2.159.871 | 1.210.775 | 2.159.871 | 1.210.775 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 4.449 | 4.549 | 4.449 | 4.549 |
| Total | 7.469.146 | 6.085.177 | 7.769.139 | 6.306.937 |

Notas Explicativas

c) Instrumentos financeiros derivativos:

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações de contratos futuros, *swap* e termo. São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não. As valorizações ou desvalorizações são registradas em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e a Carta-Circular BACEN nº 3.026/02. A política de gestão de riscos do Banco PAN define que a utilização de instrumentos derivativos tem como objetivo proteger a exposição gerada pelas operações de crédito do Banco 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 accounting*. 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 “disponível para venda”, são avaliadas a valor de mercado, contabilizando-se sua valorização ou desvalorização em contas de resultado. O valor de mercado dos instrumentos listados em bolsa corresponde à sua cotação no mercado ou à cotação de produtos semelhantes. Caso não haja cotação de mercado para determinado produto, seu valor de mercado será definido por fluxo de caixa descontado ou modelos de precificação. Para os instrumentos financeiros derivativos considerados como *hedge* de risco de mercado, também são registrados ganhos ou perdas no resultado, realizados ou não realizados, dos ativos e passivos financeiros objeto de *hedge*.

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

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

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

Notas Explicativas

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

| Banco e Consolidado | Custo atualizado | Saldo Contábil | Circulante | Não Circulante | Total em 31/03/2022 | Total em 31/12/2021 |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | | | Até 30 dias | Acima de 360 dias | | |
| Posição Passiva | (170.349) | (178.937) | - | (178.937) | (178.937) | (39.488) |
| Swap | (170.349) | (178.937) | - | (178.937) | (178.937) | (39.488) |
| Contratos Futuros (I) | 10.024 | 10.024 | 10.024 | - | 10.024 | (12.683) |
| Posição ativa (Nota 9) | 32.609 | 32.609 | 32.609 | - | 32.609 | 2.498 |
| Posição passiva | (22.585) | (22.585) | (22.585) | - | (22.585) | (15.181) |
| Total | (160.325) | (168.913) | 10.024 | (178.937) | (168.913) | (52.171) |

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

ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

| Banco e Consolidado | 31/03/2022 | | | | 31/12/2021 |
|--------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| | Valor de Referência | Custo Atualizado | Marcação a Mercado | Saldo Contábil | Valor de Referência |
| Contratos de Swap | | | | | |
| Posição passiva: | 858.015 | (170.349) | (8.588) | (178.937) | 858.015 |
| Mercado Interfinanceiro | 858.015 | (170.349) | (8.588) | (178.937) | 858.015 |
| Contratos Futuros | | | | | |
| Compromissos de Compra: | 647.182 | - | - | - | 859.512 |
| Mercado Interfinanceiro | 647.182 | - | - | - | 803.746 |
| Outros | - | - | - | - | 55.766 |
| Contratos Futuros | | | | | |
| Compromissos de Venda: | 21.006.935 | - | - | - | 21.632.843 |
| Mercado Interfinanceiro | 21.004.540 | - | - | - | 21.574.269 |
| Moeda Estrangeira | 2.395 | - | - | - | 2.808 |
| Outros | - | - | - | - | 55.766 |
| Total | 22.512.132 | (170.349) | (8.588) | (178.937) | 23.350.370 |

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 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | | | |
| Contratos swaps | | | | | | | |
| Libor x DI | - | - | - | - | 858.015 | 858.015 | 858.015 |
| Contratos futuros | | | | | | | |
| DDI | 2.784.282 | 2.395 | 2.449.855 | 4.604.006 | 11.813.579 | 21.654.117 | 22.492.355 |
| DDI | - | - | - | - | - | - | 111.532 |
| DI | 2.784.282 | - | 2.449.855 | 4.604.006 | 11.813.579 | 21.651.722 | 22.378.015 |
| Dólar | - | 2.395 | - | - | - | 2.395 | 2.808 |
| Total | 2.784.282 | 2.395 | 2.449.855 | 4.604.006 | 12.671.594 | 22.512.132 | 23.350.370 |

iv) Local de negociação e contrapartes:

| Banco e Consolidado | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Balcão | 858.015 | 858.015 |
| B3 S.A. (bolsa) | 21.654.117 | 22.492.355 |
| Total | 22.512.132 | 23.350.370 |

Notas Explicativas

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

| Títulos Públicos | Banco e Consolidado | |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Letras Financeiras do Tesouro (1) | 48.377 | 121.732 |
| Total | 48.377 | 121.732 |

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

vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

| Banco e Consolidado | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Instrumentos Financeiros | | |
| Posição Ativa | 2.128.788 | 2.244.383 |
| Swap – Dólar (3) | 746.622 | 864.397 |
| Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (1) | 1.382.166 | 1.379.986 |
| Posição Passiva | (21.012.042) | (18.999.824) |
| Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2) | (21.012.042) | (18.999.824) |
| Objeto de Hedge | | |
| Posição Ativa | 20.716.112 | 19.103.995 |
| Operações de Crédito (2) | 20.716.112 | 19.103.995 |
| Posição Passiva | (2.136.708) | (2.241.046) |
| Empréstimo no Exterior (3) | (714.531) | (822.344) |
| Certificados de depósitos a prazo (1) | (1.422.177) | (1.418.702) |

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

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

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

d) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

| Banco e Consolidado | 31/03/2022 | | | 31/03/2021 | | |
|---------------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| | Receita | Despesa | Líquido | Receita | Despesa | Líquido |
| Swap | - | (139.450) | (139.450) | - | - | - |
| Futuro | 908.786 | (787.240) | 121.546 | 896.668 | (652.509) | 244.159 |
| Total | 908.786 | (926.690) | (17.904) | 896.668 | (652.509) | 244.159 |

e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

| | Banco | | Consolidado | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Títulos de renda fixa | 240.774 | 70.496 | 242.139 | 71.702 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b) | 3.362 | 5.345 | 3.362 | 5.345 |
| Total | 244.136 | 75.841 | 245.501 | 77.047 |

Notas Explicativas

8) Operações de Crédito

a) Composição da carteira por tipo de operação:

| | Banco | | | | Consolidado | | | |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Valor | % | Valor | % | Valor | % | Valor | % |
| Veículos (1) | 14.749.718 | 40,70 | 14.410.813 | 41,30 | 14.749.718 | 40,70 | 14.410.813 | 41,30 |
| Consignado (1) | 7.806.778 | 21,54 | 8.087.183 | 23,18 | 7.806.778 | 21,54 | 8.087.183 | 23,18 |
| Empréstimo FGTS (1) | 4.815.025 | 13,29 | 3.737.316 | 10,71 | 4.815.025 | 13,29 | 3.737.316 | 10,71 |
| Financiamento cartões de crédito (2) | 3.643.739 | 10,05 | 3.386.542 | 9,70 | 3.643.739 | 10,05 | 3.386.542 | 9,70 |
| Conta garantida | 1.497.996 | 4,13 | 1.532.242 | 4,39 | 1.497.996 | 4,13 | 1.532.242 | 4,39 |
| Empréstimo pessoal | 542.398 | 1,50 | 454.180 | 1,30 | 542.398 | 1,50 | 454.180 | 1,30 |
| Créditos vinculados à cessão (3) | 323.140 | 0,89 | 365.240 | 1,05 | 323.140 | 0,89 | 365.240 | 1,05 |
| Empréstimos imobiliário/habitacionais | 261.637 | 0,72 | 269.370 | 0,77 | 261.637 | 0,72 | 269.370 | 0,77 |
| Renegociações | 121.274 | 0,33 | 96.347 | 0,28 | 121.274 | 0,33 | 96.347 | 0,28 |
| Capital de giro | 38.845 | 0,11 | 19.533 | 0,06 | 38.845 | 0,11 | 19.533 | 0,06 |
| Limite emergencial | 17.105 | 0,05 | 16.002 | 0,05 | 17.105 | 0,05 | 16.002 | 0,05 |
| Total das operações de crédito | 33.817.655 | 93,31 | 32.374.768 | 92,78 | 33.817.655 | 93,31 | 32.374.768 | 92,78 |
| Outros créditos (4) | 2.425.421 | 6,69 | 2.520.853 | 7,22 | 2.425.523 | 6,69 | 2.520.955 | 7,22 |
| Subtotal | 36.243.076 | 100,00 | 34.895.621 | 100,00 | 36.243.178 | 100,00 | 34.895.723 | 100,00 |
| (+/-) Ajuste ao valor de mercado (1) | (540.955) | - | (563.694) | - | (540.955) | - | (563.694) | - |
| Total | 35.702.121 | - | 34.331.927 | - | 35.702.223 | - | 34.332.029 | - |
| Circulante | 18.763.529 | | 16.994.528 | | 18.763.631 | | 16.994.630 | |
| Não Circulante | 16.938.592 | | 17.337.399 | | 16.938.592 | | 17.337.399 | |

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

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

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

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

b) Faixas de vencimentos e níveis de risco:

| Banco | Níveis de risco | | | | | | | | Total em 31/03/2022 | Total em 31/12/2021 |
|---------------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------------|------------------------|
| | Operações em curso anormal | | | | | | | | | |
| | A | B | C | D | E | F | G | H | | |
| Parcelas Vencidas | 1.748.547 | 878.921 | 829.035 | 391.786 | 241.000 | 166.141 | 114.117 | 506.277 | 4.875.824 | 4.408.190 |
| 01 a 30 | 77.121 | 43.294 | 44.318 | 21.694 | 13.493 | 9.445 | 6.731 | 25.559 | 241.655 | 212.088 |
| 31 a 60 | 74.840 | 40.658 | 40.410 | 20.077 | 12.646 | 8.651 | 6.179 | 23.613 | 227.074 | 209.386 |
| 61 a 90 | 68.620 | 38.976 | 38.613 | 19.205 | 11.744 | 8.114 | 5.749 | 22.254 | 213.275 | 191.981 |
| 91 a 180 | 195.941 | 109.183 | 107.212 | 51.202 | 31.556 | 21.497 | 15.049 | 60.880 | 592.520 | 538.512 |
| 181 a 365 | 348.825 | 183.390 | 178.617 | 82.961 | 50.092 | 33.916 | 23.944 | 103.340 | 1.005.085 | 893.621 |
| Acima de 365 | 983.200 | 463.420 | 419.865 | 196.647 | 121.469 | 84.518 | 56.465 | 270.631 | 2.596.215 | 2.362.602 |
| Parcelas Vencidas | 175.295 | 267.483 | 267.110 | 321.251 | 240.767 | 210.462 | 172.535 | 832.004 | 2.486.907 | 2.144.080 |
| 01 a 14 | 161.486 | 16.142 | 40.952 | 58.271 | 42.589 | 29.829 | 20.723 | 32.032 | 402.024 | 398.192 |
| 15 a 30 | 13.809 | 235.948 | 28.434 | 18.354 | 11.201 | 8.092 | 5.860 | 17.076 | 338.774 | 301.238 |
| 31 a 60 | - | 15.393 | 180.669 | 40.158 | 23.709 | 16.783 | 12.689 | 36.375 | 325.776 | 262.293 |
| 61 a 90 | - | - | 12.273 | 188.917 | 37.657 | 24.745 | 18.386 | 43.075 | 325.053 | 195.676 |
| 91 a 180 | - | - | 4.782 | 15.551 | 119.295 | 120.559 | 107.138 | 118.641 | 485.966 | 416.909 |
| 181 a 365 | - | - | - | - | 6.316 | 10.454 | 7.739 | 534.329 | 558.838 | 521.634 |
| Acima de 365 | - | - | - | - | - | - | - | 50.476 | 50.476 | 48.138 |
| Subtotal | 1.923.842 | 1.146.404 | 1.096.145 | 713.037 | 481.767 | 376.603 | 286.652 | 1.338.281 | 7.362.731 | 6.552.270 |
| Provisão Requerida | 9.619 | 11.464 | 32.884 | 71.304 | 144.530 | 188.302 | 200.656 | 1.338.281 | 1.997.040 | 1.729.433 |

Notas Explicativas

| Banco | Níveis de risco | | | | | | | | | | Total em 31/03/2022 | Total em 31/12/2021 |
|---------------------------|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|--|------------------------|------------------------|
| | Operações em curso normal | | | | | | | | | | | |
| | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | | | |
| Parcelas Vincendas | 4.814.981 | 23.611.460 | 168.838 | 99.129 | 46.788 | 22.349 | 16.018 | 28.885 | 71.897 | | 28.880.345 | 28.343.351 |
| 01 a 30 | 225.118 | 3.709.389 | 37.921 | 20.926 | 6.918 | 2.715 | 1.611 | 1.011 | 3.362 | | 4.008.971 | 3.908.422 |
| 31 a 60 | 236.069 | 1.058.228 | 12.287 | 10.019 | 5.371 | 2.518 | 1.620 | 3.207 | 2.990 | | 1.332.309 | 1.447.633 |
| 61 a 90 | 217.779 | 938.922 | 10.120 | 7.860 | 4.262 | 2.021 | 1.365 | 844 | 2.268 | | 1.185.441 | 937.976 |
| 91 a 180 | 587.314 | 2.327.691 | 21.171 | 15.294 | 8.205 | 3.947 | 2.627 | 1.589 | 5.450 | | 2.973.288 | 2.820.677 |
| 181 a 365 | 794.022 | 4.172.571 | 25.871 | 14.978 | 7.312 | 3.531 | 2.579 | 8.556 | 8.539 | | 5.037.959 | 4.253.846 |
| Acima de 365 | 2.754.679 | 11.404.659 | 61.468 | 30.052 | 14.720 | 7.617 | 6.216 | 13.678 | 49.288 | | 14.342.377 | 14.974.797 |
| Subtotal | 4.814.981 | 23.611.460 | 168.838 | 99.129 | 46.788 | 22.349 | 16.018 | 28.885 | 71.897 | | 28.880.345 | 28.343.351 |
| Provisão Requerida | - | 118.060 | 1.688 | 2.974 | 4.678 | 6.705 | 8.008 | 20.220 | 71.897 | | 234.230 | 265.211 |
| Total (1) | 4.814.981 | 25.535.302 | 1.315.242 | 1.195.274 | 759.825 | 504.116 | 392.621 | 315.537 | 1.410.178 | | 36.243.076 | 34.895.621 |
| Total Provisão | - | 127.679 | 13.152 | 35.858 | 75.982 | 151.235 | 196.310 | 220.876 | 1.410.178 | | 2.231.270 | 1.994.644 |

| Consolidado | Níveis de risco | | | | | | | | | | Total em 31/03/2022 | Total em 31/12/2021 |
|---------------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|--|--|------------------------|------------------------|
| | Operações em curso anormal | | | | | | | | | | | |
| | A | B | C | D | E | F | G | H | | | | |
| Parcelas Vincendas | 1.748.547 | 878.921 | 829.035 | 391.786 | 241.000 | 166.141 | 114.117 | 506.277 | | | 4.875.824 | 4.408.190 |
| 01 a 30 | 77.121 | 43.294 | 44.318 | 21.694 | 13.493 | 9.445 | 6.731 | 25.559 | | | 241.655 | 212.088 |
| 31 a 60 | 74.840 | 40.658 | 40.410 | 20.077 | 12.646 | 8.651 | 6.179 | 23.613 | | | 227.074 | 209.386 |
| 61 a 90 | 68.620 | 38.976 | 38.613 | 19.205 | 11.744 | 8.114 | 5.749 | 22.254 | | | 213.275 | 191.981 |
| 91 a 180 | 195.941 | 109.183 | 107.212 | 51.202 | 31.556 | 21.497 | 15.049 | 60.880 | | | 592.520 | 538.512 |
| 181 a 365 | 348.825 | 183.390 | 178.617 | 82.961 | 50.092 | 33.916 | 23.944 | 103.340 | | | 1.005.085 | 893.621 |
| Acima de 365 | 983.200 | 463.420 | 419.865 | 196.647 | 121.469 | 84.518 | 56.465 | 270.631 | | | 2.596.215 | 2.362.602 |
| Parcelas Vincendas | 175.295 | 267.483 | 267.110 | 321.251 | 240.767 | 210.462 | 172.535 | 832.004 | | | 2.486.907 | 2.144.080 |
| 01 a 14 | 161.486 | 16.142 | 40.952 | 58.271 | 42.589 | 29.829 | 20.723 | 32.032 | | | 402.024 | 398.192 |
| 15 a 30 | 13.809 | 235.948 | 28.434 | 18.354 | 11.201 | 8.092 | 5.860 | 17.076 | | | 338.774 | 301.238 |
| 31 a 60 | - | 15.393 | 180.669 | 40.158 | 23.709 | 16.783 | 12.689 | 36.375 | | | 325.776 | 262.293 |
| 61 a 90 | - | - | 12.273 | 188.917 | 37.657 | 24.745 | 18.386 | 43.075 | | | 325.053 | 195.676 |
| 91 a 180 | - | - | 4.782 | 15.551 | 119.295 | 120.559 | 107.138 | 118.641 | | | 485.966 | 416.909 |
| 181 a 365 | - | - | - | - | 6.316 | 10.454 | 7.739 | 534.329 | | | 558.838 | 521.634 |
| Acima de 365 | - | - | - | - | - | - | - | 50.476 | | | 50.476 | 48.138 |
| Subtotal | 1.923.842 | 1.146.404 | 1.096.145 | 713.037 | 481.767 | 376.603 | 286.652 | 1.338.281 | | | 7.362.731 | 6.552.270 |
| Provisão Requerida | 9.619 | 11.464 | 32.884 | 71.304 | 144.530 | 188.302 | 200.656 | 1.338.281 | | | 1.997.040 | 1.729.433 |

| Consolidado | Níveis de risco | | | | | | | | | | Total em 31/03/2022 | Total em 31/12/2021 |
|---------------------------|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|--|------------------------|------------------------|
| | Operações em curso normal | | | | | | | | | | | |
| | AA | A | B | C | D | E | F | G | H | | | |
| Parcelas Vincendas | 4.814.981 | 23.611.460 | 168.838 | 99.129 | 46.788 | 22.349 | 16.018 | 28.885 | 71.999 | | 28.880.447 | 28.343.453 |
| 01 a 30 | 225.118 | 3.709.389 | 37.921 | 20.926 | 6.918 | 2.715 | 1.611 | 1.011 | 3.464 | | 4.009.073 | 3.908.524 |
| 31 a 60 | 236.069 | 1.058.228 | 12.287 | 10.019 | 5.371 | 2.518 | 1.620 | 3.207 | 2.990 | | 1.332.309 | 1.447.633 |
| 61 a 90 | 217.779 | 938.922 | 10.120 | 7.860 | 4.262 | 2.021 | 1.365 | 844 | 2.268 | | 1.185.441 | 937.976 |
| 91 a 180 | 587.314 | 2.327.691 | 21.171 | 15.294 | 8.205 | 3.947 | 2.627 | 1.589 | 5.450 | | 2.973.288 | 2.820.677 |
| 181 a 365 | 794.022 | 4.172.571 | 25.871 | 14.978 | 7.312 | 3.531 | 2.579 | 8.556 | 8.539 | | 5.037.959 | 4.253.846 |
| Acima de 365 | 2.754.679 | 11.404.659 | 61.468 | 30.052 | 14.720 | 7.617 | 6.216 | 13.678 | 49.288 | | 14.342.377 | 14.974.797 |
| Subtotal | 4.814.981 | 23.611.460 | 168.838 | 99.129 | 46.788 | 22.349 | 16.018 | 28.885 | 71.999 | | 28.880.447 | 28.343.453 |
| Provisão Requerida | - | 118.060 | 1.688 | 2.974 | 4.678 | 6.705 | 8.008 | 20.220 | 71.999 | | 234.332 | 265.313 |
| Total (1) | 4.814.981 | 25.535.302 | 1.315.242 | 1.195.274 | 759.825 | 504.116 | 392.621 | 315.537 | 1.410.280 | | 36.243.178 | 34.895.723 |
| Total Provisão | - | 127.679 | 13.152 | 35.858 | 75.982 | 151.235 | 196.310 | 220.876 | 1.410.280 | | 2.231.372 | 1.994.746 |

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

Notas Explicativas

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

| Banco | 31/03/2022 | | | 31/03/2021 | | |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|------------------|----------------------|---------------|------------------|
| | Operações de Crédito | Outros (1) | Total | Operações de crédito | Outros (1) | Total |
| Saldo do início do período | 1.994.644 | 26.999 | 2.021.643 | 1.898.490 | 54.856 | 1.953.346 |
| Constituição/reversão de provisão | 598.033 | (2.734) | 595.299 | 315.580 | (1.122) | 314.458 |
| Baixas contra a provisão | (361.407) | - | (361.407) | (389.670) | - | (389.670) |
| Saldo do fim do período | 2.231.270 | 24.265 | 2.255.535 | 1.824.400 | 53.734 | 1.878.134 |
| Circulante | 1.681.561 | 24.265 | 1.705.826 | 1.176.536 | 53.734 | 1.230.270 |
| Não Circulante | 549.709 | - | 549.709 | 647.864 | - | 647.864 |
| Créditos Recuperados (2) | 88.114 | - | 88.114 | 80.677 | - | 80.677 |
| Efeito no Resultado (3) | (509.919) | 2.734 | (507.185) | (234.903) | 1.122 | (233.781) |

| Consolidado | 31/03/2022 | | | 31/03/2021 | | |
|-----------------------------------|----------------------|---------------|------------------|----------------------|---------------|------------------|
| | Operações de Crédito | Outros (1) | Total | Operações de crédito | Outros (1) | Total |
| Saldo do início do período | 1.994.746 | 26.999 | 2.021.745 | 1.898.490 | 54.856 | 1.953.346 |
| Constituição/reversão de provisão | 598.033 | (2.734) | 595.299 | 315.580 | (1.122) | 314.458 |
| Baixas contra a provisão | (361.407) | - | (361.407) | (389.670) | - | (389.670) |
| Saldo do fim do período | 2.231.372 | 24.265 | 2.255.637 | 1.824.400 | 53.734 | 1.878.134 |
| Circulante | 1.681.663 | 24.265 | 1.705.928 | 1.176.536 | 53.734 | 1.230.270 |
| Não Circulante | 549.709 | - | 549.709 | 647.864 | - | 647.864 |
| Créditos Recuperados (2) | 89.183 | - | 89.183 | 81.851 | - | 81.851 |
| Efeito no Resultado (3) | (508.850) | 2.734 | (506.116) | (233.729) | 1.122 | (232.607) |

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

(2) No período findo em 31/03/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 89.183 (sendo R\$ 88.114 de recuperação de crédito do Banco PAN, R\$ 5 de recuperação de operação de arrendamento mercantil e R\$ 1.064 de recuperação de crédito na Brazilian Finance & Real State); e

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

d) Classificação por setor de atividade:

| | Banco | | | | Consolidado | | | |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Valor | % | Valor | % | Valor | % | Valor | % |
| Pessoa Física | 34.599.480 | 95,47 | 33.203.979 | 95,15 | 34.599.480 | 95,46 | 33.203.979 | 95,15 |
| Serviços | 1.290.122 | 3,56 | 1.326.370 | 3,80 | 1.290.224 | 3,56 | 1.326.472 | 3,80 |
| Financeiros | 634.388 | 1,75 | 636.834 | 1,82 | 634.388 | 1,75 | 636.834 | 1,82 |
| Utilitários | 109.697 | 0,30 | 106.923 | 0,31 | 109.697 | 0,30 | 106.923 | 0,31 |
| Construção e Incorporação | 70.505 | 0,19 | 83.267 | 0,24 | 70.607 | 0,19 | 83.369 | 0,24 |
| Mídia, TI e Telecom | 9.339 | 0,03 | 10.013 | 0,03 | 9.339 | 0,03 | 10.013 | 0,03 |
| Transporte e Logística | 4.469 | 0,01 | 4.643 | 0,01 | 4.469 | 0,01 | 4.643 | 0,01 |
| Locação de Veículos | 395 | - | 470 | - | 395 | - | 470 | - |
| Saúde, Segurança e Educação | 124 | - | 134 | - | 124 | - | 134 | - |
| Outros Serviços | 461.205 | 1,27 | 484.086 | 1,39 | 461.205 | 1,27 | 484.086 | 1,39 |
| Comércio | 353.412 | 0,98 | 365.202 | 1,05 | 353.412 | 0,98 | 365.202 | 1,05 |
| Atacado e Varejo | 353.412 | 0,98 | 365.202 | 1,05 | 353.412 | 0,98 | 365.202 | 1,05 |
| Indústrias de Base | 62 | - | 70 | - | 62 | - | 70 | - |
| Têxtil | 1 | - | 1 | - | 1 | - | 1 | - |
| Outras Indústrias | 61 | - | 69 | - | 61 | - | 69 | - |
| Total (1) | 36.243.076 | 100,00 | 34.895.621 | 100,00 | 36.243.178 | 100,00 | 34.895.723 | 100,00 |

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

Notas Explicativas

e) Concentração das operações de crédito:

| | Banco | | | | Consolidado | | | |
|---------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
| | Valor | % | Valor | % | Valor | % | Valor | % |
| 10 maiores devedores | 685.919 | 1,89 | 703.206 | 2,02 | 685.919 | 1,89 | 703.206 | 2,02 |
| 50 seguintes maiores devedores | 555.829 | 1,53 | 580.574 | 1,66 | 555.829 | 1,53 | 580.574 | 1,66 |
| 100 seguintes maiores devedores | 217.956 | 0,60 | 232.568 | 0,67 | 217.956 | 0,60 | 232.568 | 0,67 |
| Demais devedores | 34.783.372 | 95,97 | 33.379.273 | 95,65 | 34.783.474 | 95,97 | 33.379.375 | 95,65 |
| Total | 36.243.076 | 100,00 | 34.895.621 | 100,00 | 36.243.178 | 100,00 | 34.895.723 | 100,00 |

f) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros:

I. Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios:

Nos períodos findos em 31/03/2022 e em 31/03/2021, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

| Banco e Consolidado | 31/03/2022 | | | 31/03/2021 | | |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| | Valor da cessão | Valor presente | Resultado | Valor da cessão | Valor presente | Resultado |
| Consignado/FGTS | 2.232.406 | 1.773.941 | 458.465 | 1.575.538 | 1.263.160 | 312.378 |
| Total (Nota 8.g) | 2.232.406 | 1.773.941 | 458.465 | 1.575.538 | 1.263.160 | 312.378 |

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\$ 323.140, no Banco PAN e Consolidado (R\$ 365.240 em 31/12/2021), apurado pelo valor presente por meio das taxas dos contratos. Para tais créditos foram assumidas obrigações no montante de R\$ 438.041 (R\$ 483.373 em 31/12/2021) (Nota 18.a).

g) Rendas de operações de crédito e arrendamento mercantil:

| | Banco | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Veículos | 852.363 | 650.696 | 852.363 | 650.696 |
| Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f) | 458.465 | 312.378 | 458.465 | 312.378 |
| Cartão de crédito | 423.129 | 266.858 | 423.129 | 266.858 |
| Consignado | 399.927 | 597.756 | 399.927 | 597.756 |
| Empréstimo FGTS | 269.364 | - | 269.364 | - |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízos | 88.114 | 80.677 | 89.183 | 81.851 |
| Empréstimo pessoal | 77.675 | 27.385 | 77.675 | 27.385 |
| Prêmio de performance das cessões | 40.116 | 123.142 | 40.116 | 123.142 |
| Conta Garantida/Capital de giro | 33.876 | 39.311 | 33.876 | 39.311 |
| Rendas imobiliárias/habitacionais | 11.231 | 11.591 | 11.231 | 11.591 |
| Renegociações | 5.256 | 7.476 | 5.256 | 7.476 |
| Limite emergencial | 1.888 | 811 | 1.888 | 811 |
| Outras | 17 | 29 | 17 | 29 |
| Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (1) | 22.739 | (511.452) | 22.739 | (511.452) |
| Total | 2.684.160 | 1.606.658 | 2.685.229 | 1.607.832 |

(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

Notas Explicativas

| | Banco | | Consolidado | |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Valores a receber por cessão de créditos | 733.468 | 1.205.548 | 733.468 | 1.205.548 |
| Negociação e intermediação de valores | 32.632 | 2.840 | 32.632 | 2.840 |
| Confissão de dívida (1) | 5.981 | 4.916 | 5.981 | 4.916 |
| Recebíveis imobiliários (2) | - | - | 1.903 | 1.768 |
| Total | 772.081 | 1.213.304 | 773.984 | 1.215.072 |
| Circulante | 384.678 | 739.004 | 384.342 | 738.553 |
| Não circulante | 387.403 | 474.300 | 389.642 | 476.519 |

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 31/03/2022 é de R\$ 4.687 (R\$ 7.623 em 31/12/2021) (Nota 8.c); e

(2) Indexadores INCC/IGPM/POUPANÇA/CDI e sem correção monetária, possui juros ao ano de 0 até 20,05% e vencimento em 15/11/2034.

10) Outros ativos

| | Banco | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Depósitos judiciais e fiscais | 192.441 | 188.465 | 213.535 | 208.999 |
| Devedores diversos | 106.957 | 122.751 | 118.448 | 124.033 |
| Valores a receber de sociedades ligadas | 25.594 | 71.628 | 19.509 | 61.081 |
| Valores a receber de empréstimos consignados (1) | 2.785 | 2.427 | 2.785 | 2.427 |
| Benefício residual em operações securitizadas | - | - | 4.476 | 4.493 |
| Outros (2) | 82.565 | 60.442 | 133.840 | 64.772 |
| Total | 410.342 | 445.713 | 492.593 | 465.805 |
| Circulante | 310.215 | 356.582 | 382.149 | 365.713 |
| Não circulante | 100.127 | 89.131 | 110.444 | 100.092 |

(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 31/03/2022 é de R\$ 11.407 (R\$ 11.304 em 31/12/2021) (Nota 8.c); e

(2) Inclui provisão sobre outros créditos sem características de crédito, no montante de R\$ 8.171 em 31/03/2022 (R\$ 8.072 em 31/12/2021) (Nota 8.c).

11) Outros valores e bens

a) Bens não de uso próprio e outros:

| Valor Residual | Banco | | | | Consolidado | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|----------------|
| | Custo | Provisão para perdas | 31/03/2022 | 31/12/2021 | Custo | Provisão para perdas | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Bens não de uso próprio | 242.125 | (51.292) | 190.833 | 155.849 | 249.052 | (52.194) | 196.858 | 161.874 |
| Imóveis | 182.264 | (44.812) | 137.452 | 140.000 | 188.925 | (45.448) | 143.477 | 146.024 |
| Veículos | 59.861 | (6.480) | 53.381 | 15.849 | 60.127 | (6.746) | 53.381 | 15.850 |
| Outros | 941 | - | 941 | 1.410 | 941 | - | 941 | 1.410 |
| Total | 243.066 | (51.292) | 191.774 | 157.259 | 249.993 | (52.194) | 197.799 | 163.284 |
| Circulante | | | 191.774 | 157.259 | | | 197.799 | 163.284 |

b) Despesas antecipadas

| | Banco | | Consolidado | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Serviços do sistema financeiro | 134.043 | 127.242 | 134.156 | 127.368 |
| Processamento de dados | 3.471 | 3.890 | 3.471 | 3.890 |
| Manutenção de softwares | 5.252 | 6.774 | 5.252 | 6.774 |
| Outras | 54.943 | 21.093 | 57.768 | 22.445 |
| Total | 197.709 | 158.999 | 200.647 | 160.477 |
| Circulante | 51.561 | 25.552 | 54.042 | 26.467 |
| Não circulante | 146.148 | 133.447 | 146.605 | 134.010 |

Notas Explicativas

12) Investimentos

a) Participações em controladas e coligadas:

| Empresas | Capital Social | Patrimônio Líquido Ajustado | Quantidade de ações/ cotas possuídas (em milhares) | | Participação no capital social | Resultado Ajustado | Saldo dos Investimentos | | Ajuste decorrente de avaliação (1) | | | |
|---|----------------|-----------------------------|--|-----|--------------------------------|--------------------|-------------------------|----------------|------------------------------------|--------------|--------------|------------|
| | | | ON | PN | | | Cotas | % | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Controladas e coligadas diretas do PAN | | | | | | | | | | | | |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. (2) | 356.735 | 228.849 | 11 | - | - | 2.262 | 228.849 | 226.587 | 2.262 | 2.262 | (86) | |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2) | 42.388 | 78.533 | - | - | 48.168 | 741 | 78.533 | 77.792 | 741 | 741 | 416 | |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização (2)/(3) | 174.201 | 220.036 | 77.865 | - | - | 3.092 | 220.152 | 217.176 | 3.092 | 3.092 | (72) | |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. (4) | 107.662 | 193.426 | 0,2 | 0,5 | - | 859 | 193.426 | 192.448 | 859 | 859 | 2.146 | |
| BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)/(3) | 179.864 | 219.805 | - | - | 179.864 | 445 | 221.009 | 220.015 | 445 | 445 | (20) | |
| Bw Properties S.A. (5) | 400.442 | 420.634 | 23 | - | - | 312 | 16.309 | 15.997 | 312 | 312 | - | |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (6) | 642.033 | 594.894 | 126.596 | - | - | (187) | 1.752.911 | - | (187) | (187) | - | |
| Total | | | | | | | 2.711.189 | 950.015 | 7.524 | 7.524 | 2.384 | |

(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 informações contábeis intermediárias do período findo em 31/03/2022 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;

(3) O valor contábil dos respectivos investimentos contém o ágio na aquisição já líquido de amortização que formam o montante de R\$ 326, sendo R\$ 210 da BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. e R\$ 116 da Brazilian Securities Companhia de Securitização;

(4) Empresa que teve sua demonstração contábil intermediária do período findo em 31/03/2022 revisada por outro auditor independente;

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

(6) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 31/03/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, no montante de R\$ 1.158.017.

Notas Explicativas

b) Outros investimentos:

| Banco e Consolidado | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------|--------------|
| Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa) | 4.565 | 4.565 |
| Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP) | 379 | 379 |
| Total | 4.944 | 4.944 |

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

13) Imobilizado

a) Os ativos imobilizados são compostos por:

| Banco | Taxa anual | Custo | Depreciação | Valor residual | |
|---|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 10% | 31.072 | (2.794) | 28.278 | 21.956 |
| Sistemas de segurança e comunicações | 10% | 5.935 | (2.590) | 3.345 | 3.455 |
| Sistemas de processamento de dados | 20% | 54.846 | (26.513) | 28.333 | 30.327 |
| Máquinas de adquirência | 33% | 82.116 | (9.314) | 72.802 | 45.657 |
| Total em 31/03/2022 | | 173.969 | (41.211) | 132.758 | - |
| Total em 31/12/2021 | | 133.191 | (31.796) | - | 101.395 |

| Consolidado | Taxa anual | Custo | Depreciação | Valor residual | |
|---|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 10% | 34.712 | (4.780) | 29.932 | 21.890 |
| Sistemas de segurança e comunicações | 10% | 6.166 | (2.653) | 3.513 | 3.455 |
| Sistemas de processamento de dados | 20% | 60.705 | (27.953) | 32.752 | 31.221 |
| Máquinas de adquirência | 33% | 82.116 | (9.314) | 72.802 | 45.657 |
| Total em 31/03/2022 | | 183.699 | (44.700) | 138.999 | - |
| Total em 31/12/2021 | | 134.469 | (32.246) | - | 102.223 |

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

| Banco | Instalação, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Máquinas de adquirência | Total |
|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 21.956 | 3.455 | 30.327 | 45.657 | 101.395 |
| Aquisições | 7.022 | 205 | 256 | 33.295 | 40.778 |
| Depreciação | (700) | (315) | (2.250) | (6.150) | (9.415) |
| Saldo em 31/03/2022 | 28.278 | 3.345 | 28.333 | 72.802 | 132.758 |

| Consolidado | Instalação, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Máquinas de adquirência | Total |
|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 21.890 | 3.455 | 31.221 | 45.657 | 102.223 |
| Incorporação de saldo (1) | 1.566 | 170 | 2.617 | - | 4.353 |
| Aquisições | 7.261 | 205 | 1.230 | 33.295 | 41.991 |
| Depreciação | (785) | (317) | (2.316) | (6.150) | (9.568) |
| Saldo em 31/03/2022 | 29.932 | 3.513 | 32.752 | 72.802 | 138.999 |

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

Notas Explicativas

14) Intangível

a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:

| Banco | Taxa Amortização | Custo | Amortização | Valor residual | |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|
| | | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Software | 20% a 60% | 149.221 | (123.847) | 25.374 | 27.172 |
| Licença de uso | 20% a 60% | 122.878 | (87.676) | 35.202 | 35.433 |
| Ágio | 10% | 229.514 | (221.862) | 7.652 | 13.389 |
| Outros | 33,33% | 185 | (178) | 7 | 23 |
| Total em 31/03/2022 | | 501.798 | (433.563) | 68.235 | - |
| Total em 31/12/2021 | | 485.881 | (409.864) | - | 76.017 |

| Consolidado | Taxa Amortização | Custo | Amortização | Valor residual | |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Software | 20% a 60% | 173.611 | (133.367) | 40.244 | 27.310 |
| Licença de uso | 20% a 60% | 122.958 | (87.755) | 35.203 | 35.433 |
| Marcas e patentes | 5% a 50% | 31.318 | (3.959) | 27.359 | - |
| Ágio | 10% | 1.447.674 | (243.159) | 1.204.515 | 53.740 |
| Outros | 33,33% a 50% | 726 | (425) | 301 | 24 |
| Total em 31/03/2022 | | 1.776.287 | (468.665) | 1.307.622 | - |
| Total em 31/12/2021 | | 546.925 | (430.418) | - | 116.507 |

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

| Banco | | | | | Total |
|----------------------------|---------------|----------------|---------------|-----------|---------------|
| | Software | Licença de uso | Ágio | Outros | |
| Saldo em 31/12/2021 | 27.172 | 35.433 | 13.389 | 23 | 76.017 |
| Adições | 585 | 15.360 | - | - | 15.945 |
| Amortização | (2.383) | (15.591) | (5.737) | (16) | (23.727) |
| Saldo em 31/03/2022 | 25.374 | 35.202 | 7.652 | 7 | 68.235 |

| Consolidado | | | | | Total | |
|----------------------------|---------------|----------------|-------------------|------------------|------------|------------------|
| | Software | Licença de uso | Marcas e patentes | Ágio | | Outros |
| Saldo em 31/12/2021 | 27.310 | 35.433 | - | 53.740 | 24 | 116.507 |
| Incorporação de saldo (1) | 15.047 | - | 27.507 | - | 316 | 42.870 |
| Adições (2) | 587 | 15.360 | - | 1.158.017 | - | 1.173.964 |
| Amortização | (2.700) | (15.590) | (148) | (7.242) | (39) | (25.719) |
| Total em 31/03/2022 | 40.244 | 35.203 | 27.359 | 1.204.515 | 301 | 1.307.622 |

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

(2) Há em 31/03/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico (Nota 1.a).

Notas Explicativas

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

a) Depósitos:

| Banco | Circulante | | | | Não Circulante | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Até 30 dias | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | | |
| Depósitos à vista | 317.680 | - | - | - | - | 317.680 | 328.188 |
| Depósitos interfinanceiros | 828.412 | 473.439 | 19.771 | 81.451 | 2.168.242 | 3.571.315 | 3.676.689 |
| Depósitos a prazo (1) | 812.653 | 2.846.686 | 2.978.234 | 5.745.457 | 9.621.382 | 22.004.412 | 20.675.863 |
| Total em 31/03/2022 | 1.958.745 | 3.320.125 | 2.998.005 | 5.826.908 | 11.789.624 | 25.893.407 | - |
| Total em 31/12/2021 | 2.062.216 | 2.720.679 | 2.128.046 | 5.253.956 | 12.515.843 | - | 24.680.740 |

| Consolidado | Circulante | | | | Não Circulante | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Até 30 dias | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | | |
| Depósitos à vista | 317.639 | - | - | - | - | 317.639 | 328.165 |
| Depósitos interfinanceiros | 828.412 | 260.860 | 19.724 | 59.277 | 2.168.242 | 3.336.515 | 3.446.520 |
| Depósitos a prazo (1) | 810.462 | 2.842.063 | 2.958.763 | 5.294.689 | 9.316.004 | 21.221.981 | 20.260.106 |
| Total em 31/03/2022 | 1.956.513 | 3.102.923 | 2.978.487 | 5.353.966 | 11.484.246 | 24.876.135 | - |
| Total em 31/12/2021 | 2.060.400 | 2.715.784 | 1.912.578 | 5.199.035 | 12.146.994 | - | 24.034.791 |

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

b) Captações no mercado aberto:

| Banco e Consolidado | Circulante | | | | Não Circulante | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Até 30 dias | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | | |
| Carteira Própria | 2.120.100 | - | 92 | 506 | 3.855 | 2.124.553 | 1.186.562 |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | - | - | 92 | 506 | 3.855 | 4.453 | 4.561 |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN | 2.120.100 | - | - | - | - | 2.120.100 | 1.182.001 |
| Total em 31/03/2022 | 2.120.100 | - | 92 | 506 | 3.855 | 2.124.553 | - |
| Total em 31/12/2021 | 1.182.001 | - | - | 157 | 4.404 | - | 1.186.562 |

c) Recursos de aceites e emissão de títulos:

| Banco e Consolidado | Circulante | | | | Não Circulante | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | Até 30 dias | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | | |
| Letras Financeiras – LF | 9.000 | 44.661 | 72.528 | 2.100.492 | 7.724.430 | 9.951.111 | 9.162.526 |
| Letras de Crédito Imobiliário – LCI | 33.574 | 51.081 | 2.629 | 65.880 | 46.606 | 199.770 | 217.882 |
| Total em 31/03/2022 | 42.574 | 95.742 | 75.157 | 2.166.372 | 7.771.036 | 10.150.881 | - |
| Total em 31/12/2021 | 37.557 | 67.060 | 135.306 | 1.921.779 | 7.218.706 | - | 9.380.408 |

Notas Explicativas

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

| | Banco | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Depósitos a prazo | 633.797 | 147.231 | 620.808 | 145.514 |
| Letras financeiras | 269.786 | 32.979 | 269.786 | 32.979 |
| Depósitos interfinanceiros | 100.953 | 47.368 | 95.384 | 46.096 |
| Operações compromissadas | 34.828 | 5.831 | 34.828 | 5.801 |
| Captações no exterior | 14.025 | - | 14.025 | - |
| Créditos cedidos com retenção de risco | 9.287 | 2.460 | 9.287 | 2.460 |
| Contribuições ao fundo garantidor de créditos | 7.285 | 4.800 | 7.285 | 4.800 |
| Letras de crédito imobiliário | 4.689 | 1.783 | 4.689 | 1.783 |
| Variação cambial | (126.405) | - | (126.405) | - |
| Total | 948.245 | 242.452 | 929.687 | 239.433 |

16) Relações interfinanceiras

| Banco e Consolidado | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Recebimentos e pagamentos a liquidar (1) | 2.334.627 | 2.383.754 |
| Relações com Correspondentes (2) | 70.428 | 78.791 |
| Total | 2.405.055 | 2.462.545 |
| Circulante | 2.405.055 | 2.462.545 |

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

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

17) Obrigações por empréstimos

a) Saldos patrimoniais:

| | Banco | | Consolidado | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Empréstimos | | | | |
| No País | - | - | 174 | 194 |
| No Exterior (1)(2) | 714.531 | 822.344 | 714.531 | 822.344 |
| Total | 714.531 | 822.344 | 714.705 | 822.538 |
| Circulante | 3.861 | 547 | 3.976 | 741 |
| Não circulante | 710.670 | 821.797 | 710.729 | 821.797 |

(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 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|----------------|
| Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii) | 438.041 | 483.373 |
| Dívidas subordinadas (18.b) | 9.648 | 9.329 |
| Total | 447.689 | 492.702 |
| Circulante | 214.344 | 226.054 |
| Não circulante | 233.345 | 266.648 |

Notas Explicativas

b) Dívidas subordinadas:

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

| Banco e Consolidado | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| No País: | | |
| R\$ 8.000 (1) | 9.648 | 9.329 |
| Total | 9.648 | 9.329 |
| Não Circulante | 9.648 | 9.329 |

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

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

Provisões:

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

Processos trabalhistas

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

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

Processos cíveis

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

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

1) ações massificadas

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

2) ações cíveis estratégicas

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

Notas Explicativas

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

Processos tributários

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

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

I. Provisões segregadas por natureza:

| | Banco | | Consolidado | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Processos cíveis | 254.684 | 259.720 | 260.074 | 264.853 |
| Processos trabalhistas | 106.174 | 102.605 | 109.751 | 106.599 |
| Processos tributários | 4.593 | 4.516 | 48.920 | 47.911 |
| Total | 365.451 | 366.841 | 418.745 | 419.363 |

II. Movimentação das provisões:

| Banco | Cíveis | Trabalhistas | Tributários | Total |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 259.720 | 102.605 | 4.516 | 366.841 |
| Constituição líquida de reversão | 46.335 | 11.933 | (1) | 58.267 |
| Atualização monetária | - | - | 78 | 78 |
| Baixas por pagamento | (51.371) | (8.364) | - | (59.735) |
| Saldo em 31/03/2022 | 254.684 | 106.174 | 4.593 | 365.451 |

| Consolidado | Cíveis | Trabalhistas | Tributários | Total |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 264.853 | 106.599 | 47.911 | 419.363 |
| Incorporação de saldo (1) | 1.187 | - | - | 1.187 |
| Constituição líquida de reversão | 46.952 | 11.562 | (58) | 58.456 |
| Atualização monetária | - | - | 1.114 | 1.114 |
| Baixas por pagamento | (52.918) | (8.410) | (47) | (61.375) |
| Saldo em 31/03/2022 | 260.074 | 109.751 | 48.920 | 418.745 |

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

III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

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

IRPJ/CSLL – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em março de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 747;

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016. Em março de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 884.557;

Notas Explicativas

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em março de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 23.314;

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em março de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 23.223;

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em março de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 4.819;

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 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 222.321;

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 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 126.590;

IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em março de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 80.942; e

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em março de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 236.539.

20) Obrigações fiscais correntes

| | Banco | | Consolidado | |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| COFINS a recolher | 33.379 | 33.744 | 34.919 | 34.238 |
| Impostos e contribuições sobre salários | 19.852 | 23.385 | 23.388 | 24.284 |
| Impostos retidos na fonte sobre terceiros | 5.661 | 40.696 | 6.785 | 41.307 |
| PIS a recolher | 5.424 | 5.483 | 5.734 | 5.578 |
| ISS a recolher | 2.843 | 3.236 | 4.051 | 3.630 |
| Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa | 1.050 | 1.011 | 1.050 | 1.011 |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar | - | 334.770 | 3.507 | 341.223 |
| Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14 | - | - | 1.064 | - |
| Total | 68.209 | 442.325 | 80.498 | 451.271 |
| Circulante | 68.209 | 442.325 | 80.498 | 451.271 |

Notas Explicativas

21) Outros passivos diversos

| | Banco | | Consolidado | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2021 | 31/12/2021 |
| Pagamentos a efetuar | 1.221.380 | 1.297.328 | 1.284.536 | 1.299.683 |
| Operações vinculadas a cessão | 761.113 | 716.186 | 761.113 | 716.186 |
| Arrecadação de cobrança | 122.881 | 80.812 | 123.122 | 81.053 |
| Operações com cartão de crédito | 45.027 | 49.006 | 45.027 | 49.006 |
| Negociação e intermediação de valores | 30.270 | 25.584 | 31.471 | 26.698 |
| Valores a pagar a sociedades ligadas | 26.604 | 20.328 | 26.108 | 19.756 |
| Valores específicos de consórcio | - | - | 1.260 | 3.686 |
| Outros | 136.937 | 98.212 | 142.600 | 136.801 |
| Total | 2.344.212 | 2.287.456 | 2.415.237 | 2.332.869 |
| Circulante | 2.343.201 | 2.284.607 | 2.410.189 | 2.325.404 |
| Não circulante | 1.011 | 2.849 | 5.048 | 7.465 |

22) Patrimônio Líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 31/03/2022 e R\$ 4.175.222 em 31/12/2021.

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

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---------------|------------------|------------------|
| Ordinárias | 657.561 | 657.561 |
| Preferenciais | 648.772 | 547.495 |
| Total | 1.306.333 | 1.205.056 |

b) Movimentação do capital social em quantidade de ações:

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

O BACEN homologou em 09/03/2022 o aumento de capital aprovado em 01/12/2021 na Assembleia Geral da Companhia. O referido aumento ocorreu dentro do limite do capital autorizado, no valor de R\$ 1.753.098 e mediante a emissão de 101.277 mil novas ações preferenciais nominativas, escriturais e sem valor nominal.

| Quantidade de ações (em milhares de ações) | Ordinárias | Preferenciais | Total |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Em circulação em 31/12/2021 | 657.561 | 547.495 | 1.205.056 |
| Aumento de Capital | - | 101.277 | 101.277 |
| Após o aumento de capital | 657.561 | 648.772 | 1.306.333 |

Notas Explicativas

c) Reservas de lucros:

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

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

d) Juros sobre o capital próprio / dividendos:

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/dividendos.

| | 31/03/2022 | % (1) | 31/03/2021 | % (1) |
|--|----------------|------------|----------------|------------|
| Lucro líquido | 195.496 | | 190.277 | |
| (-) Reserva Legal | (9.775) | | (9.514) | |
| Base de cálculo | 185.721 | | 180.763 | |
| Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos | 76.474 | | 74.432 | |
| IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio | (11.471) | | (11.165) | |
| Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados e dividendos | 65.003 | 35% | 63.267 | 35% |

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

e) Lucro por ação:

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--|----------------|----------------|
| Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição | 195.496 | 190.277 |
| Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil) | 98.406 | 103.828 |
| Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil) | 97.090 | 86.499 |
| Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (mil) | 657.561 | 657.561 |
| Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (mil) | 555.935 | 547.495 |
| Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição | 0,15 | 0,16 |
| Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição | 0,17 | 0,16 |

Notas Explicativas

23) Receitas de prestação de serviços

| | Banco | | Consolidado | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Operações de crédito | 74.066 | 88.003 | 74.066 | 88.003 |
| Rendas de cartão | 70.924 | 42.779 | 70.743 | 42.779 |
| Rendas de intermediação de negócios | 26.447 | 35.489 | 26.447 | 35.489 |
| Outras | 2.837 | 411 | 29.442 | 980 |
| Total | 174.274 | 166.682 | 200.698 | 167.251 |

24) Despesas de pessoal

| | Banco | | Consolidado | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Proventos | 132.753 | 112.434 | 137.876 | 113.003 |
| Encargos sociais | 40.266 | 29.159 | 41.753 | 29.409 |
| Benefícios (Nota 32) | 27.365 | 24.528 | 28.546 | 24.589 |
| Honorários | 7.455 | 6.379 | 7.850 | 6.379 |
| Outros | 2.142 | 1.971 | 2.320 | 1.971 |
| Total | 209.981 | 174.471 | 218.345 | 175.351 |

25) Outras despesas administrativas

| | Banco | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Comissões pagas a correspondentes bancários | 256.840 | 451.402 | 255.830 | 451.402 |
| Serviços de terceiros | 155.234 | 122.097 | 158.888 | 124.321 |
| Processamentos de dados | 92.484 | 75.130 | 92.858 | 75.172 |
| Serviços do sistema financeiro | 77.704 | 62.180 | 77.982 | 62.408 |
| Propaganda, promoções e publicidade | 73.577 | 37.766 | 82.247 | 37.815 |
| Comunicações | 21.059 | 32.577 | 21.202 | 32.598 |
| Aluguéis | 33.469 | 31.236 | 36.382 | 31.333 |
| Depreciação e amortização | 27.405 | 18.164 | 28.045 | 18.172 |
| Manutenção e conservação de bens | 2.170 | 3.546 | 2.182 | 3.547 |
| Despesas com busca e apreensão de bens | 3.841 | 3.051 | 3.841 | 3.052 |
| Taxas e emolumentos | 875 | 667 | 934 | 902 |
| Água, energia e gás | 327 | 576 | 345 | 577 |
| Transporte | 1.820 | 483 | 1.858 | 483 |
| Materiais de consumo | 363 | 487 | 380 | 487 |
| Viagens | 680 | 317 | 887 | 317 |
| Outras | 17.465 | 28.928 | 17.922 | 29.175 |
| Total | 765.313 | 868.607 | 781.783 | 871.761 |

26) Despesas tributárias

| | Banco | | Consolidado | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Contribuição à COFINS | 58.794 | 67.225 | 61.830 | 67.670 |
| Contribuição ao PIS | 9.631 | 10.924 | 10.241 | 11.003 |
| Imposto sobre serviços | 6.656 | 7.073 | 7.511 | 7.087 |
| Impostos e taxas | 1.902 | 1.293 | 2.312 | 1.400 |
| Total | 76.983 | 86.515 | 81.894 | 87.160 |

Notas Explicativas

27) Despesas de provisões

| | Banco | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Provisão/reversão de processos cíveis | (46.335) | (37.008) | (46.952) | (37.193) |
| Provisão/reversão de processos trabalhistas | (11.933) | (10.642) | (11.562) | (9.754) |
| Provisão/reversão de processos tributários | 1 | 67 | 58 | (533) |
| Total | (58.267) | (47.583) | (58.456) | (47.480) |

28) Outras receitas e despesas operacionais

| | Banco | | Consolidado | |
|---|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Recuperação de encargos e despesas | 19.918 | 32.070 | 20.252 | 32.127 |
| Varição monetária / cambial | 9.451 | 7.763 | 9.371 | 8.534 |
| Despesas com operações de crédito cedidas | (199.851) | (58.802) | (199.851) | (58.802) |
| Descontos concedidos | (48.046) | (22.965) | (48.046) | (22.965) |
| Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes | (30.078) | (16.250) | (30.078) | (16.250) |
| Gravames | (6.887) | (11.230) | (6.887) | (11.240) |
| Amortização de ágio (Nota 14.b) | (5.983) | (5.983) | (7.242) | (6.263) |
| Outras | (6.145) | 1.231 | (10.385) | 2.798 |
| Total | (267.621) | (74.166) | (272.866) | (72.061) |

29) Resultado não operacional

| | Banco | | Consolidado | |
|--|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens | (116) | (16.596) | (901) | (16.479) |
| Resultado na alienação de outros valores e bens | 4.557 | 8.206 | 4.624 | 8.096 |
| Outras | - | - | 64 | - |
| Total | 4.441 | (8.390) | 3.787 | (8.383) |

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 | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|---|--------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| | | Ativo | Ativo | Receitas | Receitas |
| | | (Passivo) | (Passivo) | (Despesas) | (Despesas) |
| Aplicação interfinanceira de liquidez (a) | | | | | |
| Banco BTG Pactual S.A. | 15/12/2025 | 245.865 | 5.974 | 2.593 | 5.247 |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 45 |
| Cessão de crédito | | 2.350 | 2.541 | 13 | 123.143 |
| Banco BTG Pactual S.A. (c) | Sem prazo | 2.350 | 2.541 | 13 | - |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 123.143 |
| Outros ativos | | 25.673 | 71.628 | 79 | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | 19.485 | 61.060 | - | - |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. | Sem prazo | 342 | - | - | - |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | Sem prazo | 24 | 21 | - | - |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. | Sem prazo | 79 | - | 79 | - |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização (d) (e) | Sem prazo | 1.184 | 1.988 | - | - |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.(d) (e) | Sem prazo | 144 | 144 | - | - |

Notas Explicativas

| | | | | | |
|--|------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. (d) (e) | Sem prazo | 4.415 | 8.415 | - | - |
| Depósitos à vista (f) | | (387) | (360) | - | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | (337) | (337) | - | - |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. | Sem prazo | (2) | (4) | - | - |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda. | Sem prazo | (13) | (8) | - | - |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | Sem prazo | (8) | - | - | - |
| BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda. | Sem prazo | (8) | (3) | - | - |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização | Sem prazo | (14) | (7) | - | - |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. | Sem prazo | (5) | (1) | - | - |
| Depósitos interfinanceiros (g) | | (2.522.754) | (2.529.479) | (73.938) | (43.317) |
| Banco BTG Pactual S.A. | 26/05/2026 | (2.287.954) | (2.299.309) | (68.369) | (2.533) |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | (39.513) |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. | 04/03/2023 | (234.800) | (230.170) | (5.569) | (1.271) |
| Depósitos a prazo (h) | | (818.189) | (465.595) | (14.367) | (2.009) |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | 19/01/2025 | (34.146) | (48.294) | (1.345) | (270) |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda. | 13/03/2025 | (72.695) | (71.820) | (1.755) | (303) |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização | 10/03/2025 | (185.451) | (183.567) | (4.432) | (741) |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. | 10/03/2025 | (81.522) | (115.907) | (2.033) | (500) |
| BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda. | 06/03/2025 | (50.245) | (44.463) | (1.158) | (173) |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. | 14/12/2022 | (392.518) | - | (3.611) | - |
| Pessoal chave da Administração | 15/03/2027 | (1.612) | (1.544) | (33) | (22) |
| Obrigações por operações compromissadas | | (2.052.102) | (1.178.410) | (34.393) | (54) |
| Banco BTG Pactual S.A. | 01/04/2022 | (2.052.102) | (1.178.410) | (34.393) | (13) |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | (11) |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda. | 31/08/2026 | - | - | - | (30) |
| Instrumentos financeiros derivativos (i) | | (178.937) | (39.488) | (139.450) | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | 15/12/2025 | (178.937) | (39.488) | (139.450) | - |
| Outros passivos | | (106.261) | (208.318) | - | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | Sem prazo | (79.656) | (187.990) | - | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | (26.100) | (19.756) | - | - |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. | Sem prazo | (349) | (518) | - | - |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização | Sem prazo | (151) | (54) | - | - |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. | Sem prazo | (5) | - | - | - |
| Receita de prestação de serviços (j) | | - | - | 26.447 | 35.648 |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | 26.447 | 35.489 |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 159 |
| Despesas de Pessoal | | - | - | (79) | (76) |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | (79) | (76) |
| Outras despesas administrativas | | - | - | (15.837) | (11.482) |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | (1.033) | (1.422) |
| Banco BTG Pactual S.A. | - | - | - | (983) | (1.084) |
| BTG Pactual Corretora | - | - | - | (27) | (35) |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. | - | - | - | (1.011) | - |
| Tecban S.A. | - | - | - | (7.434) | (820) |
| Câmara Interbancária de Pagamentos | - | - | - | (5.349) | (8.121) |

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

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

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

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

Notas Explicativas

- (e) Saldo provisionado de R\$ 1.343, referente ao saldo remanescente da redução de capital da Brazilian Finance & Real Estate S.A., conforme AGE de 18/09/2013; saldo provisionado de R\$ 263, substancialmente, relativo a valores recebidos de mutuários diversos referentes a operações de crédito adquiridas da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização;
- (f) Referem-se aos saldos de contas correntes de ligadas mantidas no Banco PAN;
- (g) Referem-se às captações por meio de depósitos interfinanceiros com taxas equivalentes às do CDI;
- (h) Referem-se às captações por meio de depósitos a prazo efetuadas pelo Banco PAN;
- (i) Referem-se às operações de *swap*; e
- (j) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios.

| Consolidado | Prazo Máximo | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| | | Ativo | Ativo | Receitas | Receitas |
| | | (Passivo) | (Passivo) | (Despesas) | (Despesas) |
| Disponibilidades (a) | | 577 | - | - | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | - | 577 | - | - | - |
| Aplicação interfinanceira de liquidez (c) | | 245.865 | 5.710 | 2.593 | 5.247 |
| Banco BTG Pactual S.A. | 15/12/2025 | 245.865 | 5.710 | 2.593 | 5.202 |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 45 |
| Cessão de crédito (d) | | 2.350 | 2.541 | 13 | 123.143 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Sem prazo | 2.350 | 2.541 | 13 | - |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 123.143 |
| Outros ativos | | 19.509 | 61.081 | - | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | 19.485 | 61.060 | - | - |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | Sem prazo | 24 | 21 | - | - |
| Depósitos à vista (e) | | (337) | (337) | - | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | (337) | (337) | - | - |
| Depósitos interfinanceiros (f) | | (2.287.954) | (2.299.309) | (68.369) | (42.046) |
| Banco BTG Pactual S.A. | 26/05/2026 | (2.287.954) | (2.299.309) | (68.369) | (2.533) |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | (39.513) |
| Depósitos a prazo (g) | | (35.758) | (49.838) | (1.378) | (292) |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | 19/01/2025 | (34.146) | (48.294) | (1.345) | (270) |
| Pessoal-chave da Administração | 15/03/2027 | (1.612) | (1.544) | (33) | (22) |
| Obrigações por operações compromissadas | | (2.052.102) | (1.178.410) | (34.393) | (24) |
| Banco BTG Pactual S.A. | 01/04/2022 | (2.052.102) | (1.178.410) | (34.393) | (13) |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | (11) |
| Instrumentos financeiros derivativos (h) | | (178.937) | (39.488) | (139.450) | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | 15/12/2025 | (178.937) | (39.488) | (139.450) | - |
| Outros passivos | | (105.764) | (207.746) | - | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | Sem prazo | (79.664) | (187.990) | - | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | (26.100) | (19.756) | - | - |
| Receita de prestação de serviços (i) | | - | - | 26.447 | 35.648 |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | 26.447 | 35.489 |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 159 |
| Despesas de Pessoal | | - | - | (79) | (76) |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | (79) | (76) |
| Outras despesas administrativas | | - | - | (15.837) | (11.482) |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | (1.033) | (1.422) |
| Banco BTG Pactual S.A. | - | - | - | (983) | (1.084) |
| BTG Pactual Corretora | - | - | - | (27) | (35) |

Notas Explicativas

| | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|---|---------|---------|
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. | - | - | - | (1.011) | - |
| Tecban S.A. | - | - | - | (7.434) | (820) |
| Câmara Interbancária de Pagamentos | - | - | - | (5.349) | (8.121) |

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

• Outras informações

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

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

Notas Explicativas

para fazer face à expansão dos negócios do Banco, inclusive para os investimentos necessários, de acordo com as estratégias em implementação.

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

LIMITE OPERACIONAL - ACORDO DA BASILEIA

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

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

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

| Base de Cálculo – Índice de Basileia | 31/03/2022* | 31/12/2021 |
|---|--------------------|-------------------|
| Patrimônio de referência nível I | 5.244.216 | 4.514.796 |
| Capital Principal | 5.244.216 | 4.514.796 |
| Patrimônio de referência nível II | 9.648 | 9.329 |
| Patrimônio de referência para comparação com o RWA | 5.253.864 | 4.524.125 |
| Patrimônio de referência | 5.253.864 | 4.524.125 |
| - Risco de crédito | 28.156.800 | 26.364.443 |
| - Risco de mercado | 414 | 1.527 |
| - Risco operacional | 3.674.378 | 2.973.556 |
| Ativo ponderado pelo risco – RWA | 31.831.593 | 29.339.526 |
| Índice de Basileia | 16,51% | 15,42% |
| Nível I | 16,48% | 15,39% |
| Nível II | 0,03% | 0,03% |

*Pró-forma

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

- **Risco de Crédito**

Refere-se a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou 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.

Notas Explicativas

- 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 | (45) | (15.734) | (34.235) |
| Cupom outras taxas de juros | Taxas de cupom de taxas de juros | (19) | (3.976) | (7.237) |
| Cupom de índice de preços | Taxas de cupom de índice de preços | (58) | (6.899) | (12.718) |
| Cupom cambial | Taxas de cupom cambial | - | (605) | (1.212) |
| Total em 31/03/2022 | | (122) | (27.214) | (55.402) |
| Total em 31/12/2021 | | (146) | (31.662) | (62.136) |

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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 31/03/2022 e em 31/12/2021, a posição dos instrumentos financeiros derivativos, em moeda estrangeira, estava apresentada como segue:

| | Notional | | Valor de Mercado | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Posição Comprada - Dólar | | | | |
| <i>Swap</i> | (858.015) | (858.015) | 746.670 | (864.463) |
| Total | (858.015) | (858.015) | 746.670 | (864.463) |
| Posição Vendida - Dólar | | | | |
| DOL | (2.395) | (2.808) | (2.395) | (2.808) |
| Total | (2.395) | (2.808) | (2.395) | (2.808) |

- **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 (Resoluções nº 2.804/00 e nº 4.090/12). 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.

Notas Explicativas

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

Valor de Mercado

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

| Consolidado | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
|--|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Valor Contábil | Valor de Mercado | Valor Contábil | Valor de Mercado |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 173.367 | 175.322 | 5.974 | 5.981 |
| Títulos e Valores Mobiliários | 7.769.139 | 7.568.276 | 6.306.937 | 6.101.259 |
| - Títulos para negociação | 245.813 | 245.813 | 239.860 | 239.860 |
| - Títulos disponíveis para venda | 560.244 | 560.244 | 632.943 | 632.943 |
| - Títulos mantidos até o vencimento | 6.963.082 | 6.762.219 | 5.434.134 | 5.228.456 |
| Operações de crédito | 35.702.223 | 37.986.291 | 34.332.029 | 36.006.114 |
| Depósitos interfinanceiros | 3.336.515 | 3.478.740 | 3.446.520 | 3.597.823 |
| Depósitos a prazo | 21.221.981 | 22.104.197 | 20.260.106 | 20.886.454 |
| Recursos de emissão de títulos | 10.150.881 | 10.427.272 | 9.380.408 | 9.788.404 |
| Empréstimos no exterior | 714.531 | 747.235 | 822.344 | 864.397 |
| Dívidas subordinadas | 9.648 | 11.950 | 9.329 | 11.541 |
| Outros passivos financeiros | 438.041 | 372.260 | 483.373 | 421.755 |

Determinação do valor de mercado dos instrumentos financeiros:

- Títulos e valores mobiliários, dívidas subordinadas, Instrumentos financeiros derivativos, têm seu valor de mercado baseado em cotações de preços de mercado na data do balanço. Na inexistência de cotações a mercado o seu valor será determinado por marcação à modelo ou por instrumentos equivalentes;

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

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

32) Benefícios a Empregados

Em linha com as melhores práticas de mercado, o Banco PAN oferece benefícios sociais aos seus empregados, dentre os quais: (a) Assistência Médica; (b) Assistência Odontológica; (c) Seguro de Vida; (d) Vale Refeição e (e) Vale Alimentação. As despesas com benefícios no período findo em 31/03/2022 totalizou R\$ 27.365 no Banco PAN e R\$ 28.546 no Consolidado (R\$ 24.528 no Banco PAN e R\$ 24.589 no Consolidado no período findo em 31/03/2021).

Notas Explicativas

33) Imposto de Renda e Contribuição Social

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

| | Banco | | Consolidado (3) | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/03/2022 | 31/03/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | 244.218 | 279.641 | 248.589 | 280.761 |
| Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1) | (109.898) | (125.838) | (110.811) | (125.943) |
| Efeito no cálculo dos tributos: | | | | |
| Participação em controladas | 3.246 | 1.073 | 140 | - |
| Juros sobre o capital próprio | 34.413 | 33.494 | 34.413 | 33.494 |
| Outros valores (2) (3) | 23.517 | 1.907 | 23.010 | 1.965 |
| Resultado de Imposto de renda e contribuição social | (48.722) | (89.364) | (53.248) | (90.484) |

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

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

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

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

| Banco | Saldo em 31/12/2021 | Constituição | Realização | Saldo em 31/03/2022 |
|---|---------------------|----------------|------------------|---------------------|
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 1.671.502 | 294.566 | (368.884) | 1.597.184 |
| Provisão para contingências cíveis | 116.874 | 20.938 | (23.204) | 114.608 |
| Provisão para contingências trabalhistas | 46.172 | 7.809 | (6.203) | 47.778 |
| Provisão para contingências tributárias | 2.032 | 36 | (1) | 2.067 |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio | 23.029 | 52 | - | 23.081 |
| Outras provisões | 635.020 | 78.745 | (63.219) | 650.546 |
| Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias | 2.494.629 | 402.146 | (461.511) | 2.435.264 |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social | 971.949 | 1.395 | - | 973.344 |
| Total dos créditos tributários | 3.466.578 | 403.541 | (461.511) | 3.408.608 |
| Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e) | (101.824) | (100.904) | 111.646 | (91.082) |
| Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas | 3.364.754 | 302.637 | (349.865) | 3.317.526 |

| Consolidado | Saldo em 31/12/2021 | Constituição | Realização | Saldo em 31/03/2022 |
|---|---------------------|----------------|------------------|---------------------|
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 1.683.726 | 294.614 | (368.966) | 1.609.374 |
| Provisão para contingências cíveis | 118.627 | 21.826 | (24.027) | 116.426 |
| Provisão para contingências trabalhistas | 47.562 | 7.830 | (6.363) | 49.029 |
| Provisão para contingências tributárias | 17.673 | 547 | (139) | 18.081 |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio | 23.360 | 52 | - | 23.412 |
| Ajuste de marcação a mercado de derivativos | 12.225 | 98 | (527) | 11.796 |
| Outras provisões | 637.139 | 95.912 | (70.791) | 662.260 |
| Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias | 2.540.312 | 420.879 | (470.813) | 2.490.378 |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social | 995.852 | 71.627 | (868) | 1.066.611 |
| Total dos créditos tributários | 3.536.164 | 492.506 | (471.681) | 3.556.989 |
| Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e) | (110.490) | (107.874) | 112.373 | (105.991) |
| Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas | 3.425.674 | 384.632 | (359.308) | 3.450.998 |

Notas Explicativas

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

A projeção de realização do crédito tributário foi elaborada com base no estudo do cenário atual e futuro, efetuada em 31/12/2021, 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 01/02/2022.

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

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

| Banco | Diferenças temporárias | | Prejuízo fiscal e base negativa | | Total | |
|----------------|------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| 2022 | 1.254.579 | 1.478.874 | 234.866 | 234.529 | 1.489.445 | 1.713.403 |
| 2023 | 745.127 | 640.335 | 375.858 | 375.319 | 1.120.985 | 1.015.654 |
| 2024 | 335.104 | 287.287 | 362.620 | 362.101 | 697.724 | 649.388 |
| 2025 | 75.452 | 66.514 | - | - | 75.452 | 66.514 |
| De 2026 a 2029 | 25.002 | 21.619 | - | - | 25.002 | 21.619 |
| Total | 2.435.264 | 2.494.629 | 973.344 | 971.949 | 3.408.608 | 3.466.578 |

| Consolidado | Diferenças temporárias | | Prejuízo fiscal e base negativa | | Total | |
|----------------|------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| 2022 | 1.265.087 | 1.481.595 | 239.154 | 238.493 | 1.504.241 | 1.720.088 |
| 2023 | 749.522 | 643.923 | 388.259 | 379.251 | 1.137.781 | 1.023.174 |
| 2024 | 342.920 | 294.655 | 378.026 | 364.613 | 720.946 | 659.268 |
| 2025 | 81.748 | 72.385 | 19.717 | 2.579 | 101.465 | 74.964 |
| De 2026 a 2029 | 51.101 | 47.754 | 41.455 | 10.916 | 92.556 | 58.670 |
| Total | 2.490.378 | 2.540.312 | 1.066.611 | 995.852 | 3.556.989 | 3.536.164 |

Em 31/03/2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN totalizava R\$ 2.779.848 e R\$ 2.870.944 no Consolidado (R\$ 2.795.789 no Banco PAN e R\$ 2.835.491 no Consolidado em 31/12/2021).

d) Créditos tributários não ativados:

Em 31/03/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396, e R\$ 600.781 no Consolidado (31/12/2021 - R\$ 230.396 no Banco PAN e R\$ 582.869 no Consolidado), sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 250.757 no Consolidado (31/12/2021 - R\$ 103.678 no Banco PAN e R\$ 244.667 no Consolidado).

e) Obrigações fiscais diferidas:

| Banco | Saldo em 31/12/2021 | Constituição | Realização | Saldo em 31/03/2022 |
|---|---------------------|------------------|----------------|---------------------|
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros | (101.824) | (100.904) | 111.646 | (91.082) |
| Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas | (101.824) | (100.904) | 111.646 | (91.082) |

Notas Explicativas

| Consolidado | Saldo em 31/12/2021 | Constituição | Realização | Saldo em 31/03/2022 |
|---|------------------------|------------------|----------------|------------------------|
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros | (109.624) | (107.874) | 112.197 | (105.301) |
| Superveniência de depreciação | (866) | - | 176 | (690) |
| Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas | (110.490) | (107.874) | 112.373 | (105.991) |

34) Outras Informações

a) Em 31/03/2022 e em 31/12/2021, o Banco PAN e suas controladas não possuíam contratos de arrendamento mercantil para aquisições próprias;

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

c) O Banco PAN S.A., desde o início da pandemia do coronavírus (**COVID-19**), adotou medidas para minimizar seus impactos, considerando a continuidade e a sustentabilidade dos negócios além das recomendações dos órgãos competentes. O bem-estar dos nossos clientes, parceiros, colaboradores e fornecedores é prioridade e a Administração segue atenta a eventuais novos desdobramentos da pandemia, atuando de forma tempestiva em conjunto com a sociedade para mitigar os seus efeitos.; e

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

Notas Explicativas

São Paulo, 03 de maio de 2022.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Sérgio Cutolo dos Santos

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Mauro Dutra Mediano Dias

Roberta Cardim Geyer

CONSELHO FISCAL

Peter Edward Cortes Marsden Wilson

Aníbal Cardoso Joaquim

Oswaldo de Assis Filho

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

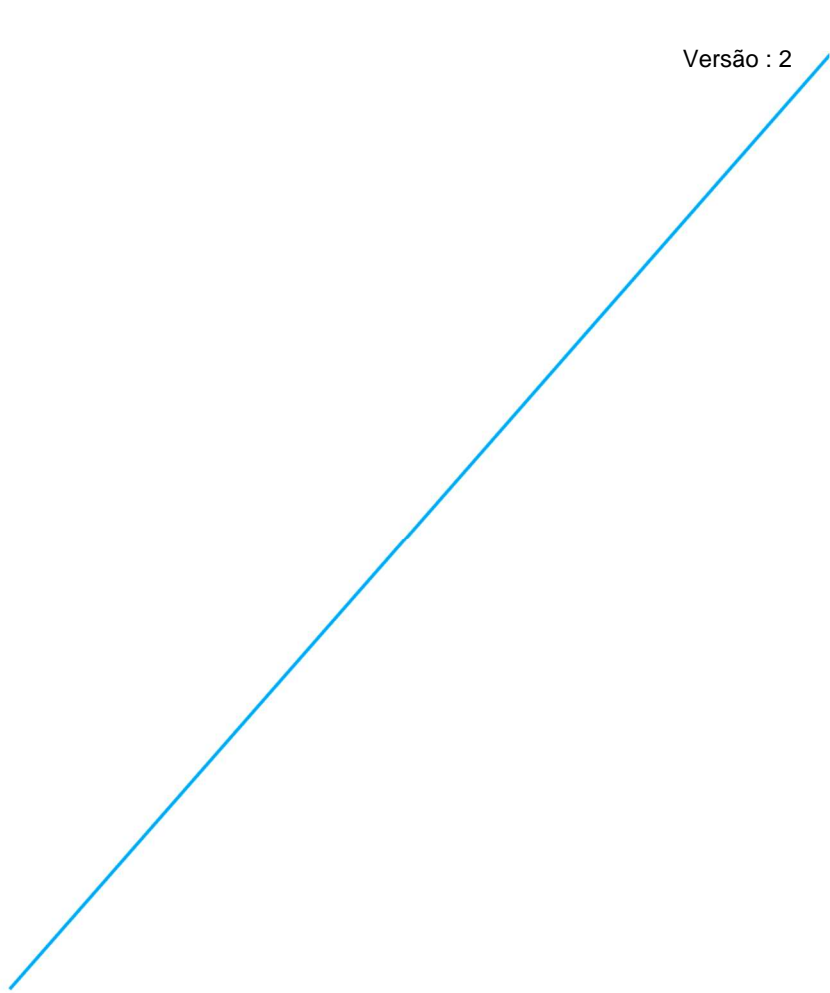
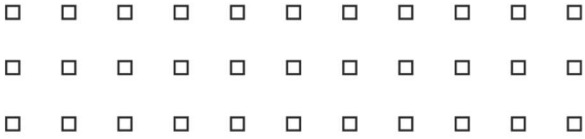
Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7



A seguir estamos apresentando as Notas Explicativas no padrões internacionais de contabilidade (IFRS).

Notas Explicativas

1) Contexto Operacional

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

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

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), com 70,72% do capital total*.

Em 31/03/2022 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

| Acionistas | Composição Acionária (em milhares de ações) | | | | | |
|-------------------------------|---|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
| | Ordinárias | % | Preferenciais | % | Total | % |
| Banco BTG Pactual S.A. | 657.561 | 100,00 | 266.272 | 41,04 | 923.833 | 70,72 |
| Mercado (<i>free float</i>) | - | - | 382.500 | 58,96 | 382.500 | 29,28 |
| Total | 657.561 | 100,00 | 648.772 | 100,00 | 1.306.333 | 100,00 |

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

a) Eventos societários

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

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas Condensadas

2.1) Declaração de conformidade

As Demonstrações Contábeis Consolidadas Condensadas do Banco PAN foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (*International Financial Reporting Standards* - IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A Demonstração Contábil é intermediária seguindo as regras do IAS 34 – Demonstrações Contábeis Intermediárias. Todas as informações relevantes especificamente relacionadas às demonstrações financeiras do Banco PAN, e somente com relação a estas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às informações utilizadas pelo Banco PAN em sua administração.

Estas Demonstrações Contábeis Consolidadas Condensadas foram aprovadas pela Diretoria em 09/05/2022.

2.2) Novos Pronunciamentos, Alterações e Interpretações de Pronunciamentos Existentes

a) Pronunciamentos contábeis em 31/03/2022

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

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

Notas Explicativas

b) Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente e aplicáveis em períodos futuros

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

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

Alterações da IAS 12 – Tributos sobre o lucro – Esclarece que a isenção para contabilização de impostos diferidos decorrentes de diferenças temporárias geradas no reconhecimento inicial de ativos ou passivos não se aplicam às operações de arrendamento. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 01/01/2023. Os possíveis impactos estão sendo avaliados e serão mensurados até a data de entrada em vigor da norma.

2.3) Uso de Estimativas Contábeis, Críticas e Julgamentos

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

a) Avaliação do valor justo de determinados instrumentos financeiros

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

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

Notas Explicativas

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

b) Perda esperada de ativos financeiros

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

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

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

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

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

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

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

d) Reconhecimento e avaliação de impostos diferidos

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

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

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

Notas Explicativas

e) Provisões, contingências e outros compromissos

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

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

2.4) Base de Consolidação

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

| | Participação total % | |
|--|----------------------|------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Controladas diretas: | | |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. | 100,00 | 100,00 |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. | 100,00 | 100,00 |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização. | 100,00 | 100,00 |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda. | 100,00 | 100,00 |
| BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. | 100,00 | 100,00 |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. | 100,00 | - |
| Controladas indiretas: | | |
| Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda. (1) | 80,00 | 80,00 |
| G.W.H.C. Serviços Online Ltda. (2) | 100,00 | - |

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

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

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

3) Principais Políticas Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base nas normas internacionais vigentes até 31/03/2022.

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

Notas Explicativas

4) Títulos e Valores Mobiliários

a) Composição:

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 31/03/2022 e em 31/12/2021, por tipo de papel, possui a seguinte composição:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Ativos financeiros ao valor justo no resultado | 245.813 | 239.860 |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | 245.813 | 239.860 |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 560.244 | 632.943 |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | 260.320 | 411.183 |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI | 214.807 | 218.233 |
| Certificado de Depósito Bancário – CDB | 83.401 | 3.527 |
| Cotas de Fundos de Investimentos | 1.716 | - |
| Ativos financeiros ao custo amortizado | 6.963.082 | 5.434.134 |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN | 6.963.013 | 5.434.134 |
| Outros | 69 | - |
| Total | 7.769.139 | 6.306.937 |

5) Derivativos

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

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

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

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos e dos respectivos objetos de *hedge* é apurado 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 e de extrapolação de taxas para os prazos superiores. 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. ajustado pelo risco de crédito de contraparte (CVA).

Notas Explicativas

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

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

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

| | Custo atualizado | Saldo Contábil | Circulante | Não Circulante | Total em 31/03/2022 | Total em 31/12/2021 |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | | | Até 30 dias | Acima de 360 dias | | |
| Posição Passiva | (170.349) | (178.937) | - | (178.937) | (178.937) | (39.488) |
| <i>Swap</i> | (170.349) | (178.937) | - | (178.937) | (178.937) | (39.488) |
| Contratos Futuros (1) | 10.024 | 10.024 | 10.024 | - | 10.024 | (12.683) |
| Posição ativa | 32.609 | 32.609 | 32.609 | - | 32.609 | 2.498 |
| Posição passiva | (22.585) | (22.585) | (22.585) | - | (22.585) | (15.181) |
| Total | (160.325) | (168.913) | 10.024 | (178.937) | (168.913) | (52.171) |

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

b) Hedge contábil – valor de mercado:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Instrumentos Financeiros | | |
| Posição Ativa | 2.128.788 | 2.244.383 |
| <i>Swap – Dólar (1)</i> | 746.622 | 864.397 |
| Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2) | 1.382.166 | 1.379.986 |
| Posição Passiva | (21.012.042) | (18.999.824) |
| Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3) | (21.012.042) | (18.999.824) |
| Objeto de Hedge | | |
| Posição Ativa | 20.716.112 | 19.103.995 |
| Operações de Crédito (3) | 20.716.112 | 19.103.995 |
| Posição Passiva | (2.136.708) | (2.241.046) |
| Empréstimo no Exterior (1) | (714.531) | (822.344) |
| Certificados de depósitos a prazo (2) | (1.422.177) | (1.418.702) |

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

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

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

c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

| | 31/03/2022 | | | 31/03/2021 | | |
|--|----------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|
| | Receita | Despesa | Líquido | Receita | Despesa | Líquido |
| <i>Swap – ganhos/perdas não realizadas</i> | - | (139.450) | (139.450) | - | - | - |
| Futuros - ganhos/perdas realizadas | 908.786 | (787.240) | 121.546 | 896.668 | (652.509) | 244.159 |
| Total | 908.786 | (926.690) | (17.904) | 896.668 | (652.509) | 244.159 |

Notas Explicativas

6) Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras

a) Composição:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|---------------|
| Classificação: | | |
| Empréstimos e adiantamento a instituições financeiras | 247.504 | 11.735 |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 247.504 | 11.735 |
| Tipo: | | |
| Compra com compromissos de revenda | 74.084 | 5.710 |
| Depósitos interfinanceiros | 173.368 | 5.974 |
| Depósitos de poupança | 52 | 51 |
| Total | 247.504 | 11.735 |

b) Prazo de vencimento:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------|----------------|---------------|
| Até 30 dias | 72.549 | 1.253 |
| De 181 a 360 dias | - | 156 |
| Acima de 360 dias | 174.955 | 10.326 |
| Total | 247.504 | 11.735 |

7) Empréstimos e adiantamentos a clientes

a) Composição:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao valor justo no resultado | 4.605.365 | 5.479.637 |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao custo amortizado | 32.596.333 | 30.424.615 |
| Provisão para perda de crédito esperada (Nota 8) | (3.451.222) | (3.362.858) |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes líquidos | 33.750.476 | 32.541.394 |

b) Abertura:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Veículos (1) | 15.422.268 | 15.145.220 |
| Empréstimos em consignação (1) | 7.251.763 | 9.248.165 |
| Empréstimos FGTS (1) | 6.319.553 | 3.538.492 |
| Financiamento a titulares de cartões de crédito próprios (2) | 3.843.229 | 3.626.377 |
| Títulos e créditos a receber (3) | 2.425.523 | 2.520.956 |
| Conta garantida | 1.497.996 | 1.532.242 |
| Empréstimos imobiliários/habitacionais | 262.700 | 270.432 |
| Capital de giro | 38.845 | 19.533 |
| Outros | 139.821 | 2.835 |
| Total | 37.201.698 | 35.904.252 |

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

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

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

Notas Explicativas

c) Prazo de vencimento:

| | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Valor | % | Valor | % |
| Vencidas a partir de 1 dia | 2.530.515 | 6,80 | 2.239.345 | 6,24 |
| A vencer | | | | |
| A vencer até 3 meses | 7.208.703 | 19,38 | 7.213.794 | 20,09 |
| A vencer de 3 a 12 meses | 8.945.654 | 24,05 | 8.884.621 | 24,75 |
| A vencer acima de um ano (1) | 18.516.826 | 49,77 | 17.566.492 | 48,93 |
| Total | 37.201.698 | 100,00 | 35.904.252 | 100,00 |

(1) Em 31/03/2022 o PAN possuía aproximadamente R\$ 1,2 bilhões em carteira a vencer com prazo superior a 5 (cinco) anos.

d) Operações de venda e transferência de ativos financeiros:

Nos períodos de 31/03/2022 e 31/03/2021, o Banco realizou cessões de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios a outras instituições financeiras. O lucro nas cessões de crédito é apresentado na nota explicativa de receitas com juros e similares.

| Cessão de Consignado | 31/03/2022 | | | 31/03/2021 | | |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| | Valor da cessão | Valor presente | Resultado (1) | Valor da cessão | Valor presente | Resultado (1) |
| Consignado/FGTS | 2.232.406 | 1.773.941 | 458.465 | 1.575.538 | 1.263.160 | 312.378 |
| Total | 2.232.406 | 1.773.941 | 458.465 | 1.575.538 | 1.263.160 | 312.378 |

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

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

a) Movimentação:

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo do início do período | 3.362.858 | 3.211.874 |
| Complemento de provisão | 228.094 | 303.039 |
| Write-off | (139.730) | (154.856) |
| Saldo do fim do período | 3.451.222 | 3.360.057 |

No período findo em 31/03/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas esperadas no montante de R\$ 168.323 (R\$ 168.323 em 31/12/2021).

9) Outros ativos financeiros

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---|----------------|------------------|
| Valores a receber por cessão de créditos | 733.468 | 1.205.548 |
| Recebíveis imobiliários | 16.952 | 16.900 |
| Benefício residual em operações securitizadas | 4.476 | 4.493 |
| Outros | 23 | 342 |
| Total | 754.919 | 1.227.283 |

Notas Explicativas

10) Crédito tributário e passivos fiscais

a) Composição de crédito tributário e passivos fiscais:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Ativo | | |
| Sobre a baixa e transferência de ativos com retenção substancial de riscos e benefícios e sobre os efeitos da taxa efetiva de juros dos empréstimos e recebíveis | (171.381) | (178.329) |
| Sobre prejuízos fiscais | 1.066.611 | 995.852 |
| Sobre diferenças temporárias | 2.627.791 | 2.719.855 |
| Provisão para perda esperada | 1.746.787 | 1.863.269 |
| Provisão de ações cíveis | 116.426 | 118.627 |
| Provisão de ações trabalhistas | 49.029 | 47.562 |
| Provisão de ações tributárias | 18.081 | 17.673 |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio | 23.412 | 23.360 |
| Ajuste ao valor de mercado | 11.796 | 12.225 |
| Outras | 662.260 | 637.139 |
| Total do Ativo | 3.523.021 | 3.537.378 |
| Provisão para impostos diferidos sobre superveniência de depreciação | 690 | 866 |
| Provisão para impostos diferidos sobre ajuste a mercado de derivativos | 244.899 | 250.033 |
| Provisão para impostos e contribuições | 80.498 | 451.271 |
| Total do Passivo | 326.087 | 702.170 |

b) Encargos com imposto de renda e contribuição social:

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Resultado antes da tributação | 315.182 | 113.808 |
| Encargos / crédito total do imposto de renda e contribuição social (1) | (141.391) | (51.214) |
| Outros valores (2) (3) | 60.669 | 36.532 |
| Diferença de alíquota entre as empresas | (6.898) | (613) |
| Imposto de renda e Contribuição social | (87.620) | (15.295) |

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

(2) Refere-se principalmente ao efeito do Incentivo Fiscal de Inovação Tecnológica previsto na Lei nº 11.196/05; e

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

11) Imobilizado

a) Composição:

| | Taxa anual | Custo | Depreciação | Valor residual | |
|---|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 10% | 34.712 | (4.780) | 29.932 | 21.890 |
| Sistemas de segurança e comunicações | 10% | 6.166 | (2.653) | 3.513 | 3.455 |
| Sistemas de processamento de dados | 20% | 60.705 | (27.953) | 32.752 | 31.221 |
| Máquinas de adquirência | 33% | 82.116 | (9.314) | 72.802 | 45.657 |
| Total em 31/03/2022 | | 183.699 | (44.700) | 138.999 | - |
| Total em 31/12/2021 | | 134.469 | (32.246) | - | 102.223 |

Notas Explicativas

b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

| | Instalação, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Máquinas de adquirência | Total |
|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------|
| Saldo em 31/12/2020 | 9.646 | 1.208 | 12.506 | - | 23.360 |
| Aquisições | 3 | 2 | 4.753 | - | 4.758 |
| Depreciação | (1.479) | (166) | (1.210) | - | (2.855) |
| Saldo em 31/03/2021 | 8.170 | 1.044 | 16.049 | - | 25.263 |

| | Instalação, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Máquinas de adquirência | Total |
|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 21.890 | 3.455 | 31.221 | 45.657 | 102.223 |
| Aquisições | 1.566 | 170 | 2.617 | - | 4.353 |
| Baixas | 7.261 | 205 | 1.230 | 33.295 | 41.991 |
| Depreciação | (785) | (317) | (2.316) | (6.150) | (9.568) |
| Saldo em 31/03/2022 | 29.932 | 3.513 | 32.752 | 72.802 | 138.999 |

12) Ativo intangível e ágio

a) Composição:

| | Taxa Amortização | Custo | Amortização | Valor residual | |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | | | | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Softwares | 20% a 60% | 173.611 | (133.367) | 40.244 | 27.310 |
| Licença de uso | 20% a 60% | 122.958 | (87.755) | 35.203 | 35.433 |
| Marcas e patentes | 5% a 50% | 31.318 | (3.959) | 27.359 | - |
| Ágio | - | 690.728 | (210.375) | 480.353 | 53.741 |
| Outros | 33,33% | 726 | (425) | 301 | 24 |
| Total em 31/03/2022 | | 1.019.341 | (435.881) | 583.460 | - |
| Total em 31/12/2021 | | 515.120 | (398.612) | - | 116.508 |

b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

| | Software | Licença de uso | Marcas e patentes | Ágio | Outros | Total |
|----------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2020 | 40.525 | 16.508 | - | 186.325 | 218 | 243.576 |
| Adições | 303 | 15.341 | - | - | - | 15.644 |
| Baixas | - | - | - | - | (36) | (36) |
| Amortização | (7.322) | (7.934) | - | - | (61) | (15.317) |
| Total em 31/03/2021 | 33.506 | 23.915 | - | 186.325 | 121 | 243.867 |

| | Software | Licença de uso | Marcas e patentes | Ágio | Outros | Total |
|----------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 27.310 | 35.433 | - | 53.741 | 24 | 116.508 |
| Incorporação de saldo (1) | 15.047 | - | 27.507 | - | 316 | 42.870 |
| Adições (1) | 587 | 15.360 | - | 432.876 | - | 448.823 |
| Amortização | (2.700) | (15.590) | (148) | (6.264) | (39) | (24.741) |
| Total em 31/03/2022 | 40.244 | 35.203 | 27.359 | 480.353 | 301 | 583.460 |

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

Notas Explicativas

13) Depósitos de clientes

a) Classificação:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Classificação: | | |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 21.438.592 | 20.499.655 |
| Total | 21.438.592 | 20.499.655 |

b) Composição:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tipos: | | |
| Depósitos à vista | 317.639 | 328.165 |
| Depósitos a prazo | 21.120.953 | 20.171.490 |
| Total | 21.438.592 | 20.499.655 |

c) Prazo de vencimento:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sem vencimento | 317.639 | 328.165 |
| Até 30 dias | 810.462 | 873.721 |
| De 31 a 90 dias | 2.842.063 | 2.292.856 |
| De 91 a 180 dias | 2.958.763 | 1.909.247 |
| De 181 a 360 dias | 5.294.689 | 5.136.288 |
| Acima de 360 dias | 9.214.976 | 9.959.378 |
| Total | 21.438.592 | 20.499.655 |

14) Depósitos de instituições financeiras

a) Composição:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Classificação: | | |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 5.461.068 | 4.633.082 |
| Tipos: | | |
| Venda com compromisso de recompra | 2.124.553 | 1.186.562 |
| Depósitos interfinanceiros | 3.336.515 | 3.446.520 |
| Total | 5.461.068 | 4.633.082 |

b) Prazo de vencimento:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------|------------------|------------------|
| Até 30 dias | 2.948.512 | 2.040.515 |
| De 31 a 90 dias | 260.860 | 422.928 |
| De 91 a 180 dias | 19.816 | 3.331 |
| De 181 a 360 dias | 59.783 | 62.904 |
| Acima de 360 dias | 2.172.097 | 2.103.404 |
| Total | 5.461.068 | 4.633.082 |

Notas Explicativas

15) Recursos de emissão de títulos

a) Composição:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|------------------|
| Classificação: | | |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 10.150.881 | 9.380.408 |
| Tipos: | | |
| Letras de Crédito Imobiliário – LCI | 199.770 | 217.882 |
| Letras Financeiras - LF | 9.951.111 | 9.162.526 |
| Total | 10.150.881 | 9.380.408 |

b) Variações:

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Saldos do início do período | 9.380.408 | 5.346.049 |
| Juros | 274.353 | 34.702 |
| Emissões | 764.888 | 454.020 |
| Pagamento de Juros/Resgate | (268.768) | (134.784) |
| Saldo do fim do período | 10.150.881 | 5.699.987 |

16) Provisões

Provisões:

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

Processos trabalhistas

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

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

Processos cíveis

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

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

Notas Explicativas

1) ações massificadas

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

2) ações cíveis estratégicas

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

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

Processos tributários

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

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

I. Provisões segregadas por natureza:

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Processos cíveis | 260.074 | 264.853 |
| Processos trabalhistas | 109.751 | 106.599 |
| Processos tributários | 48.920 | 47.911 |
| Total | 418.745 | 419.363 |

II. Movimentação das provisões:

| | Cíveis | Trabalhistas | Tributárias | Total |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2020 | 305.467 | 147.209 | 60.946 | 513.622 |
| Constituição líquida de reversão | 37.193 | 9.754 | 533 | 47.480 |
| Atualização monetária | - | - | 200 | 200 |
| Baixas por pagamento | (42.331) | (25.893) | - | (68.224) |
| Saldo em 31/03/2021 | 300.329 | 131.070 | 61.679 | 493.078 |

| | Cíveis | Trabalhistas | Tributárias | Total |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Saldo em 31/12/2021 | 264.853 | 106.599 | 47.911 | 419.363 |
| Incorporação de saldo | 1.187 | - | - | 1.187 |
| Constituição líquida de reversão | 46.952 | 11.562 | (58) | 58.456 |
| Atualização monetária | - | - | 1.114 | 1.114 |
| Baixas por pagamento | (52.918) | (8.410) | (47) | (61.375) |
| Saldo em 31/03/2022 | 260.074 | 109.751 | 48.920 | 418.745 |

Notas Explicativas

III. Passivos contingentes classificados como perda possível:

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

IRPJ/CSLL – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em março de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 747;

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016. Em março de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 884.557;

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em março de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 23.314;

IRPJ/CSLL – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em março de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 23.223;

PIS/COFINS – Dedutibilidade de despesas de *swap* da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em março de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 4.819;

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 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 222.321;

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 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 126.590;

IRRF – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em março de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 80.942; e

Compensações não homologadas - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em março de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 236.539.

Notas Explicativas

17) Patrimônio líquido

a) Composição do capital social em quantidade de ações:

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 5.928.320 em 31/03/2022 e R\$ 4.175.222 em 31/12/2021.

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

| | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---------------|------------------|------------------|
| Ordinárias | 657.561 | 657.561 |
| Preferenciais | 648.772 | 547.495 |
| Total | 1.306.333 | 1.205.056 |

b) Movimentação do capital social em quantidade de ações:

O BACEN homologou em 09/03/2022 o aumento de capital aprovado em 01/12/2021 na Assembleia Geral da Companhia. O referido aumento ocorreu dentro do limite do capital autorizado, no valor de R\$ 1.753.098 e mediante a emissão de 101.277 mil novas ações preferenciais nominativas, escriturais e sem valor nominal.

| Quantidade de ações (em milhares de ações) | Ordinárias | Preferenciais | Total |
|--|----------------|----------------|------------------|
| Em circulação em 31/12/2021 | 657.561 | 547.495 | 1.205.056 |
| Aumento de Capital | - | 101.277 | 101.277 |
| Após o aumento de capital | 657.561 | 648.772 | 1.306.333 |

c) Juros sobre o capital próprio / dividendos:

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

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

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

| | 31/03/2022 | % (1) | 31/03/2021 | % (1) |
|--|----------------|------------|----------------|------------|
| Lucro líquido | 195.496 | | 190.277 | |
| (-) Reserva Legal | (9.775) | | (9.514) | |
| Base de cálculo | 185.721 | | 180.763 | |
| Juros sobre o capital próprio (bruto) provisionados/pagos | 76.474 | | 74.432 | |
| IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio | (11.471) | | (11.165) | |
| Juros sobre o capital próprio (líquido) provisionados/pagos | 65.003 | 35% | 63.267 | 35% |

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

Notas Explicativas

d) Lucro por ação:

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--|----------------|---------------|
| Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição | 227.562 | 98.513 |
| Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil) | 114.546 | 53.755 |
| Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil) | 113.016 | 44.758 |
| Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (mil) | 657.561 | 657.561 |
| Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (mil) | 555.935 | 547.495 |
| Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição | 0,17 | 0,08 |
| Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição | 0,20 | 0,08 |

18) Receita líquida com juros

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--|------------------|------------------|
| Receitas com juros e similares | | |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes | 1.816.900 | 935.661 |
| Lucro nas cessões de crédito (nota 7.d) | 458.465 | 312.378 |
| Aplicações em títulos de renda fixa | 243.218 | 72.811 |
| Depósitos compulsórios no Banco Central | 73.837 | - |
| Prêmio de performance das cessões | 40.116 | 123.142 |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 3.362 | 5.345 |
| Recebíveis imobiliários | 150 | 535 |
| Outras | 1.252 | - |
| Total de receitas com juros | 2.637.300 | 1.449.872 |
| Despesas com juros e similares | | |
| Variações cambiais líquidas (1) | 126.434 | 559 |
| Depósitos de clientes | (620.809) | (145.514) |
| Recurso de emissão de títulos | (274.474) | (34.762) |
| Depósitos de instituições financeiras | (130.212) | (51.898) |
| Créditos cedidos com retenção de riscos e benefícios | (9.287) | (2.460) |
| Obrigações por empréstimos | (19.849) | - |
| Outras | (7.700) | (5.321) |
| Total de despesas com juros | (935.897) | (239.396) |
| Total | 1.701.403 | 1.210.476 |

(1) Contempla variações cambiais de ativos e passivos.

19) Despesas de pessoal

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|------------------|----------------|----------------|
| Proventos | 137.876 | 113.003 |
| Encargos sociais | 41.753 | 29.409 |
| Benefícios | 28.546 | 24.589 |
| Honorários | 7.850 | 6.379 |
| Outros | 2.320 | 1.971 |
| Total | 218.345 | 175.351 |

Notas Explicativas

20) Outras despesas administrativas

| | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|---|----------------|----------------|
| Comissões pagas a correspondentes bancários | 139.428 | 325.194 |
| Serviços de terceiros | 158.888 | 124.321 |
| Processamento de dados | 92.858 | 75.172 |
| Serviços do sistema financeiro | 77.982 | 62.408 |
| Propaganda, promoções e publicidade | 82.247 | 37.815 |
| Aluguéis | 34.286 | 28.993 |
| Comunicações | 21.202 | 32.598 |
| Despesas com busca e apreensão de bens | 3.841 | 3.052 |
| Manutenção e conservação de bens | 2.182 | 3.547 |
| Transporte | 1.858 | 483 |
| Taxas e emolumentos | 934 | 902 |
| Viagens | 887 | 317 |
| Materiais de consumo | 380 | 487 |
| Água, energia e gás | 345 | 577 |
| Outras | 17.922 | 29.176 |
| Total | 635.240 | 725.042 |

21) Segmentos operacionais

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

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

Para as quais informações financeiras opcionais estejam disponíveis.

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

- Financeiro; e
- Outros.

O segmento Financeiro corresponde às operações bancárias em geral e operações de arrendamento mercantil.

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

Notas Explicativas

| | 31/03/2022 | | | | 31/03/2021 | | | |
|--|------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| | Financeiro | Outros | Eliminações | Total | Financeiro | Outros | Eliminações | Total |
| Receita líquida de juros | 1.685.705 | 15.698 | - | 1.701.403 | 1.205.930 | 4.546 | - | 1.210.476 |
| Receitas com juros e similares | 2.634.567 | 15.721 | (12.988) | 2.637.300 | 1.447.073 | 4.546 | (1.747) | 1.449.872 |
| Despesas com juros e similares | (948.862) | (23) | 12.988 | (935.897) | (241.143) | - | 1.747 | (239.396) |
| Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes | (229.158) | 1.064 | - | (228.094) | (304.188) | 1.149 | - | (303.039) |
| Perda esperada com demais ativos financeiros | 174 | 134 | - | 308 | - | (140) | - | (140) |
| Receita líquida de perda esperada de ativos financeiros | 1.456.721 | 16.896 | - | 1.473.617 | 901.742 | 5.555 | - | 907.297 |
| Ganhos/(perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos) | (17.764) | (1.219) | - | (18.983) | 244.179 | (1.057) | - | 243.122 |
| Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado | 140 | (1.214) | - | (1.074) | 20 | (1.052) | - | (1.032) |
| Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | - | (5) | - | (5) | - | (5) | - | (5) |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | (17.904) | - | - | (17.904) | 244.159 | - | - | 244.159 |
| Ganhos/(perdas) líquidas com ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | - | - | - | - | (71) | - | - | (71) |
| Receitas de tarifas e comissões | 169.955 | 27.514 | (1.090) | 196.379 | 148.779 | 569 | - | 149.348 |
| Despesas administrativas | (830.523) | (24.152) | 1.090 | (853.585) | (896.912) | (3.481) | - | (900.393) |
| Despesas de pessoal | (209.981) | (8.364) | - | (218.345) | (174.472) | (879) | - | (175.351) |
| Outras despesas administrativas | (620.542) | (15.788) | 1.090 | (635.240) | (722.440) | (2.602) | - | (725.042) |
| Depreciação e amortização | (28.864) | (986) | - | (29.850) | (20.224) | (8) | - | (20.232) |
| Despesas tributárias | (77.337) | (4.557) | - | (81.894) | (86.574) | (586) | - | (87.160) |
| Provisões (líquidas) | (58.393) | (63) | - | (58.456) | (48.458) | 978 | - | (47.480) |
| Outras receitas /(despesas) operacionais | (306.542) | (4.653) | (4.950) | (316.145) | (121.557) | 1.787 | (2.470) | (122.240) |
| Resultado de participações em coligadas e controladas | 312 | - | - | 312 | - | - | - | - |
| Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda | 4.450 | (663) | - | 3.787 | (8.340) | (43) | - | (8.383) |
| Resultado antes dos impostos | 312.015 | 8.117 | (4.950) | 315.182 | 112.564 | 3.714 | (2.470) | 113.808 |
| Imposto de renda e contribuição social | (84.298) | (3.322) | - | (87.620) | (14.051) | (1.244) | - | (15.295) |
| Lucro líquido do exercício | 227.717 | 4.795 | (4.950) | 227.562 | 98.513 | 2.470 | (2.470) | 98.513 |

| | 31/03/2022 | | | | 31/12/2021 | | | |
|-------------------------|------------|-----------|-------------|-------------------|------------|---------|-------------|-------------------|
| | Financeiro | Outros | Eliminação | Total | Financeiro | Outros | Eliminação | Total |
| Total do ativo | 51.928.358 | 1.439.652 | (2.096.481) | 51.271.529 | 48.467.280 | 802.935 | (1.130.493) | 48.139.722 |
| Total do passivo | 44.789.815 | 116.851 | (788.793) | 44.117.873 | 42.512.918 | 75.712 | (422.758) | 42.165.872 |

Notas Explicativas

22) Saldos e transações com partes relacionadas

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

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

| | Prazo Máximo | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/03/2021 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| | | Ativo (Passivo) | Ativo (Passivo) | Receitas (Despesas) | Receitas (Despesas) |
| Disponibilidades (a) | | 577 | - | - | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | - | 577 | - | - | - |
| Aplicação interfinanceira de liquidez (c) | | 245.865 | 5.710 | 2.593 | 5.247 |
| Banco BTG Pactual S.A. | 15/12/2025 | 245.865 | 5.710 | 2.593 | 5.202 |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 45 |
| Cessão de crédito (d) | | 2.350 | 2.541 | 13 | 123.143 |
| Banco BTG Pactual S.A. | Sem prazo | 2.350 | 2.541 | 13 | - |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 123.143 |
| Outros ativos | | 19.509 | 61.081 | - | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | 19.485 | 61.060 | - | - |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | Sem prazo | 24 | 21 | - | - |
| Depósitos à vista (e) | | (337) | (337) | - | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | (337) | (337) | - | - |
| Depósitos interfinanceiros (f) | | (2.287.954) | (2.299.309) | (68.369) | (42.046) |
| Banco BTG Pactual S.A. | 26/05/2026 | (2.287.954) | (2.299.309) | (68.369) | (2.533) |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | (39.513) |
| Depósitos a prazo (g) | | (35.758) | (49.838) | (1.378) | (292) |
| Pan Adm. e Corret. de Seg.de Prev. Privada Ltda. | 19/01/2025 | (34.146) | (48.294) | (1.345) | (270) |
| Pessoal-chave da Administração | 15/03/2027 | (1.612) | (1.544) | (33) | (22) |
| Obrigações por operações compromissadas | | (2.052.102) | (1.178.410) | (34.393) | (24) |
| Banco BTG Pactual S.A. | 01/04/2022 | (2.052.102) | (1.178.410) | (34.393) | (13) |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | (11) |
| Instrumentos financeiros derivativos (h) | | (178.937) | (39.488) | (139.450) | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | 15/12/2025 | (178.937) | (39.488) | (139.450) | - |
| Outros passivos | | (105.764) | (207.746) | - | - |
| Banco BTG Pactual S.A. | Sem prazo | (79.664) | (187.990) | - | - |
| ,Too Seguros S.A. | Sem prazo | (26.100) | (19.756) | - | - |
| Receita de prestação de serviços (i) | | - | - | 26.447 | 35.648 |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | 26.447 | 35.489 |
| Caixa Econômica Federal (b) | - | - | - | - | 159 |
| Despesas de Pessoal | | - | - | (79) | (76) |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | (79) | (76) |
| Outras despesas administrativas | | - | - | (15.837) | (11.482) |
| ,Too Seguros S.A. | - | - | - | (1.033) | (1.422) |
| Banco BTG Pactual S.A. | - | - | - | (983) | (1.084) |
| BTG Pactual Corretora | - | - | - | (27) | (35) |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. | - | - | - | (1.011) | - |

Notas Explicativas

| | | | | | |
|------------------------------------|---|---|---|---------|---------|
| Tecban S.A. | - | - | - | (7.434) | (820) |
| Câmara Interbancária de Pagamentos | - | - | - | (5.349) | (8.121) |

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

23) Valor justo dos ativos e passivos financeiros

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

i. Técnicas de avaliação

A tabela a seguir demonstra um resumo dos valores justos dos ativos e passivos financeiros em 31/03/2022 e 31/12/2021, classificados com base nos métodos de mensuração adotados pelo Banco para apurar o seu valor justo:

| | 31/03/2022 | | | |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 | Total |
| Ativos financeiros | 623.859 | 219.751 | 4.605.365 | 5.448.975 |
| Ao valor justo no resultado | 278.422 | - | 4.605.365 | 4.883.787 |
| Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 345.437 | 219.751 | - | 565.188 |
| Passivos financeiros | 201.522 | - | - | 201.522 |
| Ao valor justo no resultado | 201.522 | - | - | 201.522 |

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

Notas Explicativas

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

| | 31/03/2022 | | | |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|--|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | Técnicas de avaliação | Principais premissas |
| Ativos financeiros | 4.825.116 | 5.702.814 | | |
| Ao valor justo no resultado | 4.605.365 | 5.479.637 | | |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes | 4.605.365 | 5.479.637 | Método do valor presente líquido | Modelo interno de cálculo de fluxo futuro, descontado a valor justo utilizando dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros)– B3 S.A. |
| Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 219.751 | 223.177 | | |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários | 214.807 | 218.233 | Método do valor presente | Operações recentes efetuadas (características e riscos similares). |
| Títulos patrimoniais | 4.944 | 4.944 | Método do valor presente | Operações recentes efetuadas (características e riscos similares). |
| Passivos financeiros | 178.937 | 39.488 | | |
| Ao valor justo no resultado | 178.937 | 39.488 | | |
| Contratos de <i>swap</i> | 178.937 | 39.488 | Método do valor presente líquido | Dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros) – B3 S.A. |

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

Notas Explicativas

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

| 31/03/2022 | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Valor Contábil | Valor Justo | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 |
| Ativos financeiros ao custo amortizado | 37.110.616 | 41.145.568 | 6.762.219 | 247.504 | 34.135.845 |
| Títulos e valores mobiliários | 6.963.082 | 6.762.219 | 6.762.219 | - | - |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 247.504 | 247.504 | - | 247.504 | - |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes | 29.145.111 | 33.380.926 | - | - | 33.380.926 |
| Outros ativos financeiros | 754.919 | 754.919 | - | - | 754.919 |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 38.296.067 | 39.672.802 | 70.428 | 22.421.836 | 17.180.538 |
| Depósitos de clientes | 21.438.592 | 22.421.836 | - | 22.421.836 | - |
| Depósitos de instituições financeiras | 5.461.068 | 5.603.293 | - | - | 5.603.293 |
| Recursos de emissão de títulos | 10.150.881 | 10.427.272 | - | - | 10.427.272 |
| Obrigações por empréstimos | 705.270 | 747.235 | - | - | 747.235 |
| Outros passivos financeiros | 540.256 | 473.166 | 70.428 | - | 402.738 |

| 31/12/2021 | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Valor Contábil | Valor Justo | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 |
| Ativos financeiros ao custo amortizado | 33.734.909 | 36.993.951 | 5.228.456 | 11.735 | 31.753.760 |
| Títulos e valores mobiliários | 5.434.134 | 5.228.456 | 5.228.456 | - | - |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 11.735 | 11.735 | - | 11.735 | - |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes | 27.061.757 | 30.526.477 | - | - | 30.526.477 |
| Outros ativos financeiros | 1.227.283 | 1.227.283 | - | - | 1.227.283 |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 35.916.545 | 37.177.773 | 78.791 | 21.214.619 | 15.884.363 |
| Depósitos de clientes | 20.499.655 | 21.214.619 | - | 21.214.619 | - |
| Depósitos de instituições financeiras | 4.633.082 | 4.778.404 | - | - | 4.778.404 |
| Recursos de emissão de títulos | 9.380.408 | 9.788.404 | - | - | 9.788.404 |
| Obrigações por empréstimos | 812.045 | 864.397 | - | - | 864.397 |
| Outros passivos financeiros | 591.355 | 531.949 | 78.791 | - | 453.158 |

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

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

Notas Explicativas

24) Gestão de Risco Operacional e Riscos Financeiros

24.1) Introdução e visão geral

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

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

24.2) Estrutura de gerenciamento de risco

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

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

O Banco adota as seguintes definições no gerenciamento de riscos:

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

Notas Explicativas

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

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

24.2.1) Risco de Crédito

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

a) Políticas e estratégias da gestão de risco de crédito

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

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

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

b) Ciclo de Crédito

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

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

i. Empresas

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

Notas Explicativas

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

ii. Varejo

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

iii. Crédito Imobiliário

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

c) Gerenciamento de Risco de Crédito

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

d) Exposição ao Risco de Crédito

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

i. Exposição máxima ao risco de crédito

| | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Total | Perda esperada | Total | Perda esperada |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes | 37.201.698 | 3.451.222 | 35.904.252 | 3.267.972 |
| Itens não registrados no balanço patrimonial (1) | 8.090.854 | 109.872 | 7.252.731 | 94.886 |
| Títulos e valores mobiliários | 7.769.139 | - | 6.306.937 | - |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 247.504 | - | 11.735 | - |
| Valores a receber por cessão de créditos | 733.468 | - | 1.205.548 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | 32.609 | - | 2.498 | - |
| Benefício residual em operações securitizadas | 4.476 | - | 4.493 | - |
| Recebíveis imobiliários | 16.952 | - | 16.900 | - |
| Exposição máxima ao risco de crédito | 54.096.700 | 3.561.094 | 50.705.094 | 3.362.858 |

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

Títulos e valores mobiliários são representados, substancialmente, por 96,1% em títulos do governo brasileiro dos quais não apresentam risco de crédito, conforme definição do BACEN.

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

Notas Explicativas

| Carteira de Crédito | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Não vencidos nem sujeitos a perdas de crédito esperadas | 28.593.633 | 28.036.496 |
| Vencidos, mas não sujeitos a perdas de crédito esperadas | 5.101.663 | 4.609.263 |
| Sujeitos a perdas de crédito esperadas | 3.506.402 | 3.258.493 |
| Total de empréstimos e adiantamento a clientes | 37.201.698 | 35.904.252 |
| Provisão para perda de crédito esperada (2) | (3.451.222) | (3.362.858) |
| Valor líquido (Nota 7a) | 33.750.476 | 32.541.394 |

(2) Contempla provisão para perdas de itens em exposição não registrados no Balanço Patrimonial no montante de R\$ (109.872) em 31/03/2022 e R\$ (94.886) em 31/12/2021.

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

| Maiores devedores | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
|---------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| | Valor | % sobre a carteira | Valor | % sobre a carteira |
| 10 maiores devedores | 685.919 | 1,84 | 703.206 | 1,96 |
| 50 seguintes maiores devedores | 555.829 | 1,49 | 580.574 | 1,62 |
| 100 seguintes maiores devedores | 222.375 | 0,60 | 236.100 | 0,66 |
| Demais devedores | 35.737.575 | 96,06 | 34.384.372 | 95,77 |
| Total | 37.201.698 | 100,00 | 35.904.252 | 100,00 |

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

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

A carteira de operações de crédito com prazos renegociados atingiu R\$ 121.274 (R\$ 96.347 em 31/12/2021). Os produtos contemplados na carteira de renegociação são os financiamentos de veículos leves, motos e pesados.

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

| Atraso (em dias) | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Saldo | % | Saldo | % |
| 1 a 30 | 3.068.390 | 60,14 | 2.967.762 | 64,39 |
| 31 a 60 | 1.273.412 | 24,96 | 1.043.124 | 22,63 |
| 61 a 90 | 759.861 | 14,89 | 598.377 | 12,98 |
| Total | 5.101.663 | 100,00 | 4.609.263 | 100,00 |

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

| Atraso (em dias) | 31/03/2022 | | 31/12/2021 | |
|---------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Saldo | % | Valor | % |
| A vencer | 18.050 | 0,51 | 852 | 0,03 |
| Vencidos acima de 90 dias | 3.488.352 | 99,49 | 3.257.641 | 99,97 |
| Total | 3.506.402 | 100,00 | 3.258.493 | 100,00 |

Notas Explicativas

24.2.2) Risco de Liquidez

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

i. Gerenciamento ao risco de liquidez

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

ii. Exposição ao risco de liquidez

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

| 31/03/2022 – Valor Futuro | | | | | | | | |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Sem vencimento | Até 30 dias | De 31 a 60 dias | De 61 a 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total |
| Depósitos de clientes (*) | - | 1.011.492 | 1.334.663 | 1.577.864 | 2.215.195 | 5.901.546 | 13.316.623 | 25.357.383 |
| Depósitos de instituições financeiras | - | 831.646 | 206.268 | 181.394 | 185.292 | 1.958.826 | 9.502.597 | 12.866.023 |
| Total de depósitos | - | 1.843.138 | 1.540.931 | 1.759.258 | 2.400.487 | 7.860.372 | 22.819.220 | 38.223.406 |
| Cessão de crédito com coobrigações | - | 17.321 | 17.616 | 17.711 | 50.730 | 91.417 | 215.251 | 410.046 |
| Dívidas subordinadas | - | - | - | - | - | - | 20.409 | 20.409 |
| Empréstimos no exterior | - | - | - | 9.068 | - | 15.138 | 773.237 | 797.443 |
| Instrumentos financeiros derivativos (a pagar) | - | - | - | 44.465 | - | 48.556 | 269.017 | 362.038 |
| Recursos de emissão de títulos | - | 42.756 | 79.436 | 15.953 | 951.091 | 1.192.016 | 3.269.491 | 5.550.743 |
| Total | - | 1.903.215 | 1.637.983 | 1.846.455 | 3.402.308 | 9.207.499 | 27.366.625 | 45.364.085 |

| 31/12/2021 – Valor Futuro | | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Sem vencimento | Até 30 dias | De 31 a 60 dias | De 61 a 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total |
| Depósitos de clientes (*) | - | 1.056.219 | 1.174.826 | 1.155.484 | 2.017.703 | 4.377.909 | 14.186.451 | 23.968.592 |
| Depósitos de instituições financeiras | - | 862.045 | 134.509 | 296.594 | 3.473 | 1.604.057 | 10.677.575 | 13.578.253 |
| Total de depósitos | - | 1.918.264 | 1.309.335 | 1.452.078 | 2.021.176 | 5.981.966 | 24.864.026 | 37.546.845 |
| Dívidas subordinadas | - | - | - | - | - | - | 19.647 | 19.647 |
| Recursos de emissão de títulos | - | 83.991 | 42.443 | 25.552 | 141.679 | 1.833.859 | 2.513.785 | 4.641.309 |
| Cessão de crédito com coobrigações | - | 2.934 | 2.885 | 2.844 | 8.326 | 12.450 | 4.258 | 33.697 |
| Total | - | 2.005.189 | 1.354.663 | 1.480.474 | 2.171.181 | 7.828.275 | 27.401.716 | 42.241.498 |

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

Notas Explicativas

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

Os fluxos de caixa pós-fixados são estimados com base nas projeções de indexadores embutidas nas taxas de mercado em 31/03/2022 e 31/12/2021.

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

24.2.3) Risco de Mercado

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

i. Gerenciamento do risco de mercado

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

- **Perdas em cenários de estresse:** são as perdas teóricas calculadas depois da aplicação de choques nas curvas em cenários de estresse de mercado das posições atuais. Adicionalmente, são realizados os cálculos de estresse de taxa de juros para operações do *banking book*, conforme determinado pela Circular BACEN 3.365/07;
- **Análise de sensibilidade (DV01):** variação no valor presente de uma posição decorrente da variação de um ponto base (1 bp) nas taxas de juros atuais;
- **Análise de sensibilidade (gregas):** sensibilidade dos preços das opções em relação aos preços dos ativos-objetos, volatilidades, taxas de juros e tempo;
- **Análise dos descasamentos** dos fluxos em moedas, prazos e taxas de juros; e
- **Acompanhamento da efetividade dos derivativos financeiros** utilizados na mitigação de risco de mercado (operações com o objetivo de *hedge* de exposições em moeda estrangeira, por exemplo).

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

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

ii. Classificação das operações

De acordo com a Circular Bacen nº 3.354/07, o Banco deve adotar critérios mínimos na especificação da identificação das operações incluídas na carteira de negociação. A área de Controle de Risco de Mercado monitora o cumprimento dos critérios estabelecidos na Política de Classificação das Operações assumidas pelo Banco nas carteiras:

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

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

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

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

Notas Explicativas

• Gestão de risco – Informações regulatórias

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

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

A principal ferramenta usada para medir e controlar a exposição aos riscos de mercado dentro das carteiras mantidas para negociação é o indicador de Valor em Risco (VaR). O VaR de uma carteira mantida para negociação é a perda máxima estimada que pode ocorrer dentro de um período específico de tempo (período de manutenção) e com uma dada probabilidade de ocorrência (nível de confiança), entretanto os valores de VaR e teste de *stress* do *trading book* estão zerados, pois o banco não mantém posição na carteira *trading* desde 2019.

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

A mensuração, monitoramento e controle do risco de taxa de juros da carteira *banking* são realizados por meio de análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros do Banco a diversos cenários de curvas de taxas de juros. Tal análise mensura os impactos da carteira total do Banco (*trading e banking*) decorrente de variações nas taxas de juros e no câmbio. São apresentados a seguir os resultados da análise de sensibilidade, com a descrição dos cenários utilizados.

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

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

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

| Fatores de Risco | Carteira <i>Trading e Banking</i> Exposições sujeitas à variação: | CENÁRIOS(*) | | |
|-----------------------------|--|--------------|-----------------|-----------------|
| | | (1)Provável | (2)Possível | (3)Remoto |
| Taxas de juros | Taxas de juros prefixadas | (45) | (15.734) | (34.235) |
| Cupom outras taxas de juros | Taxas de cupom de taxas de juros | (19) | (3.976) | (7.237) |
| Cupom de índice de preços | Taxas de cupom de índice de preços | (58) | (6.899) | (12.718) |
| Cupom cambial | Taxas de cupom cambial | - | (605) | (1.212) |
| Total em 31/03/2022 | | (122) | (27.214) | (55.402) |
| Total em 31/12/2021 | | (146) | (31.662) | (62.136) |

Notas Explicativas

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

| | Notional | | Valor de Mercado | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2022 | 31/12/2021 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
| Posição Comprada - Dólar | | | | |
| <i>Swap</i> | (858.015) | (858.015) | 746.670 | (864.463) |
| Total | (858.015) | (858.015) | 746.670 | (864.463) |
| Posição Vendida - Dólar | | | | |
| DOL | (2.395) | (2.808) | (2.395) | (2.808) |
| Total | (2.395) | (2.808) | (2.395) | (2.808) |

24.2.4) Risco operacional

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

i. Processo de gerenciamento do risco operacional

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

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

ii. Estrutura de Gerenciamento do Risco Operacional

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

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

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

Notas Explicativas

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

iii. Gerenciamento de Capital

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

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

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

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

| Base de Cálculo – Índice de Basileia | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Patrimônio de referência nível I | 5.244.216 | 4.514.796 |
| Capital Principal | 5.244.216 | 4.514.796 |
| Patrimônio de referência nível II | 9.648 | 9.329 |
| Patrimônio de referência para comparação com o RWA | 5.253.864 | 4.524.125 |
| Patrimônio de referência | 5.253.864 | 4.524.125 |
| - Risco de crédito | 28.156.800 | 26.364.443 |
| - Risco de mercado | 414 | 1.527 |
| - Risco operacional | 3.674.378 | 2.973.556 |
| Ativo ponderado pelo risco – RWA | 31.831.593 | 29.339.526 |
| Índice de Basileia | 16,51% | 15,42% |
| Nível I | 16,48% | 15,39% |
| Nível II | 0,03% | 0,03% |

Dívidas subordinadas

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

| Rban | Valor da operação | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Letras Financeiras | R\$ 8.000 | 9.648 | 9.329 |
| Total | | 9.648 | 9.329 |

Notas Explicativas

São Paulo, 9 de maio de 2022.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Presidente

Roberto Balls Sallouti

Conselheiros

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Sérgio Cutolo dos Santos

DIRETORIA

Diretor Presidente

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

Diretores

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Mauro Dutra Mediano Dias

Roberta Cardim Geyer

CONSELHO FISCAL

Peter Edward Cortes Marsden Wilson

Aníbal Cardoso Joaquim

Oswaldo de Assis Filho

COMITÊ DE AUDITORIA

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

CONTADOR

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores e Acionistas
Banco Pan S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais do Banco Pan S.A. ("Instituição"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o período de três meses findo nessa data, bem como as informações contábeis intermediárias consolidadas do Banco Pan S.A. e empresas controladas, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Ênfase

Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 33(c), existem em 31 de março de 2022 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,5 bilhões no Banco Pan S.A. e empresas controladas, reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração da Instituição com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 01 de fevereiro de 2022, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função deste assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 3 de maio de 2022

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

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

Relatório de revisão sobre as demonstrações
contábeis intermediárias
consolidadas condensadas

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial consolidado condensado do Banco Pan S.A. ("Companhia") e suas controladas ("Consolidado"), em 31 de março de 2022, e as respectivas demonstrações consolidadas condensadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as demonstrações contábeis
intermediárias consolidadas condensadas

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

Ênfase

Créditos tributários diferidos

Conforme descrito na Nota 10(a), existem em 31 de março de 2022 créditos tributários registrados no ativo, no valor de R\$ 3,5 bilhões no Banco Pan S.A., reconhecidos com base em projeção para a realização de créditos tributários. Essa projeção de realização dos créditos tributários foi revisada pela administração do Banco com base em estudo do cenário atual e futuro e aprovada pelo Conselho de Administração em 01 de fevereiro de 2022, cujas premissas principais utilizadas foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação. A realização desses créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios na forma como foram aprovados pelos órgãos da Administração. Nossa conclusão não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações consolidadas condensadas
do valor adicionado

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas acima referidas incluem as demonstrações consolidadas condensadas do valor adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações consolidadas condensadas do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias consolidadas condensadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de maio de 2022

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao período findo em 31/03/2022.

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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes referente às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao período findo em 31/03/2022.