

## Índice

### Dados da Empresa

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

### DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 4 |
| Demonstração do Resultado                        | 6 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 8 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 9 |

#### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022   | 11 |
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021   | 12 |
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020   | 13 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 14 |

### DFs Consolidadas

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 16 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 18 |
| Demonstração do Resultado                        | 19 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 21 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 22 |

#### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022   | 25 |
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021   | 26 |
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020   | 27 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 28 |

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 30 |
|-----------------------------------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 38 |
|--------------------|----|

### Pareceres e Declarações

|                                                                                                       |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva                                                      | 148 |
| Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM) | 155 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras                                           | 158 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente                                    | 159 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Último Exercício Social<br>31/12/2022 |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                                       |
| Ordinárias                    | 657.560.635                           |
| Preferenciais                 | 615.619.049                           |
| Total                         | 1.273.179.684                         |
| Em Tesouraria                 |                                       |
| Ordinárias                    | 0                                     |
| Preferenciais                 | 33.153.061                            |
| Total                         | 33.153.061                            |

#Error

#Error

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                      | 57.130.490                             | 48.433.409                                | 38.963.426                                    |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                 | 28.246.373                             | 21.674.296                                | 16.109.360                                    |
| 1.01.01                | Disponibilidades                                 | 677                                    | 2.272                                     | 2.905                                         |
| 1.01.02                | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez          | 1.969                                  | 1.202                                     | 1.251.889                                     |
| 1.01.02.01             | Aplicações no Mercado Aberto                     | 0                                      | 1.202                                     | 1.251.889                                     |
| 1.01.02.02             | Aplicações em Depósitos Interfinanceiros         | 1.969                                  | 0                                         | 0                                             |
| 1.01.03                | Títulos e Valores Mobiliários                    | 3.999.565                              | 1.469.997                                 | 769.069                                       |
| 1.01.03.01             | Carteira Própria                                 | 1.111                                  | 1.177.072                                 | 182.039                                       |
| 1.01.03.02             | Vinculados a Compromissos de Recompra            | 3.951.826                              | 82.695                                    | 536.909                                       |
| 1.01.03.05             | Vinculados a Prestação de Garantias              | 46.628                                 | 210.230                                   | 50.121                                        |
| 1.01.04                | Relações Interfinanceiras                        | 3.027.522                              | 2.828.435                                 | 9.047                                         |
| 1.01.04.02             | Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central | 3.022.679                              | 2.825.583                                 | 5.507                                         |
| 1.01.04.03             | Correspondentes no País                          | 4.843                                  | 2.852                                     | 3.540                                         |
| 1.01.06                | Operações de Crédito                             | 19.468.401                             | 15.525.757                                | 11.908.438                                    |
| 1.01.06.01             | Operações de Crédito - Setor Privado             | 19.046.637                             | 14.521.875                                | 11.559.631                                    |
| 1.01.06.02             | Títulos e Créditos a Receber                     | 2.216.712                              | 2.472.653                                 | 1.572.689                                     |
| 1.01.06.03             | (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)  | -1.794.948                             | -1.468.771                                | -1.223.882                                    |
| 1.01.08                | Outros Créditos                                  | 1.497.921                              | 1.663.822                                 | 1.839.031                                     |
| 1.01.08.01             | Outros Ativos Financeiros                        | 299.096                                | 739.004                                   | 1.183.861                                     |
| 1.01.08.02             | Ativos Fiscais - Correntes                       | 363.011                                | 404.294                                   | 320.644                                       |
| 1.01.08.03             | Ativos Fiscais - Diferidos                       | 316.642                                | 163.942                                   | 57.690                                        |
| 1.01.08.04             | Outros Ativos                                    | 519.172                                | 356.582                                   | 276.836                                       |
| 1.01.09                | Outros Valores e Bens                            | 250.318                                | 182.811                                   | 328.981                                       |
| 1.01.09.01             | Outros Valores e Bens                            | 237.755                                | 208.434                                   | 315.152                                       |
| 1.01.09.02             | (Provisão para Desvalorização)                   | -40.725                                | -51.175                                   | -56.587                                       |
| 1.01.09.03             | Despesas Antecipadas                             | 53.288                                 | 25.552                                    | 70.416                                        |
| 1.02                   | Ativo Realizável a Longo Prazo                   | 25.924.765                             | 25.626.742                                | 21.833.287                                    |
| 1.02.01                | Aplicações Interfinanceiras de Liquidez          | 275.282                                | 5.974                                     | 0                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                       | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.02.01.01             | Aplicações em Depósitos Interfinanceiros        | 275.282                                | 5.974                                     | 0                                             |
| 1.02.02                | Títulos e Valores Mobiliários                   | 4.935.106                              | 4.615.180                                 | 1.952.444                                     |
| 1.02.02.01             | Carteira Própria                                | 2.884.384                              | 3.469.978                                 | 1.050.154                                     |
| 1.02.02.02             | Vinculados a Compromissos de Recompra           | 1.996.485                              | 1.132.629                                 | 759.022                                       |
| 1.02.02.04             | Vinculados à Prestação de Garantias             | 54.237                                 | 12.573                                    | 143.268                                       |
| 1.02.05                | Operações de Crédito                            | 17.007.090                             | 16.811.526                                | 15.303.676                                    |
| 1.02.05.01             | Operações de Crédito - Setor Privado            | 17.482.249                             | 17.289.199                                | 15.906.837                                    |
| 1.02.05.02             | Títulos e Créditos a Receber                    | 33.551                                 | 48.200                                    | 71.447                                        |
| 1.02.05.03             | (Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa) | -508.710                               | -525.873                                  | -674.608                                      |
| 1.02.07                | Outros Créditos                                 | 3.583.947                              | 4.060.615                                 | 4.540.295                                     |
| 1.02.07.01             | Outros Ativos Financeiros                       | 325.792                                | 474.300                                   | 956.093                                       |
| 1.02.07.02             | Ativos Fiscais - Correntes                      | 268.057                                | 194.548                                   | 209.097                                       |
| 1.02.07.03             | Ativos Fiscais - Diferidos                      | 2.852.741                              | 3.302.636                                 | 3.333.043                                     |
| 1.02.07.04             | Outros Ativos                                   | 137.357                                | 89.131                                    | 42.062                                        |
| 1.02.08                | Outros Valores e Bens                           | 123.340                                | 133.447                                   | 36.872                                        |
| 1.02.08.01             | Despesas Antecipadas                            | 123.340                                | 133.447                                   | 36.872                                        |
| 1.03                   | Ativo Permanente                                | 2.959.352                              | 1.132.371                                 | 1.020.779                                     |
| 1.03.01                | Investimentos                                   | 2.724.732                              | 954.959                                   | 904.000                                       |
| 1.03.01.02             | Participações em Controladas                    | 2.707.779                              | 950.015                                   | 891.375                                       |
| 1.03.01.04             | Outros Investimentos                            | 16.953                                 | 4.944                                     | 12.625                                        |
| 1.03.02                | Imobilizado de Uso                              | 130.245                                | 101.395                                   | 23.360                                        |
| 1.03.02.01             | Outras Imobilizações de Uso                     | 204.121                                | 133.191                                   | 82.320                                        |
| 1.03.02.02             | (Depreciações Acumuladas)                       | -73.876                                | -31.796                                   | -58.960                                       |
| 1.03.04                | Intangível                                      | 104.375                                | 76.017                                    | 93.419                                        |
| 1.03.04.01             | Ativos Intangíveis                              | 369.016                                | 485.881                                   | 496.699                                       |
| 1.03.04.02             | (Amortização Acumuladas)                        | -264.641                               | -409.864                                  | -403.280                                      |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                             | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                                         | 57.130.490                             | 48.433.409                                | 38.963.426                                    |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                                    | 27.774.152                             | 21.437.025                                | 23.891.060                                    |
| 2.01.01                | Depósitos                                                             | 13.597.195                             | 12.164.897                                | 13.153.187                                    |
| 2.01.01.01             | Depósitos à Vista                                                     | 448.432                                | 328.188                                   | 76.092                                        |
| 2.01.01.02             | Depósitos Interfinanceiros                                            | 1.711.470                              | 1.555.189                                 | 8.986.206                                     |
| 2.01.01.03             | Depósitos a Prazo                                                     | 11.437.293                             | 10.281.520                                | 4.090.889                                     |
| 2.01.02                | Captações no Mercado Aberto                                           | 5.881.272                              | 1.182.158                                 | 1.312.046                                     |
| 2.01.02.01             | Carteira Própria                                                      | 5.881.272                              | 1.182.158                                 | 1.312.046                                     |
| 2.01.03                | Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                              | 2.137.180                              | 2.161.703                                 | 4.685.984                                     |
| 2.01.03.01             | Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 2.137.180                              | 2.161.703                                 | 4.685.984                                     |
| 2.01.04                | Relações Interfinanceiras                                             | 2.270.533                              | 2.462.545                                 | 1.491.821                                     |
| 2.01.04.01             | Recebimentos e Pagamentos a Liquidar                                  | 2.138.323                              | 2.383.754                                 | 1.380.060                                     |
| 2.01.04.02             | Correspondentes no País                                               | 132.210                                | 78.791                                    | 111.761                                       |
| 2.01.06                | Obrigações por Empréstimos                                            | 388.458                                | 547                                       | 0                                             |
| 2.01.06.01             | Empréstimos no Exterior                                               | 388.458                                | 547                                       | 0                                             |
| 2.01.09                | Outras Obrigações                                                     | 3.499.514                              | 3.465.175                                 | 3.248.022                                     |
| 2.01.09.01             | Outros Passivos Financeiros                                           | 172.518                                | 226.054                                   | 58.386                                        |
| 2.01.09.02             | Provisões                                                             | 296.073                                | 366.841                                   | 438.344                                       |
| 2.01.09.03             | Sociais e Estatutárias                                                | 425.186                                | 145.348                                   | 325.131                                       |
| 2.01.09.04             | Obrigações Fiscais - Correntes                                        | 221.099                                | 442.325                                   | 439.986                                       |
| 2.01.09.05             | Diversas                                                              | 2.343.249                              | 2.284.607                                 | 1.986.175                                     |
| 2.01.09.06             | Instrumentos Financeiros Derivativos                                  | 41.389                                 | 0                                         | 0                                             |
| 2.02                   | Passivo Exigível a Longo Prazo                                        | 21.650.292                             | 21.197.751                                | 9.754.898                                     |
| 2.02.01                | Depósitos                                                             | 12.509.327                             | 12.515.843                                | 9.028.158                                     |
| 2.02.01.01             | Depósitos Interfinanceiros                                            | 4.020.888                              | 2.121.500                                 | 24.909                                        |
| 2.02.01.02             | Depósitos a Prazo                                                     | 8.488.439                              | 10.394.343                                | 9.003.249                                     |
| 2.02.02                | Captações no Mercado Aberto                                           | 3.522                                  | 4.404                                     | 2.109                                         |
| 2.02.02.01             | Carteira Própria                                                      | 3.522                                  | 4.404                                     | 2.109                                         |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                             | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.02.03                | Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                              | 8.481.038                              | 7.218.705                                 | 660.065                                       |
| 2.02.03.01             | Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares | 8.481.038                              | 7.218.705                                 | 660.065                                       |
| 2.02.06                | Obrigações por Empréstimos                                            | 391.327                                | 821.797                                   | 0                                             |
| 2.02.06.01             | Obrigações por Empréstimos no Exterior                                | 391.327                                | 821.797                                   | 0                                             |
| 2.02.09                | Outras Obrigações                                                     | 265.078                                | 637.002                                   | 64.566                                        |
| 2.02.09.01             | Outros Passivos Financeiros                                           | 143.412                                | 266.648                                   | 54.053                                        |
| 2.02.09.02             | Obrigações Diferidas                                                  | 69.161                                 | 101.824                                   | 0                                             |
| 2.02.09.03             | Sociais e Estatutárias                                                | 0                                      | 226.193                                   | 0                                             |
| 2.02.09.04             | Diversas                                                              | 5.541                                  | 2.849                                     | 10.513                                        |
| 2.02.09.05             | Instrumentos Financeiros Derivativos                                  | 46.964                                 | 39.488                                    | 0                                             |
| 2.05                   | Patrimônio Líquido                                                    | 7.706.046                              | 5.798.633                                 | 5.317.468                                     |
| 2.05.01                | Capital Social Realizado                                              | 5.928.320                              | 4.175.222                                 | 4.175.222                                     |
| 2.05.01.01             | De Domiciliados no País                                               | 5.495.435                              | 3.699.805                                 | 3.606.057                                     |
| 2.05.01.02             | De Domiciliados no Exterior                                           | 432.885                                | 475.417                                   | 569.165                                       |
| 2.05.02                | Reservas de Capital                                                   | 207.322                                | 207.322                                   | 207.322                                       |
| 2.05.04                | Reservas de Lucro                                                     | 1.587.776                              | 1.436.523                                 | 958.655                                       |
| 2.05.04.01             | Legal                                                                 | 152.600                                | 117.295                                   | 78.566                                        |
| 2.05.04.02             | Estatutária                                                           | 1.670.031                              | 1.319.228                                 | 880.089                                       |
| 2.05.04.07             | Outras Reservas de Lucro                                              | -234.855                               | 0                                         | 0                                             |
| 2.05.04.07.01          | Ações em tesouraria                                                   | -234.855                               | 0                                         | 0                                             |
| 2.05.05                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                                      | -17.372                                | -20.434                                   | -23.731                                       |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                     | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receitas da Intermediação Financeira                          | 14.220.551                                          | 10.476.162                                             | 9.591.118                                                  |
| 3.01.01                | Rendas de Operações de Crédito                                | 12.762.237                                          | 9.327.736                                              | 9.278.765                                                  |
| 3.01.02                | Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários      | 844.711                                             | 415.327                                                | 160.155                                                    |
| 3.01.03                | Resultado com Instrumentos Financeiros e Derivativos          | 240.543                                             | 665.122                                                | 150.439                                                    |
| 3.01.04                | Resultado de Operações de Câmbio                              | 1.201                                               | 1.862                                                  | 1.598                                                      |
| 3.01.05                | Resultado das aplicações compulsórias                         | 371.859                                             | 66.115                                                 | 161                                                        |
| 3.02                   | Despesas da Intermediação Financeira                          | -7.274.846                                          | -3.923.917                                             | -3.678.094                                                 |
| 3.02.01                | Operações de Captação no Mercado                              | -4.930.496                                          | -2.170.925                                             | -2.246.381                                                 |
| 3.02.03                | Operações de Empréstimos e Repasses                           | 13.206                                              | 35.671                                                 | 0                                                          |
| 3.02.04                | Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito | -2.357.556                                          | -1.788.663                                             | -1.431.713                                                 |
| 3.03                   | Resultado Bruto Intermediação Financeira                      | 6.945.705                                           | 6.552.245                                              | 5.913.024                                                  |
| 3.04                   | Outras Despesas/Receitas Operacionais                         | -6.137.720                                          | -5.437.914                                             | -5.016.410                                                 |
| 3.04.01                | Receitas de Prestação de Serviços                             | 763.275                                             | 741.682                                                | 471.927                                                    |
| 3.04.02                | Despesas de Pessoal                                           | -843.510                                            | -783.813                                               | -572.667                                                   |
| 3.04.03                | Outras Despesas Administrativas                               | -3.732.044                                          | -3.796.146                                             | -2.890.288                                                 |
| 3.04.04                | Despesas Tributárias                                          | -408.594                                            | -380.773                                               | -293.620                                                   |
| 3.04.05                | Outras Receitas Operacionais                                  | 575.145                                             | 768.481                                                | 159.167                                                    |
| 3.04.05.01             | Reversão de Provisões                                         | 6.419                                               | 21.391                                                 | 0                                                          |
| 3.04.05.02             | Outras Receitas Operacionais                                  | 568.726                                             | 747.090                                                | 159.167                                                    |
| 3.04.06                | Outras Despesas Operacionais                                  | -2.594.713                                          | -2.032.169                                             | -1.911.592                                                 |
| 3.04.06.01             | Despesas de Provisões                                         | -228.001                                            | -202.588                                               | -190.889                                                   |
| 3.04.06.02             | Outras Despesas Operacionais                                  | -2.366.712                                          | -1.829.581                                             | -1.720.703                                                 |
| 3.04.07                | Resultado da Equivalência Patrimonial                         | 102.721                                             | 44.824                                                 | 20.663                                                     |
| 3.05                   | Resultado Operacional                                         | 807.985                                             | 1.114.331                                              | 896.614                                                    |
| 3.06                   | Resultado Não Operacional                                     | 19.608                                              | 28.868                                                 | 28.785                                                     |
| 3.07                   | Resultado Antes Tributação/Participações                      | 827.593                                             | 1.143.199                                              | 925.399                                                    |
| 3.08                   | Provisão para IR e Contribuição Social                        | -121.485                                            | -368.623                                               | -269.830                                                   |
| 3.08.03                | Ativo Fiscal Diferido                                         | -297.194                                            | 76.197                                                 | 83.743                                                     |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                | Último Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 3.08.04         | Provisão para Contribuição Social | 76.418                                      | -199.874                                       | -156.982                                           |
| 3.08.05         | Provisão para Imposto de Renda    | 99.291                                      | -244.946                                       | -196.591                                           |
| 3.13            | Lucro/Prejuízo do Período         | 706.108                                     | 774.576                                        | 655.569                                            |
| 3.99            | Lucro por Ação - (R\$ / Ação)     | 0,56                                        | 0,64                                           | 0,54                                               |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                      | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período                                                       | 706.108                                             | 774.576                                                | 655.569                                                    |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                                                  | 3.062                                               | 3.297                                                  | -9.373                                                     |
| 4.02.01                | Ganhos/(Perdas) não Realizadas sobre Ativos Financeiros Disponíveis para Venda | 67                                                  | 661                                                    | -785                                                       |
| 4.02.02                | Ganhos/(Perdas) não Realizados em Outros Resultados Abrangentes                | 4.583                                               | 4.445                                                  | -13.548                                                    |
| 4.02.03                | Efeito Tributário                                                              | -1.588                                              | -1.809                                                 | 4.960                                                      |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período                                                | 709.170                                             | 777.873                                                | 646.196                                                    |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                    | 2.950.357                                           | -2.088.626                                             | 147.505                                                    |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                               | 3.627.350                                           | 2.673.216                                              | 2.845.511                                                  |
| 6.01.01.01             | Lucro/(Prejuízo) líquido do exercício                                    | 706.108                                             | 774.576                                                | 655.569                                                    |
| 6.01.01.02             | Depreciações e amortizações                                              | 121.620                                             | 77.615                                                 | 106.431                                                    |
| 6.01.01.03             | Amortização de ágio                                                      | 100.810                                             | 23.930                                                 | 23.930                                                     |
| 6.01.01.04             | Constituição de provisão cíveis, trabalhistas e tributários              | 221.582                                             | 181.197                                                | 190.889                                                    |
| 6.01.01.05             | Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens                       | -3.910                                              | 1.093                                                  | -20.782                                                    |
| 6.01.01.06             | Resultado na alienação de outros valores e bens                          | -4.817                                              | -29.961                                                | -8.003                                                     |
| 6.01.01.09             | Resultado de participações em coligadas e controladas                    | -102.721                                            | -44.824                                                | -20.663                                                    |
| 6.01.01.10             | Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito           | 2.357.556                                           | 1.788.663                                              | 1.431.713                                                  |
| 6.01.01.11             | Imposto de renda e contribuição social - diferidos                       | 297.194                                             | -76.197                                                | -83.743                                                    |
| 6.01.01.13             | Variação cambial de obrigações por empréstimos                           | -54.420                                             | -20.978                                                | 572.223                                                    |
| 6.01.01.14             | Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa | -1.217                                              | -1.898                                                 | -2.053                                                     |
| 6.01.01.15             | (Ganho) em investimentos                                                 | -10.881                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.16             | Perda por impairment                                                     | 446                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                          | -676.993                                            | -4.761.842                                             | -2.698.006                                                 |
| 6.01.02.01             | (Aumento)/Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez             | -269.308                                            | -5.974                                                 | 12.795                                                     |
| 6.01.02.02             | (Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários                       | -549.172                                            | -349.202                                               | -9.402                                                     |
| 6.01.02.03             | (Aumento)/Redução em derivativos                                         | 48.865                                              | 39.488                                                 | 163.124                                                    |
| 6.01.02.04             | (Aumento)/Redução em relações interfinanceiras                           | -391.099                                            | -1.848.664                                             | 676.583                                                    |
| 6.01.02.05             | (Aumento)/Redução em operações de crédito                                | -6.502.512                                          | -6.941.689                                             | -6.858.315                                                 |
| 6.01.02.06             | (Aumento)/Redução em outros ativos financeiros                           | 594.341                                             | 934.341                                                | 339.403                                                    |
| 6.01.02.07             | (Aumento)/Redução em ativos fiscais                                      | -32.255                                             | -69.046                                                | -169.260                                                   |
| 6.01.02.08             | (Aumento)/Redução em outros ativos                                       | -200.472                                            | -105.682                                               | 9.634                                                      |
| 6.01.02.09             | (Aumento)/Redução em outros valores e bens                               | -323.055                                            | -83.368                                                | -110.208                                                   |
| 6.01.02.10             | Aumento/(Redução) em depósitos                                           | 1.425.782                                           | 2.499.395                                              | 1.824.481                                                  |
| 6.01.02.11             | Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto                         | 4.698.232                                           | -127.593                                               | 1.010.299                                                  |
| 6.01.02.12             | Aumento/(Redução) em recursos de aceites e emissão de títulos            | 1.443.123                                           | 786.244                                                | 106.956                                                    |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                            | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01.02.13             | Aumento/(Redução) em outros passivos financeiros                     | -176.772                                            | 380.263                                                | -30.642                                                    |
| 6.01.02.14             | Aumento/(Redução) em provisões                                       | -292.350                                            | -252.700                                               | -274.102                                                   |
| 6.01.02.15             | Aumento/(Redução) em obrigações fiscais                              | -89.826                                             | 511.602                                                | 529.268                                                    |
| 6.01.02.16             | Aumento/(Redução) em outros passivos                                 | 91.687                                              | 295.365                                                | 512.156                                                    |
| 6.01.02.17             | Pagamento de imposto de renda e contribuição social                  | -164.063                                            | -407.439                                               | -430.776                                                   |
| 6.01.02.18             | (Redução)/Aumento em obrigações por empréstimos                      | 11.861                                              | -17.183                                                | 0                                                          |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                             | -2.215.526                                          | -3.018.316                                             | -779.740                                                   |
| 6.02.04                | Alienação de bens não de uso próprio                                 | 274.382                                             | 154.286                                                | 142.810                                                    |
| 6.02.05                | (Aquisição) de investimentos                                         | -1.128                                              | -3.029                                                 | -19.026                                                    |
| 6.02.06                | Redução de investimentos                                             | 0                                                   | 2.082                                                  | 0                                                          |
| 6.02.07                | (Aquisição) de imobilizado                                           | -75.316                                             | -99.509                                                | -6.841                                                     |
| 6.02.08                | (Aquisição) de intangível                                            | -117.346                                            | -61.862                                                | -31.266                                                    |
| 6.02.11                | Dividendos recebidos                                                 | 4.137                                               | 3.517                                                  | 3.896                                                      |
| 6.02.12                | (Aumento) de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda    | 0                                                   | -225.130                                               | -494.185                                                   |
| 6.02.13                | Redução de títulos e valores mobiliários disponíveis para venda      | 364.240                                             | 478.989                                                | 612.771                                                    |
| 6.02.14                | (Aumento) de títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento | -4.614.862                                          | -3.876.184                                             | -1.054.747                                                 |
| 6.02.15                | Redução de títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento   | 1.950.367                                           | 608.524                                                | 66.848                                                     |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                            | -736.876                                            | 3.853.724                                              | 653.536                                                    |
| 6.03.01                | Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos                  | 2.833.312                                           | 8.175.739                                              | 6.993.590                                                  |
| 6.03.02                | Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos                  | -3.038.625                                          | -4.927.624                                             | -3.622.821                                                 |
| 6.03.03                | Resgate de dívidas subordinadas                                      | 0                                                   | 0                                                      | -2.515.985                                                 |
| 6.03.04                | Emissão de obrigações por empréstimos                                | 0                                                   | 860.505                                                | 0                                                          |
| 6.03.05                | Juros sobre o capital próprio pagos                                  | -296.708                                            | -254.896                                               | -201.248                                                   |
| 6.03.10                | Aquisição de ações em tesouraria                                     | -234.855                                            | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.04                   | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes                             | 1.217                                               | 1.898                                                  | 2.053                                                      |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                            | -828                                                | -1.251.320                                             | 23.354                                                     |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                | 3.474                                               | 1.254.794                                              | 1.231.440                                                  |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                  | 2.646                                               | 3.474                                                  | 1.254.794                                                  |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>         | <b>Capital Social</b> | <b>Reservas de Capital</b> | <b>Reservas de Reavaliação</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b> | <b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b> | <b>Total do Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Inicial                     | 4.175.222             | 207.322                    | 0                              | 1.436.523                | 0                                  | -20.434                                 | 5.798.633                          |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores  | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 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                        | 706.108                            | 0                                       | 706.108                            |
| 5.05                   | Destinações                       | 0                     | 0                          | 0                              | 386.108                  | -706.108                           | 0                                       | -320.000                           |
| 5.05.02                | Juros sobre Capital Próprio       | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -320.000                           | 0                                       | -320.000                           |
| 5.05.03                | Outras Destinações                | 0                     | 0                          | 0                              | 386.108                  | -386.108                           | 0                                       | 0                                  |
| 5.06                   | Realização de Reservas de Lucros  | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.07                   | Ajustes de Avaliação Patrimonial  | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 3.062                                   | 3.062                              |
| 5.08                   | Aumento/Redução do Capital Social | 1.753.098             | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 1.753.098                          |
| 5.10                   | Ações em Tesouraria               | 0                     | 0                          | 0                              | -234.855                 | 0                                  | 0                                       | -234.855                           |
| 5.13                   | Saldo Final                       | 5.928.320             | 207.322                    | 0                              | 1.587.776                | 0                                  | -17.372                                 | 7.706.046                          |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>        | <b>Capital Social</b> | <b>Reservas de Capital</b> | <b>Reservas de Reavaliação</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b> | <b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b> | <b>Total do Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Inicial                    | 4.175.222             | 207.322                    | 0                              | 958.655                  | 0                                  | -23.731                                 | 5.317.468                          |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 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                        | 774.576                            | 0                                       | 774.576                            |
| 5.05                   | Destinações                      | 0                     | 0                          | 0                              | 477.868                  | -774.576                           | 0                                       | -296.708                           |
| 5.05.01                | Dividendos                       | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -35.628                            | 0                                       | -35.628                            |
| 5.05.02                | Juros sobre Capital Próprio      | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -261.080                           | 0                                       | -261.080                           |
| 5.05.03                | Outras Destinações               | 0                     | 0                          | 0                              | 477.868                  | -477.868                           | 0                                       | 0                                  |
| 5.06                   | Realização de Reservas de Lucros | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.07                   | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 3.297                                   | 3.297                              |
| 5.13                   | Saldo Final                      | 4.175.222             | 207.322                    | 0                              | 1.436.523                | 0                                  | -20.434                                 | 5.798.633                          |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>        | <b>Capital Social</b> | <b>Reservas de Capital</b> | <b>Reservas de Reavaliação</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros/Prejuízos Acumulados</b> | <b>Ajustes de Avaliação Patrimonial</b> | <b>Total do Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Inicial                    | 4.175.222             | 207.322                    | 0                              | 557.982                  | 0                                  | -14.358                                 | 4.926.168                          |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.03                   | Saldo Ajustado                   | 4.175.222             | 207.322                    | 0                              | 557.982                  | 0                                  | -14.358                                 | 4.926.168                          |
| 5.04                   | Lucro / Prejuízo do Período      | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 655.569                            | 0                                       | 655.569                            |
| 5.05                   | Destinações                      | 0                     | 0                          | 0                              | 400.673                  | -655.569                           | 0                                       | -254.896                           |
| 5.05.01                | Dividendos                       | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -8.766                             | 0                                       | -8.766                             |
| 5.05.02                | Juros sobre Capital Próprio      | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | -246.130                           | 0                                       | -246.130                           |
| 5.05.03                | Outras Destinações               | 0                     | 0                          | 0                              | 400.673                  | -400.673                           | 0                                       | 0                                  |
| 5.06                   | Realização de Reservas de Lucros | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | 0                                       | 0                                  |
| 5.07                   | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 0                     | 0                          | 0                              | 0                        | 0                                  | -9.373                                  | -9.373                             |
| 5.13                   | Saldo Final                      | 4.175.222             | 207.322                    | 0                              | 958.655                  | 0                                  | -23.731                                 | 5.317.468                          |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 10.727.119                                          | 8.218.291                                              | 6.931.622                                                  |
| 7.01.01                | Intermediação Financeira                         | 14.220.551                                          | 10.476.162                                             | 9.591.118                                                  |
| 7.01.02                | Prestação de Serviços                            | 763.275                                             | 741.682                                                | 471.927                                                    |
| 7.01.03                | Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa | -2.357.556                                          | -1.788.663                                             | -1.431.713                                                 |
| 7.01.04                | Outras                                           | -1.899.151                                          | -1.210.890                                             | -1.699.710                                                 |
| 7.02                   | Despesas de Intermediação Financeira             | -4.917.290                                          | -2.135.254                                             | -2.246.381                                                 |
| 7.03                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -3.581.429                                          | -3.692.114                                             | -2.758.274                                                 |
| 7.03.01                | Materiais, Energia e Outros                      | -2.819                                              | -4.168                                                 | -3.773                                                     |
| 7.03.02                | Serviços de Terceiros                            | -724.944                                            | -662.988                                               | -424.459                                                   |
| 7.03.04                | Outros                                           | -2.853.666                                          | -3.024.958                                             | -2.330.042                                                 |
| 7.03.04.01             | Comissões pagas a correspondentes bancários      | -1.617.254                                          | -1.815.158                                             | -1.520.912                                                 |
| 7.03.04.02             | Processamento de dados                           | -510.896                                            | -455.965                                               | -329.138                                                   |
| 7.03.04.03             | Serviços do sistema financeiro                   | -311.677                                            | -307.817                                               | -214.559                                                   |
| 7.03.04.04             | Comunicações                                     | -74.231                                             | -110.152                                               | -68.242                                                    |
| 7.03.04.05             | Despesas com busca e apreensão de bens           | -28.017                                             | -12.320                                                | -20.318                                                    |
| 7.03.04.06             | Propaganda, promoções e publicações              | -264.961                                            | -283.574                                               | -118.799                                                   |
| 7.03.04.07             | Transportes                                      | -5.751                                              | -5.487                                                 | -3.582                                                     |
| 7.03.04.08             | Manutenção e conservação de bens                 | -8.531                                              | -13.791                                                | -6.047                                                     |
| 7.03.04.09             | Taxas e emolumentos                              | -3.272                                              | -3.094                                                 | -2.325                                                     |
| 7.03.04.10             | Viagens                                          | -5.284                                              | -1.618                                                 | -1.725                                                     |
| 7.03.04.11             | Outras                                           | -23.792                                             | -15.982                                                | -44.395                                                    |
| 7.04                   | Valor Adicionado Bruto                           | 2.228.400                                           | 2.390.923                                              | 1.926.967                                                  |
| 7.05                   | Retenções                                        | -222.430                                            | -101.545                                               | -130.361                                                   |
| 7.05.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -222.430                                            | -101.545                                               | -130.361                                                   |
| 7.06                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 2.005.970                                           | 2.289.378                                              | 1.796.608                                                  |
| 7.07                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 102.721                                             | 44.824                                                 | 20.663                                                     |
| 7.07.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 102.721                                             | 44.824                                                 | 20.663                                                     |
| 7.08                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 2.108.691                                           | 2.334.202                                              | 1.817.271                                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>            | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.09                   | Distribuição do Valor Adicionado     | 2.108.691                                           | 2.334.202                                              | 1.817.269                                                  |
| 7.09.01                | Pessoal                              | 733.348                                             | 682.017                                                | 498.604                                                    |
| 7.09.01.01             | Remuneração Direta                   | 576.361                                             | 533.650                                                | 384.025                                                    |
| 7.09.01.02             | Benefícios                           | 112.299                                             | 103.619                                                | 81.895                                                     |
| 7.09.01.03             | F.G.T.S.                             | 35.473                                              | 34.212                                                 | 24.533                                                     |
| 7.09.01.04             | Outros                               | 9.215                                               | 10.536                                                 | 8.151                                                      |
| 7.09.02                | Impostos, Taxas e Contribuições      | 640.240                                             | 851.192                                                | 637.513                                                    |
| 7.09.02.01             | Federais                             | 610.746                                             | 820.534                                                | 616.339                                                    |
| 7.09.02.02             | Estaduais                            | 255                                                 | 23                                                     | 5                                                          |
| 7.09.02.03             | Municipais                           | 29.239                                              | 30.635                                                 | 21.169                                                     |
| 7.09.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros | 28.995                                              | 26.417                                                 | 25.583                                                     |
| 7.09.03.01             | Aluguéis                             | 28.995                                              | 26.417                                                 | 25.583                                                     |
| 7.09.04                | Remuneração de Capitais Próprios     | 706.108                                             | 774.576                                                | 655.569                                                    |
| 7.09.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio        | 320.000                                             | 296.708                                                | 246.130                                                    |
| 7.09.04.02             | Dividendos                           | 0                                                   | 0                                                      | 8.766                                                      |
| 7.09.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 386.108                                             | 477.868                                                | 400.673                                                    |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                           | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                                         | 55.626.605                             | 48.139.722                                | 38.806.445                                    |
| 1.01                   | Caixa e Equivalentes de Caixa                                                       | 6.943                                  | 3.943                                     | 4.854                                         |
| 1.01.01                | Disponibilidades                                                                    | 6.943                                  | 3.943                                     | 4.854                                         |
| 1.02                   | Ativos Financeiros                                                                  | 49.679.564                             | 42.920.374                                | 33.831.617                                    |
| 1.02.01                | Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através do Resultado                     | 3.652.312                              | 5.721.995                                 | 1.633.880                                     |
| 1.02.01.03             | Títulos e Valores Mobiliários                                                       | 46.371                                 | 239.860                                   | 254.387                                       |
| 1.02.01.04             | Derivativos                                                                         | 697                                    | 2.498                                     | 2.394                                         |
| 1.02.01.05             | Empréstimos e Adiantamentos a Clientes                                              | 3.605.244                              | 5.479.637                                 | 1.377.099                                     |
| 1.02.02                | Ativos Financeiros Avaliados a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes | 302.350                                | 637.887                                   | 878.798                                       |
| 1.02.02.01             | Títulos e Valores Mobiliários                                                       | 285.397                                | 632.943                                   | 866.173                                       |
| 1.02.02.02             | Instrumentos de Patrimônio                                                          | 16.953                                 | 4.944                                     | 12.625                                        |
| 1.02.03                | Ativos Financeiros Avaliados ao Custo Amortizado                                    | 45.724.902                             | 36.560.492                                | 31.318.939                                    |
| 1.02.03.01             | Depósitos Compulsórios no Banco Central                                             | 3.022.679                              | 2.825.583                                 | 5.507                                         |
| 1.02.03.02             | Títulos e Valores Mobiliários                                                       | 8.818.068                              | 5.434.134                                 | 1.824.992                                     |
| 1.02.03.03             | Empréstimos e Adiantamentos a Instituições Financeiras                              | 279.448                                | 11.735                                    | 1.251.938                                     |
| 1.02.03.04             | Empréstimos e Adiantamentos a Clientes                                              | 32.964.606                             | 27.061.757                                | 26.079.387                                    |
| 1.02.03.05             | Benefício Residual em Operações Securitizadas                                       | 4.561                                  | 4.493                                     | 3.887                                         |
| 1.02.03.06             | Recebíveis Imobiliários                                                             | 16.436                                 | 16.900                                    | 18.789                                        |
| 1.02.03.07             | Outros Ativos Financeiros                                                           | 619.104                                | 1.205.890                                 | 2.134.439                                     |
| 1.03                   | Tributos Diferidos                                                                  | 4.007.326                              | 4.172.134                                 | 4.007.397                                     |
| 1.03.01                | A Compensar                                                                         | 682.984                                | 634.756                                   | 596.917                                       |
| 1.03.02                | Diferido                                                                            | 3.324.342                              | 3.537.378                                 | 3.410.480                                     |
| 1.04                   | Outros Ativos                                                                       | 1.147.099                              | 808.543                                   | 695.641                                       |
| 1.04.01                | Ativos Não Correntes a Venda                                                        | 202.659                                | 163.284                                   | 265.239                                       |
| 1.04.03                | Outros                                                                              | 944.440                                | 645.259                                   | 430.402                                       |
| 1.05                   | Investimentos                                                                       | 16.165                                 | 15.997                                    | 0                                             |
| 1.05.01                | Participações em Coligadas                                                          | 16.165                                 | 15.997                                    | 0                                             |
| 1.06                   | Imobilizado                                                                         | 136.728                                | 102.223                                   | 23.360                                        |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício<br>31/12/2022 | Penúltimo Exercício<br>31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>31/12/2020 |
|-----------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 1.06.01         | Imobilizado de Uso | 136.728                        | 102.223                           | 23.360                                |
| 1.07            | Intangível         | 632.780                        | 116.508                           | 243.576                               |
| 1.07.01         | Intangíveis        | 632.780                        | 116.508                           | 243.576                               |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                | <b>Último Exercício<br/>31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                            | 55.626.605                             | 48.139.722                                | 38.806.445                                    |
| 2.01                   | Passivos Financeiros ao Valor Justo através do Resultado | 98.196                                 | 54.669                                    | 9.261                                         |
| 2.01.01                | Derivativos                                              | 98.196                                 | 54.669                                    | 9.261                                         |
| 2.03                   | Passivos Financeiros ao Custo Amortizado                 | 42.599.865                             | 35.916.545                                | 28.413.265                                    |
| 2.03.01                | Depósitos de Clientes                                    | 19.376.341                             | 20.499.655                                | 12.761.681                                    |
| 2.03.02                | Depósitos de Instituições Financeiras                    | 11.367.258                             | 4.633.082                                 | 10.054.757                                    |
| 2.03.03                | Recursos de Emissão de Títulos                           | 10.618.218                             | 9.380.408                                 | 5.346.049                                     |
| 2.03.04                | Obrigações por Empréstimos                               | 773.639                                | 812.045                                   | 0                                             |
| 2.03.05                | Dívidas subordinadas                                     | 10.987                                 | 9.329                                     | 8.784                                         |
| 2.03.06                | Outros passivos financeiros                              | 453.422                                | 582.026                                   | 241.994                                       |
| 2.04                   | Provisões                                                | 344.282                                | 419.363                                   | 513.622                                       |
| 2.05                   | Passivos Fiscais                                         | 482.523                                | 702.170                                   | 626.822                                       |
| 2.05.01                | Correntes                                                | 249.294                                | 451.271                                   | 451.148                                       |
| 2.05.02                | Diferido                                                 | 233.229                                | 250.899                                   | 175.674                                       |
| 2.06                   | Outros Passivos                                          | 4.977.646                              | 5.073.125                                 | 3.703.133                                     |
| 2.08                   | Patrimônio Líquido Consolidado                           | 7.124.093                              | 5.973.850                                 | 5.540.342                                     |
| 2.08.01                | Capital Social Realizado                                 | 5.928.320                              | 4.175.222                                 | 4.175.222                                     |
| 2.08.01.01             | De Domiciliado no País                                   | 5.495.435                              | 3.699.805                                 | 3.606.057                                     |
| 2.08.01.02             | De Domiciliados no Exterior                              | 432.885                                | 475.417                                   | 569.165                                       |
| 2.08.02                | Reservas de Capital                                      | 207.322                                | 207.322                                   | 207.322                                       |
| 2.08.04                | Reservas de Lucros                                       | 990.564                                | 1.603.926                                 | 1.173.158                                     |
| 2.08.04.01             | Reserva Legal                                            | 153.235                                | 117.930                                   | 79.201                                        |
| 2.08.04.02             | Reserva Estatutária                                      | 1.072.184                              | 1.485.996                                 | 1.093.957                                     |
| 2.08.04.09             | Ações em Tesouraria                                      | -234.855                               | 0                                         | 0                                             |
| 2.08.08                | Outros Resultados Abrangentes                            | -3.981                                 | -12.839                                   | -15.360                                       |
| 2.08.09                | Participação dos Acionistas Não Controladores            | 1.868                                  | 219                                       | 0                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                                            | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receitas da Intermediação Financeira                                                                 | 11.814.801                                          | 8.256.430                                              | 8.497.406                                                  |
| 3.01.01                | Receita com Juros e Similares                                                                        | 11.814.801                                          | 8.256.430                                              | 8.497.406                                                  |
| 3.02                   | Despesas da Intermediação Financeira                                                                 | -5.600.552                                          | -2.722.401                                             | -3.278.117                                                 |
| 3.02.01                | Despesas com Juros e Similares                                                                       | -4.799.208                                          | -2.109.421                                             | -2.228.920                                                 |
| 3.02.02                | Perda Esperada de Empréstimos e Adiantamentos a Clientes                                             | -801.388                                            | -613.464                                               | -1.049.962                                                 |
| 3.02.03                | Perda Esperada com Demais Ativos Financeiros                                                         | 44                                                  | 484                                                    | 765                                                        |
| 3.03                   | Resultado Bruto Intermediação Financeira                                                             | 6.214.249                                           | 5.534.029                                              | 5.219.289                                                  |
| 3.04                   | Outras Despesas/Receitas Operacionais                                                                | -5.409.820                                          | -4.510.433                                             | -4.333.337                                                 |
| 3.04.02                | Despesas de Pessoal                                                                                  | -902.205                                            | -785.367                                               | -574.152                                                   |
| 3.04.03                | Outras Despesas Administrativas                                                                      | -2.886.768                                          | -2.985.336                                             | -2.118.389                                                 |
| 3.04.04                | Despesas Tributárias                                                                                 | -451.263                                            | -384.765                                               | -297.545                                                   |
| 3.04.05                | Outras Receitas Operacionais                                                                         | 1.767.160                                           | 1.969.846                                              | 764.343                                                    |
| 3.04.05.01             | Resultado de Instrumentos Financeiros ao Valor Justo no Resultado                                    | -4.970                                              | -3.873                                                 | -4.205                                                     |
| 3.04.05.02             | Resultado de Instrumentos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes       | -22                                                 | -19                                                    | -297                                                       |
| 3.04.05.03             | Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos                                                   | 240.543                                             | 665.122                                                | 150.439                                                    |
| 3.04.05.04             | Ganhos/(Perdas) Líquidas com Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrange | 0                                                   | -68                                                    | 11                                                         |
| 3.04.05.05             | Receitas de Tarifas e Comissões                                                                      | 1.037.569                                           | 702.946                                                | 476.629                                                    |
| 3.04.05.06             | Outras Receitas Operacionais                                                                         | 494.040                                             | 605.738                                                | 141.766                                                    |
| 3.04.06                | Outras Despesas Operacionais                                                                         | -2.936.912                                          | -2.324.811                                             | -2.107.594                                                 |
| 3.04.06.01             | Depreciação e Amortização                                                                            | -132.986                                            | -85.130                                                | -115.853                                                   |
| 3.04.06.02             | Provisões (Líquidas)                                                                                 | -219.505                                            | -181.171                                               | -196.564                                                   |
| 3.04.06.03             | Outras Despesas Operacionais                                                                         | -2.592.366                                          | -2.087.187                                             | -1.844.914                                                 |
| 3.04.06.04             | Resultado na Alienação de Ativos não Correntes Mantidos para Venda                                   | 7.945                                               | 28.677                                                 | 49.737                                                     |
| 3.04.07                | Resultado da Equivalência Patrimonial                                                                | 168                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.05                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro                                                           | 804.429                                             | 1.023.596                                              | 885.952                                                    |
| 3.06                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro                                                 | -136.146                                            | -296.120                                               | -258.574                                                   |
| 3.06.01                | Corrente                                                                                             | 126.245                                             | -347.434                                               | -387.079                                                   |
| 3.06.02                | Diferido                                                                                             | -262.391                                            | 51.314                                                 | 128.505                                                    |

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                          | Último Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 3.07            | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 668.283                                     | 727.476                                        | 627.378                                            |
| 3.09            | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período       | 668.283                                     | 727.476                                        | 627.378                                            |
| 3.99            | Lucro por Ação - (R\$ / Ação)               | 0,53                                        | 0,6                                            | 0,52                                               |
| 3.99.01         | Lucro Básico por Ação                       | 0,53                                        | 0,6                                            | 0,52                                               |
| 3.99.01.01      | ON                                          | 0,53                                        | 0,6                                            | 0,52                                               |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período                   | 668.283                                             | 727.476                                                | 627.378                                                    |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes                          | 8.858                                               | 2.521                                                  | -10.778                                                    |
| 4.02.01                | Valores que serão reclassificados para o resultado     | 2.917                                               | 2.521                                                  | -10.778                                                    |
| 4.02.02                | Valores que não serão reclassificados para o resultado | 5.941                                               | 0                                                      | 0                                                          |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período            | 677.141                                             | 729.997                                                | 616.600                                                    |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 675.492                                             | 729.997                                                | 616.600                                                    |
| 4.03.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | 1.649                                               | 0                                                      | 0                                                          |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                            | 2.989.722                                           | -2.081.074                                             | 151.728                                                    |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                                                       | 2.037.325                                           | 1.677.551                                              | 2.380.088                                                  |
| 6.01.01.01             | Lucro Líquido                                                                                    | 668.283                                             | 727.476                                                | 627.378                                                    |
| 6.01.01.02             | Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa                         | 0                                                   | 0                                                      | -2.053                                                     |
| 6.01.01.03             | Depreciações e Amortizações                                                                      | 132.986                                             | 85.130                                                 | 115.853                                                    |
| 6.01.01.04             | Provisão para Desvalorização de Ativos não Correntes Mantidos para Venda                         | -2.951                                              | 1.315                                                  | -20.974                                                    |
| 6.01.01.05             | Resultado na Alienação de Ativos não Correntes Mantidos para Venda                               | -5.016                                              | -29.938                                                | -9.851                                                     |
| 6.01.01.06             | Perda Esperada em Outros Ativos                                                                  | -44                                                 | -484                                                   | 0                                                          |
| 6.01.01.07             | Constituição de Provisões Cíveis, Trabalhistas e Tributárias                                     | 219.505                                             | 181.171                                                | 196.564                                                    |
| 6.01.01.08             | Cessão de Direitos                                                                               | 0                                                   | 0                                                      | -18.912                                                    |
| 6.01.01.09             | Perda Esperada de Empréstimos e Adiantamentos a Clientes                                         | 801.388                                             | 613.464                                                | 1.049.962                                                  |
| 6.01.01.10             | Variação Cambial de Obrigações por Empréstimos e Dívidas Subordinadas                            | -54.420                                             | -20.978                                                | 570.626                                                    |
| 6.01.01.11             | Impairment de ágio na aquisição de investimentos                                                 | 14.615                                              | 171.709                                                | 0                                                          |
| 6.01.01.12             | Imposto de renda e contribuição social diferidos                                                 | 262.391                                             | -51.314                                                | -128.505                                                   |
| 6.01.01.13             | Perda ao valor recuperável em ativos                                                             | 756                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.14             | Resultado de participações em coligadas e controladas                                            | -168                                                | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                                                  | 952.397                                             | -3.758.625                                             | -2.228.360                                                 |
| 6.01.02.01             | Redução/(Aumento) em Depósitos Compulsórios                                                      | -197.096                                            | -2.820.076                                             | 96.062                                                     |
| 6.01.02.02             | Redução/(Aumento) em Ativos Financeiros ao Valor Justo no Resultado                              | 195.290                                             | 14.423                                                 | 394.170                                                    |
| 6.01.02.03             | (Aumento)/Redução em Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes | -12.262                                             | -15.922                                                | -14.561                                                    |
| 6.01.02.04             | Redução/(Aumento) em Empréstimos e Adiantamentos a Instituições Financeiras                      | -266.308                                            | -10.482                                                | 12.795                                                     |
| 6.01.02.05             | (Aumento) em Empréstimos e Adiantamentos a Clientes                                              | -4.829.844                                          | -5.698.372                                             | -6.377.301                                                 |
| 6.01.02.06             | Redução/(Aumento) em Outros Ativos Financeiras                                                   | -132.257                                            | 588.058                                                | 221.850                                                    |
| 6.01.02.07             | (Aumento)/Redução em Ativos Fiscais                                                              | -99.098                                             | -114.832                                               | -139.478                                                   |
| 6.01.02.08             | (Aumento)/Redução em Outros Ativos                                                               | -62.203                                             | -262.534                                               | -79.477                                                    |
| 6.01.02.09             | Aumento/(Redução) em Depósitos de Clientes                                                       | -1.123.314                                          | 7.737.974                                              | 1.424.637                                                  |
| 6.01.02.10             | Aumento/(Redução) em Depósitos de Instituições Financeiras                                       | 6.734.176                                           | -5.421.675                                             | 1.393.024                                                  |
| 6.01.02.11             | Aumento/(Redução) em Passivos Financeiros ao Valor Justo no Resultado                            | 43.527                                              | 45.408                                                 | -124.322                                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                                | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01.02.12             | Aumento/(Redução) em Outros Passivos Financeiros                                         | 1.341.379                                           | 1.110.432                                              | 57.290                                                     |
| 6.01.02.13             | Aumento/(Redução) em Provisões                                                           | -294.586                                            | -275.430                                               | -274.067                                                   |
| 6.01.02.14             | Aumento/(Redução) em Passivos Fiscais                                                    | -47.435                                             | 488.375                                                | 531.066                                                    |
| 6.01.02.15             | Aumento/(Redução) em Outros Passivos                                                     | -120.420                                            | 1.289.055                                              | 1.091.720                                                  |
| 6.01.02.16             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos                                             | -177.152                                            | -413.027                                               | -441.768                                                   |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                                 | -2.240.902                                          | -3.013.372                                             | -773.837                                                   |
| 6.02.01                | (Aumento) em Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes | -1.128                                              | -228.159                                               | -513.211                                                   |
| 6.02.02                | Redução em Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes   | 364.240                                             | 478.989                                                | 612.771                                                    |
| 6.02.03                | (Aumento) em Ativos Financeiros ao Custo Amortizado                                      | -4.614.862                                          | -3.876.184                                             | -1.054.747                                                 |
| 6.02.04                | Redução em Ativos Financeiros ao Custo Amortizado                                        | 1.950.367                                           | 608.524                                                | 66.848                                                     |
| 6.02.05                | Alienação de Bens não de Uso Próprio                                                     | 274.382                                             | 154.286                                                | 142.810                                                    |
| 6.02.06                | Redução de Investimentos                                                                 | 0                                                   | 2.082                                                  | 0                                                          |
| 6.02.07                | (Aquisição) de Imobilizado                                                               | -78.127                                             | -100.337                                               | -6.841                                                     |
| 6.02.08                | (Aquisição) de Intangível                                                                | -135.774                                            | -61.862                                                | -31.266                                                    |
| 6.02.09                | Dividendos Recebidos                                                                     | 0                                                   | 176                                                    | 0                                                          |
| 6.02.10                | Cessão de Direitos                                                                       | 0                                                   | 9.113                                                  | 9.799                                                      |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                                                | -744.415                                            | 3.842.850                                              | 642.629                                                    |
| 6.03.01                | Emissão de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                                      | 2.833.312                                           | 8.175.739                                              | 6.993.590                                                  |
| 6.03.02                | Resgate de Recursos de Aceites e Emissão de Títulos                                      | -3.038.625                                          | -4.927.624                                             | -3.622.821                                                 |
| 6.03.03                | Emissão de Obrigações por Empréstimos                                                    | 0                                                   | 858.015                                                | 0                                                          |
| 6.03.04                | Liquidação/Pagamentos de Dívidas Subordinadas                                            | 0                                                   | 0                                                      | -2.515.985                                                 |
| 6.03.05                | Pagamento de Arrendamento                                                                | -9.188                                              | -8.603                                                 | -10.907                                                    |
| 6.03.06                | Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos                                         | -296.708                                            | -254.896                                               | -201.248                                                   |
| 6.03.07                | Participação de Acionistas Não Controladores                                             | 1.649                                               | 219                                                    | 0                                                          |
| 6.03.10                | Aquisição de ações em tesouraria                                                         | -234.855                                            | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.04                   | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes                                                 | 0                                                   | 0                                                      | 2.053                                                      |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                                                | 4.405                                               | -1.251.596                                             | 22.573                                                     |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                                    | 5.196                                               | 1.256.792                                              | 1.234.219                                                  |

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

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                  | Último Exercício<br>01/01/2022 à 31/12/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 6.05.02         | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 9.601                                       | 5.196                                          | 1.256.792                                          |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                      | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                | 4.175.222                           | 207.322                                                             | 1.603.926                | 0                                     | -12.839                              | 5.973.631                 | 219                                       | 5.973.850                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 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                                                                   | -234.855                 | -320.000                              | 0                                    | 1.198.243                 | 0                                         | 1.198.243                             |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                            | 1.753.098                           | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 1.753.098                 | 0                                         | 1.753.098                             |
| 5.04.04                | Ações em Tesouraria Adquiridas                 | 0                                   | 0                                                                   | -234.855                 | 0                                     | 0                                    | -234.855                  | 0                                         | -234.855                              |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -320.000                              | 0                                    | -320.000                  | 0                                         | -320.000                              |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 666.634                               | 8.858                                | 675.492                   | 1.649                                     | 677.141                               |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                       | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 666.634                               | 0                                    | 666.634                   | 1.649                                     | 668.283                               |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 8.858                                | 8.858                     | 0                                         | 8.858                                 |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido        | 0                                   | 0                                                                   | -378.507                 | -346.634                              | 0                                    | -725.141                  | 0                                         | -725.141                              |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                       | 0                                   | 0                                                                   | 346.634                  | -346.634                              | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.04                | Diferença de gaap na aquisição de investimento | 0                                   | 0                                                                   | -725.141                 | 0                                     | 0                                    | -725.141                  | 0                                         | -725.141                              |
| 5.07                   | Saldos Finais                                  | 5.928.320                           | 207.322                                                             | 990.564                  | 0                                     | -3.981                               | 7.122.225                 | 1.868                                     | 7.124.093                             |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(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                      |
| 5.02            | Ajustes de Exercícios Anteriores                                | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 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                 | -296.708                       | 0                             | -296.708           | 0                                  | -296.708                       |
| 5.04.06         | Dividendos                                                      | 0                            | 0                                                            | 0                 | -35.628                        | 0                             | -35.628            | 0                                  | -35.628                        |
| 5.04.07         | Juros sobre Capital Próprio                                     | 0                            | 0                                                            | 0                 | -261.080                       | 0                             | -261.080           | 0                                  | -261.080                       |
| 5.05            | Resultado Abrangente Total                                      | 0                            | 0                                                            | 0                 | 727.476                        | 2.521                         | 729.997            | 0                                  | 729.997                        |
| 5.05.01         | Lucro Líquido do Período                                        | 0                            | 0                                                            | 0                 | 727.476                        | 0                             | 727.476            | 0                                  | 727.476                        |
| 5.05.02         | Outros Resultados Abrangentes                                   | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 2.521                         | 2.521              | 0                                  | 2.521                          |
| 5.05.02.06      | Outros Resultados Abrangentes                                   | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 2.521                         | 2.521              | 0                                  | 2.521                          |
| 5.06            | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                         | 0                            | 0                                                            | 430.768           | -430.768                       | 0                             | 0                  | 219                                | 219                            |
| 5.06.01         | Constituição de Reservas                                        | 0                            | 0                                                            | 430.768           | -430.768                       | 0                             | 0                  | 0                                  | 0                              |
| 5.06.04         | Aquisição de investimento com participação de não controladores | 0                            | 0                                                            | 0                 | 0                              | 0                             | 0                  | 219                                | 219                            |
| 5.07            | Saldos Finais                                                   | 4.175.222                    | 207.322                                                      | 1.603.926         | 0                              | -12.839                       | 5.973.631          | 219                                | 5.973.850                      |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 4.175.222                           | 207.322                                                             | 800.676                  | 0                                     | -4.582                               | 5.178.638                 | 0                                         | 5.178.638                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 4.175.222                           | 207.322                                                             | 800.676                  | 0                                     | -4.582                               | 5.178.638                 | 0                                         | 5.178.638                             |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -254.896                              | 0                                    | -254.896                  | 0                                         | -254.896                              |
| 5.04.06                | Dividendos                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -8.766                                | 0                                    | -8.766                    | 0                                         | -8.766                                |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -246.130                              | 0                                    | -246.130                  | 0                                         | -246.130                              |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 627.378                               | -10.778                              | 616.600                   | 0                                         | 616.600                               |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 627.378                               | 0                                    | 627.378                   | 0                                         | 627.378                               |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -10.778                              | -10.778                   | 0                                         | -10.778                               |
| 5.05.02.06             | Outros resultados abrangentes           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -10.778                              | -10.778                   | 0                                         | -10.778                               |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 372.482                  | -372.482                              | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                | 0                                   | 0                                                                   | 372.482                  | -372.482                              | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 4.175.222                           | 207.322                                                             | 1.173.158                | 0                                     | -15.360                              | 5.540.342                 | 0                                         | 5.540.342                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 9.976.691                                           | 7.373.614                                              | 6.220.811                                                  |
| 7.01.01                | Intermediação Financeira                         | 11.814.801                                          | 8.256.430                                              | 8.497.406                                                  |
| 7.01.02                | Prestação de Serviços                            | 1.037.569                                           | 702.946                                                | 476.629                                                    |
| 7.01.03                | Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa | -801.344                                            | -612.980                                               | -1.049.197                                                 |
| 7.01.04                | Outras                                           | -2.074.335                                          | -972.782                                               | -1.704.027                                                 |
| 7.02                   | Despesas de Intermediação Financeira             | -4.799.208                                          | -2.109.421                                             | -2.228.920                                                 |
| 7.03                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -2.848.328                                          | -2.967.507                                             | -2.092.785                                                 |
| 7.03.01                | Materiais, Energia e Outros                      | -3.110                                              | -4.170                                                 | -3.775                                                     |
| 7.03.02                | Serviços de Terceiros                            | -735.952                                            | -683.821                                               | -437.057                                                   |
| 7.03.04                | Outros                                           | -2.109.266                                          | -2.279.516                                             | -1.651.953                                                 |
| 7.03.04.01             | Comissões pagas a correspondentes bancários      | -773.873                                            | -1.060.921                                             | -848.925                                                   |
| 7.03.04.02             | Processamento de dados                           | -521.216                                            | -456.587                                               | -319.367                                                   |
| 7.03.04.03             | Serviços do sistema financeiro                   | -312.661                                            | -308.645                                               | -215.442                                                   |
| 7.03.04.04             | Propaganda, promoções e publicidade              | -346.418                                            | -283.940                                               | -118.872                                                   |
| 7.03.04.05             | Comunicações                                     | -75.319                                             | -110.225                                               | -68.374                                                    |
| 7.03.04.06             | Despesas com busca e apreensão de bens           | -28.018                                             | -12.333                                                | -20.345                                                    |
| 7.03.04.07             | Viagens                                          | -6.879                                              | -1.618                                                 | -1.726                                                     |
| 7.03.04.08             | Manutenção e conservação de bens                 | -9.499                                              | -13.793                                                | -6.050                                                     |
| 7.03.04.09             | Transportes                                      | -5.975                                              | -5.487                                                 | -3.587                                                     |
| 7.03.04.10             | Taxas e emolumentos                              | -3.500                                              | -3.866                                                 | -2.889                                                     |
| 7.03.04.13             | Outras                                           | -25.908                                             | -22.101                                                | -46.376                                                    |
| 7.04                   | Valor Adicionado Bruto                           | 2.329.155                                           | 2.296.686                                              | 1.899.106                                                  |
| 7.05                   | Retenções                                        | -132.986                                            | -85.130                                                | -115.853                                                   |
| 7.05.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -132.986                                            | -85.130                                                | -115.853                                                   |
| 7.06                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 2.196.169                                           | 2.211.556                                              | 2.421.987                                                  |
| 7.07                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 168                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.07.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 168                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.08                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 2.196.337                                           | 2.211.556                                              | 2.421.987                                                  |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                  | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 31/12/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.09                   | Distribuição do Valor Adicionado           | 2.196.337                                           | 2.211.556                                              | 1.783.253                                                  |
| 7.09.01                | Pessoal                                    | 781.971                                             | 683.468                                                | 499.887                                                    |
| 7.09.01.01             | Remuneração Direta                         | 614.663                                             | 534.671                                                | 384.947                                                    |
| 7.09.01.02             | Benefícios                                 | 120.494                                             | 103.810                                                | 82.155                                                     |
| 7.09.01.03             | F.G.T.S.                                   | 35.688                                              | 34.450                                                 | 24.634                                                     |
| 7.09.01.04             | Outros                                     | 11.126                                              | 10.537                                                 | 8.151                                                      |
| 7.09.02                | Impostos, Taxas e Contribuições            | 707.643                                             | 782.783                                                | 630.384                                                    |
| 7.09.02.01             | Federais                                   | 668.388                                             | 751.327                                                | 608.296                                                    |
| 7.09.02.02             | Estaduais                                  | 394                                                 | 23                                                     | 134                                                        |
| 7.09.02.03             | Municipais                                 | 38.861                                              | 31.433                                                 | 21.954                                                     |
| 7.09.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros       | 38.440                                              | 17.829                                                 | 25.604                                                     |
| 7.09.03.01             | Aluguéis                                   | 38.440                                              | 17.829                                                 | 25.604                                                     |
| 7.09.04                | Remuneração de Capitais Próprios           | 668.283                                             | 727.476                                                | 627.378                                                    |
| 7.09.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio              | 320.000                                             | 261.080                                                | 246.130                                                    |
| 7.09.04.02             | Dividendos                                 | 0                                                   | 35.628                                                 | 8.766                                                      |
| 7.09.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período       | 346.634                                             | 430.768                                                | 372.482                                                    |
| 7.09.04.04             | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos | 1.649                                               | 0                                                      | 0                                                          |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

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

Com um portfólio completo de crédito e serviços, nossa missão é simplificar a vida das pessoas, oferecendo soluções financeiras inovadoras, inteligentes e personalizadas. Com nosso longo e bem-sucedido histórico em crédito, estamos presente no dia a dia dos nossos 23,7 milhões de clientes, investindo em UX e melhorando nossos produtos enquanto mantemos nosso **rentável e sustentável**.

Desde 2020, quando nossa conta corrente foi lançada, nós impulsionamos nossos canais de distribuição e portfólio de produtos. Quando olhamos para os desafios de 2023, vemos as melhorias que foram entregues ao nosso cliente ao longo dos últimos três anos: **remodelamos nosso negócio e posicionamos o PAN como um banco diversificado e universal**, preparado para entregar uma proposta única para nossos clientes, com a mais completa oferta de crédito entre os *neobanks* brasileiros e um *marketplace* com ferramentas exclusivas e soluções integradas de crédito.

Implementamos melhorias em UX à medida que focamos na satisfação dos clientes, resultando em melhores notas do APP e um **maior engajamento**. No 4T22, **66% dos clientes eram ativos**, um **aumento de 4,7 milhões frente ao 4T21**. Além disso, **12,6 milhões** de clientes tem ao menos um produto de crédito.

As aquisições de Mosaico e Mobiauto impulsionaram o engajamento e trouxeram clientes com renda mais alta. Ademais, ambas contribuíram para um **crescimento de 58%** nas receitas de serviços em relação ao 4T21. Além disso, seguimos avançando na oferta de crédito contextualizado, em conjunto com a opinião de especialistas, comparador e alerta de preços, para nos tornamos o melhor assessor de compras

A Mobiauto também continua entregando bons resultados, aumentando a participação de **1,4% no 4T21 para 5,9% no 4T22** no total financiado pelo PAN. A quantidade de **veículos anunciados cresceu 36%** no comparativo anual e a **receita neste trimestre foi R\$ 14,7 milhões** frente a R\$ 8,0 milhões no 4T21.

Além disso, o foco em UX, juntamente com nossa plataforma multicanais, nos levaram a um forte volume de originação colateralizada. Neste trimestre: **originamos R\$ 9,3 bilhões**, um aumento de 35% YoY, reforçando a nossa distribuição B2C.

Fechamos 2022 e iniciamos 2023 com o mesmo foco de sempre: **crescimento sustentável, antecipação dos riscos, investimentos em produtos diversificados e fortalecimento dos canais de originação e constante melhoria no UX do cliente**.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

# **LINHAS DE NEGÓCIO**

## **Banco Transacional**

Estamos continuamente investindo na melhoria de UX dentro dos nossos múltiplos canais, fornecendo uma experiência completa para nossos clientes, atendendo suas necessidades diárias de forma inteligente, personalizada e contextualizada. Dessa forma, mantemos nossos fortes níveis de engajamento.

Ao final do 4T22, nossa base somava 23,7 milhões de clientes, um aumento de 7% referente ao trimestre passado, e de 39% referente ao mesmo período do ano anterior. Nossa ativação foi de 66%, com um *cross-sell* index de 2,1 produtos por cliente ativo.

Concluímos este trimestre com mais de 7 milhões de contas com chave PIX e R\$22,7 bilhões em TPV, aumento de 21% referente ao 4T21. Além disso, registramos 12,6 milhões de clientes com crédito, aumento de 29% comparado com o 4T21.

## **Crédito Consignado e FGTS**

Na linha de crédito consignado, focamos em empréstimos e cartões de crédito para servidores públicos, aposentados e pensionistas do INSS. Nossa estratégia é permanecer como um player relevante em acordos federais, assim como realizado com o auxílio Brasil, estando entre os maiores originadores de crédito para beneficiários do INSS e pensionistas.

A carteira total de empréstimos consignados terminou 4T22 com um saldo de R\$ 10.498 milhões, comparado a R\$ 9.801 milhões no 3T22. O portfólio de cartão de crédito consignado fechou este trimestre em R\$ 4.476 milhões, o que representa um aumento de 33% com relação aos R\$ 3.365 milhões do 3T22 e 106% com relação aos R\$2.173 milhões do 4T21. Já o FGTS fechou o trimestre com um saldo de R\$2.944 milhões vs R\$ 2.419 milhões no 3T22.

## **Financiamento de Veículos**

Como uma das principais plataformas de financiamento de veículos no Brasil, temos alavancado nosso market share através de canais digitais, com foco no financiamento de veículos usados (majoritariamente entre 4 e 8 anos de uso) e motos novas.

A aquisição da Mobiauto segue mostrando-se rentável, com aumento da receita e do número de veículos anunciados na plataforma. Seguimos com a melhoria contínua de nossos sistemas e serviços, assegurando a melhor experiência para clientes e lojistas, reforçando nosso engajamento e expandindo nosso ecossistema.

Além disso, com o Auto PAN (*Car Equity*) no nosso app, verificamos a elegibilidade dos veículos de nossos clientes em tempo real. Dessa forma, conseguimos expandir a oferta para toda a nossa base, escalando nossos produtos com margens maiores e um risco de crédito controlado.

A originação de veículos e motos foi de R\$ 2.713 milhões no quarto trimestre, 17% acima dos R\$ 2.407 milhões originados no 3T22.

A carteira de crédito de veículos fechou o trimestre com saldo de R\$ 16.741 milhões, um aumento de 5% no comparativo com os R\$ 15.925 milhões do 3T22 e de 12% com relação aos R\$ 14.885 milhões do final do 4T21.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Cartão de Crédito

Devido a deterioração do cenário macroeconômico, temos adotado uma postura conservadora para emissão de novos cartões de crédito desde 2021. Não obstante, consideramos o cartão de crédito um produto muito importante para nossos clientes, não somente para atender suas demandas por crédito, como também suas necessidades diárias de serviços bancários. Portanto, mantemos nossos desenvolvimentos internos e investimentos nesse segmento, com entregas de novos produtos e funcionalidades, assegurando a melhor experiência aos usuários.

Os canais da Mosaico integram à nossa base clientes cada vez mais rentáveis e com menor CAC. Juntamente com os recém lançados cartões de crédito ZOOM e Buscapé, somos capazes de fornecer ainda mais benefícios para os nossos clientes.

No 4T22, tivemos 137 mil novos cartões emitidos, uma queda de 21% frente aos 173 mil do 3T22. Concluímos este trimestre com um portfólio de R\$ 3.611 milhões, uma queda de 4% frente aos R\$ 3.766 milhões no 3T22 e, em linha com os R\$3.649 milhões do 4T21.

### Empréstimo Pessoal

Oferecemos uma plataforma completa de crédito e de serviços, e entendemos que o empréstimo pessoal é essencial para engajar e reter nossos clientes. Trata-se de um produto importante para apoiá-los em períodos de restrição de fluxo de caixa, não só para cobrir eventuais investimentos, mas também para suas necessidades diárias.

Desde o 3Q21, mantivemos uma postura mais conservadora também nessa linha de crédito, devido ao cenário macroeconômico. Em 4T22, nossa carteira atingiu um saldo de R\$ 429 milhões, comparado a R\$ 512 milhões no 3T22 e R\$ 470 milhões no 4T21.

### Marketplace

Estamos continuamente investindo no desenvolvimento de soluções financeiras na nossa plataforma *marketplace*, através de cartões de crédito *co-branded* e da aceleração do *Buy Now Pay Later*.

Seguimos com o aumento da rentabilidade do nosso negócio, com um *take rate* de 8,7% no 4T22 versus 6,7% no 4T21. Nesse trimestre, atingimos um GMV de R\$1.061 milhão, um aumento de 45% referente ao último trimestre.

### Seguros

Seguindo nossa estratégia de diversificação, a oferta de seguros é importante para assegurar um portfólio completo, engajando nossos clientes e impulsionando nosso *cross-sell*. Continuaremos com desenvolvimentos para manter a constante evolução de nossa plataforma com modelo *one-stop-shop* e produtos totalmente disponíveis no app.

Ao final do 4T22, somávamos 2,2 milhões de clientes com seguro, 70% a mais do que no 4T21. Neste trimestre, originamos R\$170 milhões em prêmios de seguro, 37% acima do que os R\$ 124 milhões originados em 4T21.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Investimentos

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

Não obstante, nossa estratégia de aumento do engajamento nos direciona para a disponibilização, em breve, de novos produtos de investimentos e benefícios, especialmente considerando o fluxo de clientes com maior renda da Moisaco.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

# CRÉDITO

## ORIGINAÇÃO DE CRÉDITO

Estamos constantemente investindo em soluções mais simples e inteligentes para nossos clientes, de maneira personalizada e contextualizada. Isso, somado a nossa eficiência em impulsionar os canais de B2C, levaram ao nosso recorde no volume de origemação de crédito colateralizado neste trimestre.

Durante o 4T22, originamos R\$ 9.284 milhões em novos créditos, comparado a R\$ 7.670 milhões no 3T22 e R\$ 6.900 milhões em 4T21.

## CARTEIRA DE CRÉDITO

Nossa carteira de crédito fechou este trimestre com um saldo de R\$ 39.036 milhões, 8% acima dos R\$ 36.161 milhões no 3T22 e 12% superior aos R\$ 34.896 milhões no 4T21.

Ao final do 4T22, 12,6 milhões de clientes possuíam ao menos um produto de crédito, um aumento anual de 29%. Assim, observamos um forte engajamento dos nossos clientes: 66% da nossa base total de clientes são ativos. Isso reflete não só nossa sucessiva abordagem B2C, como também a efetividade de nossas múltiplas plataformas.

## QUALIDADE DE CRÉDITO

Nos últimos anos, nós expandimos nosso portfólio com diferentes produtos e serviços, considerando também maiores margens e níveis de engajamento. Enquanto isso, mantivemos um nível elevado de carteira colateralizada, representando 90% do total em 4Q22.

Devido a nossa abordagem bem-sucedida na antecipação da deterioração do cenário macroeconômico, conseguimos manter controlado nossos níveis de risco. No 4T22, o indicador de créditos vencidos acima de 90 dias foi de 7,1%, comparado a 6,8% no 3T22. Ao mesmo, 8,3% dos empréstimos estavam atrasados entre 15-90 dias versus 8,4% no 3T22.

## CESSÃO DE CARTEIRA DE CRÉDITO

Além da retenção de créditos em carteira, temos também como estratégia ceder créditos sem coobrigação para terceiros como ferramenta usual de gestão de capital e liquidez. No 4T22, realizamos cessões de R\$ 2.876 milhões, comparado aos R\$ 3.863 milhões no 3T22 e aos R\$ 2.457 milhões no 4T21.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

# CAPTAÇÃO DE RECURSOS

O saldo de recursos captados totalizou R\$ 36,7 bilhões no encerramento do 4T22 com a seguinte composição: (i) R\$ 19,0 bilhões em depósitos a prazo, equivalente a 52 % do total; (ii) R\$ 10,5 bilhões referente a emissões de letras financeiras, ou 29% do total; (iii) R\$ 5,5 bilhões em depósitos interfinanceiros, ou 15% do total e; (iv) outras fontes de financiamento, que correspondiam a R\$ 1,6 bilhão, equivalentes a 4% das captações totais.

## RESULTADOS

### Margem Financeira Líquida Gerencial - NIM

No 4T22, mantivemos entregas consistentes, com margem financeira de R\$ 1.856 milhões, um crescimento de 6% em comparação aos R\$ 1.748 milhões do 4T21.

Em relação aos ativos rentáveis, a NIM ficou em 16,9% no 4T22 e 17,9% em 3T22, enquanto NIM sem cessão foi 15,2% em 4T22 versus 13,5% em 3T22. Esses níveis permaneceram altos e estão relacionados aos robustos spreads das operações de crédito.

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

### Despesas com Provisões e Recuperação de Créditos

A despesa líquida de provisão de créditos totalizou R\$ 558 milhões, versus R\$ 488 milhões do 3T22 e R\$ 408 milhões do 4T21. Em relação à carteira, estas despesas líquidas de recuperação anualizadas passaram de 5,4% no 3T22 para 5,9% no 4T22.

### Custos e Despesas

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 580 milhões no 4T22, comparado aos R\$ 613 milhões no 3T22 e aos R\$ 563 milhões do 4T21, refletindo nosso foco em crescimento com eficiência.

As despesas com originação totalizaram R\$ 635 milhões ao final deste trimestre comparado aos R\$ 491 milhões do 3T22 e aos R\$ 435 milhões do 4T21, acompanhando os volumes de originação de crédito e aquisição de clientes.

### Demonstração de Resultados

No 4T22, registramos LAIR de R\$ 208 milhões, comparado com R\$ 204 milhões do 3T22 e R\$ 276 milhões do 4T21.

O lucro líquido ajustado no trimestre foi de R\$ 191 milhões, em linha com os R\$ 193 milhões do 3T22 e acima dos R\$ 190 milhões do 4T21.

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

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

## **CAPITAL, RATINGS & MERCADO**

### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

O Patrimônio Líquido Consolidado do PAN totalizou R\$ 7.706 milhões no 4T22, comparado aos R\$ 7.792 milhões no 3T22 e R\$ 5.799 milhões no 4T21. Essa diminuição do último trimestre ocorreu principalmente devido ao nosso programa de recompra de ações, resultando em um impacto de R\$146 milhões no patrimônio.

### **ÍNDICE DE BASILEIA – GERENCIAL**

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

O Índice de Basileia gerencial (proforma) encerrou o 4T22 em 15,6% comparado aos 16,4% registrados ao final do 3T22 e aos 15,4% registrados no 4T21, todos compostos integralmente por Capital Principal.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### AUDITORES INDEPENDENTES

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

### AGRADECIMENTOS

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

São Paulo, 31 de janeiro de 2023

## Notas Explicativas

Apresentamos às Demonstrações Contábeis do Banco PAN S.A. relativas ao exercício 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.

### DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS – BRGAAP

#### BANCO PAN S.A.

#### BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

(Em milhares de reais - R\$)

| Ativo                                                            | Nota explicativa | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Disponibilidades</b>                                          | <b>5</b>         | <b>6.943</b>      | <b>3.943</b>      |
| <b>Instrumentos Financeiros</b>                                  |                  | <b>49.558.485</b> | <b>42.699.462</b> |
| <b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>                   | <b>6.a</b>       | <b>279.448</b>    | <b>11.735</b>     |
| Aplicações no mercado aberto                                     |                  | 1.508             | 5.710             |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                         |                  | 277.251           | 5.974             |
| Aplicações em depósitos de poupança                              |                  | 689               | 51                |
| <b>Títulos e valores mobiliários</b>                             | <b>7.a</b>       | <b>9.149.836</b>  | <b>6.306.937</b>  |
| Carteira própria                                                 |                  | 3.098.576         | 4.865.283         |
| Vinculados a prestação de garantias                              |                  | 102.949           | 226.330           |
| Vinculados a compromissos de recompra                            |                  | 5.948.311         | 1.215.324         |
| <b>Relações interfinanceiras</b>                                 |                  | <b>3.027.522</b>  | <b>2.828.435</b>  |
| Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central                 |                  | 3.022.679         | 2.825.583         |
| Correspondentes no País                                          |                  | 4.843             | 2.852             |
| <b>Operações de crédito</b>                                      | <b>8.a</b>       | <b>36.475.491</b> | <b>32.337.283</b> |
| Operações de crédito                                             |                  | 36.528.886        | 31.811.074        |
| Títulos e créditos a receber                                     | 8.a              | 2.250.365         | 2.520.955         |
| (Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito) | 8.c              | (2.303.760)       | (1.994.746)       |
| <b>Outros ativos financeiros</b>                                 | <b>9</b>         | <b>626.188</b>    | <b>1.215.072</b>  |
| <b>Ativos fiscais</b>                                            |                  | <b>3.981.720</b>  | <b>4.170.920</b>  |
| Correntes                                                        |                  | 682.984           | 634.756           |
| Diferidos                                                        | 33.b             | 3.298.736         | 3.536.164         |
| <b>Outros ativos</b>                                             | <b>10</b>        | <b>769.536</b>    | <b>465.805</b>    |
| <b>Outros valores e bens</b>                                     |                  | <b>380.502</b>    | <b>323.761</b>    |
| Outros valores e bens                                            | 11.a             | 243.918           | 215.361           |
| (Provisão para perdas)                                           | 11.a             | (41.259)          | (52.077)          |
| Despesas antecipadas                                             | 11.b             | 177.843           | 160.477           |
| <b>Investimentos</b>                                             |                  | <b>33.118</b>     | <b>20.941</b>     |
| Participações em coligadas                                       | 12.a             | 16.165            | 15.997            |
| Outros investimentos                                             | 12.b             | 16.953            | 4.944             |
| <b>Imobilizado</b>                                               | <b>13.a</b>      | <b>136.728</b>    | <b>102.223</b>    |
| Outras imobilizações de uso                                      |                  | 215.188           | 134.469           |
| (Depreciações acumuladas)                                        |                  | (78.460)          | (32.246)          |
| <b>Intangível</b>                                                | <b>14.a</b>      | <b>1.267.157</b>  | <b>116.507</b>    |
| Ativos intangíveis                                               |                  | 1.639.922         | 546.925           |
| (Amortizações acumuladas)                                        |                  | (372.765)         | (430.418)         |
| <b>Total do Ativo</b>                                            |                  | <b>56.134.189</b> | <b>47.903.562</b> |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## Notas Explicativas

**BANCO PAN S.A.****BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO**

(Em milhares de reais - R\$)

| <b>Passivo</b>                                         | <b>Nota explicativa</b> | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Instrumentos financeiros</b>                        |                         | <b>44.895.054</b> | <b>38.419.034</b> |
| <b>Depósitos</b>                                       | <b>15.a</b>             | <b>24.937.363</b> | <b>24.034.791</b> |
| Depósitos à vista                                      |                         | 448.409           | 328.165           |
| Depósitos interfinanceiros                             |                         | 5.482.464         | 3.446.520         |
| Depósitos a prazo                                      |                         | 19.006.490        | 20.260.106        |
| <b>Captações no mercado aberto</b>                     | <b>15.b</b>             | <b>5.884.794</b>  | <b>1.186.562</b>  |
| Carteira própria                                       |                         | 5.884.794         | 1.186.562         |
| <b>Recursos de aceites e emissão de títulos</b>        | <b>15.c</b>             | <b>10.618.218</b> | <b>9.380.408</b>  |
| Recursos de letras financeiras e imobiliárias          |                         | 10.618.218        | 9.380.408         |
| <b>Relações interfinanceiras</b>                       | <b>16</b>               | <b>2.270.533</b>  | <b>2.462.545</b>  |
| Recebimentos de pagamentos a liquidar                  |                         | 2.138.323         | 2.383.754         |
| Correspondentes no País                                |                         | 132.210           | 78.791            |
| <b>Obrigações por empréstimos</b>                      | <b>17.a</b>             | <b>779.863</b>    | <b>822.538</b>    |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos</b>            | <b>7.c</b>              | <b>88.353</b>     | <b>39.488</b>     |
| Instrumentos financeiros derivativos                   |                         | 88.353            | 39.488            |
| <b>Outros passivos financeiros</b>                     | <b>18.a</b>             | <b>315.930</b>    | <b>492.702</b>    |
| <b>Provisões</b>                                       | <b>19</b>               | <b>344.282</b>    | <b>419.363</b>    |
| <b>Obrigações fiscais</b>                              |                         | <b>337.823</b>    | <b>561.761</b>    |
| Correntes                                              | 20                      | 249.294           | 451.271           |
| Diferidas                                              | 33.e                    | 88.529            | 110.490           |
| <b>Outros passivos</b>                                 |                         | <b>2.849.116</b>  | <b>2.704.552</b>  |
| Sociais e estatutárias                                 |                         | 435.207           | 371.683           |
| Diversos                                               | 21                      | 2.413.909         | 2.332.869         |
| <b>Patrimônio líquido dos acionistas controladores</b> | <b>22</b>               | <b>7.706.046</b>  | <b>5.798.633</b>  |
| Capital social:                                        |                         | <b>5.928.320</b>  | <b>4.175.222</b>  |
| De domiciliados no País                                |                         | 5.495.435         | 3.699.805         |
| De domiciliados no Exterior                            |                         | 432.885           | 475.417           |
| Reserva de capital                                     |                         | 207.322           | 207.322           |
| Reserva de lucros                                      |                         | 1.822.631         | 1.436.523         |
| Outros resultados abrangentes                          |                         | (17.372)          | (20.434)          |
| (Ações em tesouraria)                                  |                         | (234.855)         | -                 |
| <b>Participação de acionistas não controladores</b>    |                         | <b>1.868</b>      | <b>219</b>        |
| <b>Total do Patrimônio líquido</b>                     |                         | <b>7.707.914</b>  | <b>5.798.852</b>  |
| <b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>           |                         | <b>56.134.189</b> | <b>47.903.562</b> |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## Notas Explicativas

**BANCO PAN S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO**  
**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021**  
(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido por ação)

|                                                                | Nota explicativa | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>                    |                  | <b>14.230.702</b>  | <b>10.488.930</b>  |
| Rendas de operações de crédito                                 | 8.g              | 12.765.883         | 9.337.934          |
| Resultado de operações de arrendamento mercantil               | 8.g              | 12                 | 65                 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários       | 7.e              | 851.204            | 417.832            |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos             | 7.d              | 240.543            | 665.122            |
| Resultado de operação de câmbio                                |                  | 1.201              | 1.862              |
| Resultado das aplicações compulsórias                          |                  | 371.859            | 66.115             |
| <b>Despesas da intermediação financeira</b>                    |                  | <b>(7.155.112)</b> | <b>(3.896.299)</b> |
| Operações de captação no mercado                               | 15.d             | (4.810.762)        | (2.143.205)        |
| Operações de empréstimos e repasses                            |                  | 13.206             | 35.671             |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.c              | (2.357.556)        | (1.788.765)        |
| <b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>             |                  | <b>7.075.590</b>   | <b>6.592.631</b>   |
| <b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>                 |                  | <b>(6.225.474)</b> | <b>(5.511.589)</b> |
| Receitas de prestação de serviços                              | 23               | 1.039.571          | 743.409            |
| Resultado de participações em coligadas                        | 12.a             | 168                | -                  |
| Despesas de pessoal                                            | 24               | (902.205)          | (785.367)          |
| Outras despesas administrativas                                | 25               | (3.852.768)        | (3.825.823)        |
| Despesas tributárias                                           | 26               | (451.263)          | (384.765)          |
| Despesas de provisões                                          | 27               | (219.505)          | (181.171)          |
| Outras receitas/(despesas) operacionais                        | 28               | (1.839.472)        | (1.077.872)        |
| <b>Resultado operacional</b>                                   |                  | <b>850.116</b>     | <b>1.081.042</b>   |
| <b>Resultado não operacional</b>                               | <b>29</b>        | <b>18.826</b>      | <b>28.677</b>      |
| <b>Resultado antes dos tributos</b>                            |                  | <b>868.942</b>     | <b>1.109.719</b>   |
| <b>Tributos sobre o lucro</b>                                  | <b>33.a</b>      | <b>(161.185)</b>   | <b>(335.143)</b>   |
| Provisão para imposto de renda                                 |                  | 88.293             | (172.521)          |
| Provisão para contribuição social                              |                  | 71.046             | (201.710)          |
| Ativo fiscal diferido                                          |                  | (320.524)          | 39.088             |
| <b>Participações de não controladores</b>                      |                  | <b>(1.649)</b>     | <b>-</b>           |
| <b>Lucro Líquido</b>                                           |                  | <b>706.108</b>     | <b>774.576</b>     |
| Atribuível a:                                                  |                  |                    |                    |
| Acionistas controladores                                       |                  | 706.108            | 774.576            |
| Acionistas não controladores                                   |                  | 1.649              | -                  |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## Notas Explicativas

**BANCO PAN S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO RESULTADO ABRANGENTE**  
**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021**  
 (Em milhares de reais - R\$)

|                                                                                | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Lucro líquido</b>                                                           | <b>706.108</b> | <b>774.576</b> |
| <b>Itens que serão reclassificados para o resultado</b>                        |                |                |
| <b>Outros resultados abrangentes</b>                                           | <b>3.062</b>   | <b>3.297</b>   |
| Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda | 67             | 661            |
| Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes                | 4.583          | 4.445          |
| Efeito tributário                                                              | (1.588)        | (1.809)        |
| <b>RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO</b>                                         | <b>709.170</b> | <b>777.873</b> |
| Atribuível a:                                                                  |                |                |
| Acionistas controladores                                                       | 709.170        | 777.873        |
| Acionistas não controladores                                                   | 1.649          | -              |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## Notas Explicativas

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

|                                                                                 | Nota explicativa | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:</b>                              |                  |                    |                    |
| <b>Lucro Líquido</b>                                                            |                  | <b>706.108</b>     | <b>774.576</b>     |
| Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:                                        |                  |                    |                    |
| Efeito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa        |                  | (1.217)            | (1.898)            |
| Depreciações e amortizações                                                     | 25               | 127.851            | 77.648             |
| Amortização de ágio                                                             | 28               | 105.378            | 25.053             |
| Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias                    | 19               | 219.505            | 181.171            |
| Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens                              | 29               | (2.951)            | 1.315              |
| Resultado na alienação de outros valores e bens                                 | 29               | (5.016)            | (29.938)           |
| Variação cambial de obrigações por empréstimos                                  |                  | (54.420)           | (20.940)           |
| (Ganho) em investimentos                                                        |                  | (10.881)           | -                  |
| Resultado de participações em coligadas                                         | 12.a             | (168)              | -                  |
| Perda por <i>impairment</i>                                                     |                  | 756                | -                  |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito                  | 8.c              | 2.357.556          | 1.788.765          |
| Imposto de renda e contribuição social - diferido                               |                  | 320.524            | (39.088)           |
| <b>Resultado líquido ajustado</b>                                               |                  | <b>3.763.025</b>   | <b>2.756.664</b>   |
| <b>Variação de Ativos e Passivos:</b>                                           |                  |                    |                    |
| (Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez                            |                  | (266.308)          | (10.484)           |
| (Aumento) em títulos e valores mobiliários                                      |                  | (537.993)          | (342.477)          |
| (Aumento) em relações interfinanceiras                                          |                  | (391.099)          | (1.848.664)        |
| (Aumento) em operações de crédito                                               |                  | (6.502.512)        | (6.941.752)        |
| Redução em outros ativos financeiros                                            |                  | 594.809            | 936.687            |
| Redução em ativos fiscais                                                       |                  | (132.912)          | (38.080)           |
| Redução/(Aumento) em outros ativos                                              |                  | 244.950            | (101.366)          |
| (Aumento) em outros valores e bens                                              |                  | (323.156)          | (82.311)           |
| Aumento em depósitos                                                            |                  | 902.572            | 2.468.388          |
| Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto                                |                  | 4.698.232          | (120.480)          |
| Aumento em recursos de aceites e emissão de títulos                             |                  | 1.443.123          | 786.244            |
| Aumento/(Redução) em obrigações por empréstimos                                 |                  | 11.745             | (17.027)           |
| Aumento em derivativos                                                          |                  | 48.865             | 39.488             |
| (Redução)/Aumento em outros passivos financeiros                                |                  | (176.772)          | 380.263            |
| (Redução) em provisões                                                          |                  | (294.586)          | (275.430)          |
| (Redução)/Aumento em obrigações fiscais                                         |                  | (46.786)           | 438.020            |
| Aumento em outros passivos                                                      |                  | 121.272            | 291.279            |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social                             |                  | (177.152)          | (413.027)          |
| <b>Caixa Líquido Proveniente/(Usado) nas Atividades Operacionais</b>            |                  | <b>2.979.317</b>   | <b>(2.094.065)</b> |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:</b>                          |                  |                    |                    |
| (Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda               |                  | -                  | (225.130)          |
| Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda                 |                  | 364.240            | 478.989            |
| (Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento            |                  | (4.614.862)        | (3.876.184)        |
| Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento              |                  | 1.950.367          | 608.524            |
| Alienação de bens não de uso próprio                                            |                  | 274.382            | 154.286            |
| (Aquisição) de investimentos                                                    |                  | (1.128)            | (3.029)            |
| Redução de investimentos                                                        |                  | -                  | 2.082              |
| (Aquisição) de imobilizado                                                      | 13.b             | (78.127)           | (100.337)          |
| (Aquisição) de intangível                                                       | 14.b             | (135.774)          | (61.862)           |
| Dividendos recebidos                                                            |                  | -                  | 176                |
| Cessão de direitos                                                              |                  | -                  | 9.113              |
| <b>Caixa Líquido (Usado) nas Atividades de Investimento</b>                     |                  | <b>(2.240.902)</b> | <b>(3.013.372)</b> |
| <b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento:</b>                         |                  |                    |                    |
| Emissão de recursos de aceites e emissão de títulos                             |                  | 2.833.312          | 8.175.739          |
| Resgate de recursos de aceites e emissão de títulos                             |                  | (3.038.625)        | (4.927.624)        |
| Emissão de obrigações por empréstimos                                           |                  | -                  | 860.505            |
| Juros sobre o capital próprio pagos                                             |                  | (296.708)          | (254.896)          |
| Participação de acionistas não controladores                                    |                  | 1.649              | 219                |
| Aquisição de ações em tesouraria                                                |                  | (234.855)          | -                  |
| <b>Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades de Financiamento</b>        |                  | <b>(735.227)</b>   | <b>3.853.943</b>   |
| <b>(Redução)/Aumento Líquido de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>               |                  | <b>3.188</b>       | <b>(1.253.494)</b> |
| <b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Exercício</b>                     | <b>5</b>         | <b>5.196</b>       | <b>1.256.792</b>   |
| <b>Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa</b> |                  | <b>1.217</b>       | <b>1.898</b>       |
| <b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Exercício</b>                      | <b>5</b>         | <b>9.601</b>       | <b>5.196</b>       |
| <b>INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA</b>                        |                  |                    |                    |
| Juros pagos                                                                     |                  | (3.926.134)        | (2.155.208)        |
| Juros recebidos                                                                 |                  | 12.616.677         | 8.985.144          |
| Transferência de ativos não de uso próprio                                      |                  | 3.330              | (8.639)            |
| Ganhos/(Perdas) não realizados em ativos financeiros                            |                  | 4.650              | 5.106              |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## Notas Explicativas

**BANCO PAN S.A.**  
**DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DO VALOR ADICIONADO**  
**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E DE 2021**  
(Em milhares de reais - R\$)

|                                                                | Nota explicativa | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Receitas</b>                                                |                  | <b>10.977.944</b>  | <b>8.238.261</b>   |
| Intermediação financeira                                       |                  | 14.230.702         | 10.488.930         |
| Prestação de serviços                                          | 23               | 1.039.571          | 743.409            |
| Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.c              | (2.357.556)        | (1.788.765)        |
| Outras receitas/(despesas)                                     |                  | (1.934.773)        | (1.205.313)        |
| <b>Despesas de Intermediação Financeira</b>                    |                  | <b>(4.797.556)</b> | <b>(2.107.534)</b> |
| <b>Insumos Adquiridos de Terceiros</b>                         |                  | <b>(3.680.065)</b> | <b>(3.721.744)</b> |
| Materiais, energia e outros                                    | 25               | (3.110)            | (4.170)            |
| Serviços de terceiros                                          | 25               | (735.952)          | (683.821)          |
| Comissões pagas a correspondentes bancários                    | 25               | (1.605.610)        | (1.815.158)        |
| <b>Outras</b>                                                  |                  | <b>(1.335.393)</b> | <b>(1.218.595)</b> |
| Processamento de dados                                         | 25               | (521.216)          | (456.587)          |
| Serviços do sistema financeiro                                 | 25               | (312.661)          | (308.645)          |
| Propaganda, promoções e publicações                            | 25               | (346.418)          | (283.940)          |
| Comunicações                                                   | 25               | (75.319)           | (110.225)          |
| Despesas com busca e apreensão de bens                         | 25               | (28.018)           | (12.333)           |
| Manutenção e conservação de bens                               | 25               | (9.499)            | (13.793)           |
| Transportes                                                    | 25               | (5.975)            | (5.487)            |
| Taxas e emolumentos                                            | 25               | (3.500)            | (3.866)            |
| Viagens                                                        | 25               | (6.879)            | (1.618)            |
| Outras                                                         | 25               | (25.908)           | (22.101)           |
| <b>Valor Adicionado Bruto</b>                                  |                  | <b>2.500.323</b>   | <b>2.408.983</b>   |
| <b>Depreciações e Amortizações</b>                             |                  | <b>(233.229)</b>   | <b>(102.701)</b>   |
| <b>Valor Adicionado Líquido Produzido pela Entidade</b>        |                  | <b>2.267.094</b>   | <b>2.306.282</b>   |
| <b>Valor Adicionado Recebido em Transferência</b>              | <b>12.a</b>      | <b>168</b>         | <b>-</b>           |
| Resultado de participações em coligadas                        |                  | 168                | -                  |
| <b>Valor Adicionado Total a Distribuir</b>                     |                  | <b>2.267.262</b>   | <b>2.306.282</b>   |
| <b>Distribuição do Valor Adicionado</b>                        |                  | <b>2.267.262</b>   | <b>2.306.282</b>   |
| <b>Pessoal</b>                                                 |                  | <b>781.971</b>     | <b>683.468</b>     |
| Remuneração direta                                             | 24               | 614.663            | 534.671            |
| Benefícios                                                     | 24               | 120.494            | 103.810            |
| FGTS                                                           |                  | 35.688             | 34.450             |
| Outros                                                         | 24               | 11.126             | 10.537             |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                         |                  | <b>732.682</b>     | <b>821.807</b>     |
| Federal                                                        |                  | 693.427            | 790.351            |
| Estadual                                                       |                  | 394                | 23                 |
| Municipal                                                      |                  | 38.861             | 31.433             |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>                    | <b>25</b>        | <b>44.852</b>      | <b>26.431</b>      |
| Aluguéis                                                       |                  | 44.852             | 26.431             |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                        |                  | <b>707.757</b>     | <b>774.576</b>     |
| Juros sobre o capital próprio                                  | 22.d             | 320.000            | 296.708            |
| Lucros retidos atribuível aos acionistas controladores         |                  | 386.108            | 477.868            |
| Lucros retidos atribuível aos acionistas não controladores     |                  | 1.649              | -                  |

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

## Notas Explicativas

### 1) Contexto Operacional

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

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

Atualmente o Banco PAN é controlado pelo Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), com 73,95% do capital total\*.

Em 31/12/2022 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

| Acionistas                    | Composição Acionária (em milhares de ações) |               |                |               |                  |               |
|-------------------------------|---------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
|                               | Ordinárias                                  | %             | Preferenciais  | %             | Total            | %             |
| Banco BTG Pactual S.A.        | 657.561                                     | 100,00        | 283.991        | 46,13         | 941.552          | 73,95         |
| Mercado ( <i>free float</i> ) | -                                           | -             | 331.628        | 53,87         | 331.628          | 26,05         |
| <b>Subtotal</b>               | <b>657.561</b>                              | <b>100,00</b> | <b>615.619</b> | <b>100,00</b> | <b>1.273.180</b> | <b>100,00</b> |
| Ações em tesouraria           | -                                           | -             | 33.153         | -             | 33.153           | -             |
| <b>Total emitido</b>          | <b>657.561</b>                              | <b>-</b>      | <b>648.772</b> | <b>-</b>      | <b>1.306.333</b> | <b>-</b>      |

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

#### a) Eventos societários

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

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

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

## Notas Explicativas

### • Aquisição de participação societária na Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.

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

### • Incorporação das ações da Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.

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

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

## 2) Apresentação das Demonstrações Contábeis

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

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

As demonstrações contábeis consolidadas elaboradas com base no padrão contábil internacional emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) relativas ao exercício findo em 31/12/2022, serão divulgadas, no prazo legal, no endereço eletrônico <https://ri.bancopan.com.br>.

### a) Consolidação:

As demonstrações contábeis do Banco PAN foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 31/01/2023.

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

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

## Notas Explicativas

### Controladas indiretas:

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

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

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

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

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

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

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

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

## 3) Principais Práticas Contábeis

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

### a) Moeda funcional e de apresentação:

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

### b) Apuração do resultado:

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

### c) Caixa e equivalentes de caixa:

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, aplicações em depósitos interfinanceiros e certificados de depósitos bancários cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco

## Notas Explicativas

insignificante de mudança de valor justo, os quais são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

### **d) Instrumentos Financeiros:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

### iv. Operações de crédito:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

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

### e) Outros valores e bens:

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

### f) Investimentos:

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

### g) Imobilizado:

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

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

### h) Intangível:

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

É demonstrado pelo custo de aquisição e pelos demais custos diretamente atribuíveis, deduzido da amortização acumulada e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. Estão representados,

## Notas Explicativas

basicamente, por ágios pagos por rentabilidade futura de investimento, *softwares*, marcas, licenças e gastos com aquisição e desenvolvimentos logísticos. A amortização dos ativos com vida útil definida é calculada pelo método linear, com base nos prazos estimados de sua utilização.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

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

### **o) Lucro por ação:**

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### r) Resultado não recorrente:

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

### s) Eventos subsequentes:

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

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

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

### a) Balanço Patrimonial Consolidado:

| Ativo                                   | Financeiro<br>(1) | Outros<br>(2)    | Eliminações<br>(3) | Total             |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Disponibilidades                        | 683               | 6.280            | (20)               | 6.943             |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 277.251           | 2.197            | -                  | 279.448           |
| Títulos e valores mobiliários           | 8.934.671         | 1.134.408        | (919.243)          | 9.149.836         |
| Relações interfinanceiras               | 3.027.522         | -                | -                  | 3.027.522         |
| Operações de crédito (4)                | 36.475.491        | -                | -                  | 36.475.491        |
| Outros ativos financeiros               | 624.888           | 1.300            | -                  | 626.188           |
| Ativos fiscais                          | 3.827.156         | 154.564          | -                  | 3.981.720         |
| Outros ativos                           | 672.195           | 113.471          | (16.130)           | 769.536           |
| Outros valores e bens                   | 374.038           | 6.464            | -                  | 380.502           |
| Investimentos                           | 1.415.329         | -                | (1.382.211)        | 33.118            |
| Imobilizado                             | 130.440           | 6.288            | -                  | 136.728           |
| Intangível                              | 1.175.541         | 91.616           | -                  | 1.267.157         |
| <b>Total em 31/12/2022</b>              | <b>56.935.205</b> | <b>1.516.588</b> | <b>(2.317.604)</b> | <b>56.134.189</b> |
| <b>Total em 31/12/2021</b>              | <b>48.250.388</b> | <b>787.804</b>   | <b>(1.134.630)</b> | <b>47.903.562</b> |

| Passivo                                            | Financeiro<br>(1) | Outros<br>(2)    | Eliminações<br>(3) | Total             |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Depósitos                                          | 25.856.626        | -                | (919.263)          | 24.937.363        |
| Captações no mercado aberto                        | 5.884.794         | -                | -                  | 5.884.794         |
| Recursos de aceites e emissão de títulos           | 10.618.218        | -                | -                  | 10.618.218        |
| Relações interfinanceiras                          | 2.270.533         | -                | -                  | 2.270.533         |
| Obrigações por empréstimos                         | 779.785           | 78               | -                  | 779.863           |
| Derivativos                                        | 88.353            | -                | -                  | 88.353            |
| Outros passivos financeiros                        | 315.930           | -                | -                  | 315.930           |
| Provisões                                          | 338.128           | 6.154            | -                  | 344.282           |
| Obrigações fiscais                                 | 296.865           | 40.958           | -                  | 337.823           |
| Outros passivos                                    | 2.774.820         | 90.426           | (16.130)           | 2.849.116         |
| Patrimônio líquido dos acionistas controladores    | 7.706.046         | 1.382.211        | (1.382.211)        | 7.706.046         |
| Patrimônio líquido de acionistas não controladores | -                 | 1.868            | -                  | 1.868             |
| <b>Total em 31/12/2022</b>                         | <b>56.930.098</b> | <b>1.521.695</b> | <b>(2.317.604)</b> | <b>56.134.189</b> |
| <b>Total em 31/12/2021</b>                         | <b>48.250.388</b> | <b>787.804</b>   | <b>(1.134.630)</b> | <b>47.903.562</b> |

## Notas Explicativas

### b) Demonstração do Resultado Consolidado:

|                                                    | Financeiro<br>(1) | Outros<br>(2)  | Eliminações<br>(3) | Total            |
|----------------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------|------------------|
| Receitas da intermediação financeira               | 14.220.563        | 101.805        | (91.666)           | 14.230.702       |
| Despesas da intermediação financeira               | (7.246.778)       | -              | 91.666             | (7.155.112)      |
| <b>Resultado bruto da intermediação financeira</b> | <b>6.973.785</b>  | <b>101.805</b> | <b>-</b>           | <b>7.075.590</b> |
| Outras receitas (despesas) operacionais            | (6.156.224)       | 16.546         | (85.796)           | (6.225.474)      |
| Resultado não operacional                          | 19.630            | (804)          | -                  | 18.826           |
| Tributos sobre o lucro                             | (131.083)         | (30.102)       | -                  | (161.185)        |
| Participações de não controladores                 | -                 | (1.649)        | -                  | (1.649)          |
| <b>Total em 31/12/2022</b>                         | <b>706.108</b>    | <b>85.796</b>  | <b>(85.796)</b>    | <b>706.108</b>   |
| <b>Total em 31/12/2021</b>                         | <b>774.576</b>    | <b>18.221</b>  | <b>(18.221)</b>    | <b>774.576</b>   |

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

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

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

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

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

A seguir, consta a Demonstração do Resultado Consolidado Recorrente e Não Recorrente para a data base de 31/12/2022. Não ocorreram eventos não recorrentes para a data base de 31/12/2021.

| Demonstração do Resultado Consolidado Recorrente | Resultado<br>Contábil | Eventos não<br>Recorrentes | Resultado<br>Recorrente |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|
| Receitas da intermediação financeira             | 14.230.702            | -                          | 14.230.702              |
| Despesas da intermediação financeira             | (7.155.112)           | -                          | (7.155.112)             |
| <b>Resultado bruto</b>                           | <b>7.075.590</b>      | <b>-</b>                   | <b>7.075.590</b>        |
| Outras receitas/(despesas) operacionais          | (6.225.474)           | -                          | (6.225.474)             |
| Resultado não operacional (1)                    | 18.826                | 10.881                     | 7.945                   |
| Tributos sobre o lucro (2)                       | (161.185)             | (4.940)                    | (156.245)               |
| Participações de não controladores               | (1.649)               | -                          | (1.649)                 |
| <b>Lucro Líquido em 31/12/2022</b>               | <b>706.108</b>        | <b>5.941</b>               | <b>700.167</b>          |

(1) Referem-se a ganhos relacionados a desmutualização da CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos); e

(2) Sobre o ganho de capital, foi constituído imposto diferido, no montante de R\$ 2.937 e corrente no montante de R\$ 2.003.

## 5) Caixa e Equivalentes de Caixa

|                                             | Banco        |              | Consolidado  |              |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                             | 31/12/2022   | 31/12/2021   | 31/12/2022   | 31/12/2021   |
| Disponibilidades em moeda nacional          | 155          | 19           | 6.421        | 1.690        |
| Disponibilidades em moeda estrangeira       | 522          | 2.253        | 522          | 2.253        |
| <b>Subtotal (caixa)</b>                     | <b>677</b>   | <b>2.272</b> | <b>6.943</b> | <b>3.943</b> |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (1) | 1.969        | 1.202        | 2.658        | 1.253        |
| <b>Total</b>                                | <b>2.646</b> | <b>3.474</b> | <b>9.601</b> | <b>5.196</b> |

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

## Notas Explicativas

### 6) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez:

#### a) Composição e prazos:

| Banco                                           | Circulante   |              |               |                | Não Circulante    | 31/12/2022     | 31/12/2021   |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                                 | Até 30 dias  | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias |                |              |
| <b>Aplicações no Mercado Aberto:</b>            | -            | -            | -             | -              | -                 | -              | <b>1.202</b> |
| <b>Posição Bancada</b>                          | -            | -            | -             | -              | -                 | -              | <b>1.202</b> |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT             | -            | -            | -             | -              | -                 | -              | 1.202        |
| <b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b> | <b>1.969</b> | -            | -             | -              | <b>275.282</b>    | <b>277.251</b> | <b>5.974</b> |
| <b>Total em 31/12/2022</b>                      | <b>1.969</b> | -            | -             | -              | <b>275.282</b>    | <b>277.251</b> | -            |
| <b>Total em 31/12/2021</b>                      | <b>1.202</b> | -            | -             | -              | <b>5.974</b>      | -              | <b>7.176</b> |

| Consolidado                                     | Circulante   |              |               |                | Não Circulante    | 31/12/2022     | 31/12/2021    |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|---------------|
|                                                 | Até 30 dias  | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias |                |               |
| <b>Aplicações no Mercado Aberto:</b>            | -            | -            | -             | -              | <b>1.508</b>      | <b>1.508</b>   | <b>5.710</b>  |
| <b>Posição Bancada</b>                          | -            | -            | -             | -              | <b>1.508</b>      | <b>1.508</b>   | <b>5.710</b>  |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN                | -            | -            | -             | -              | 1.508             | 1.508          | -             |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT             | -            | -            | -             | -              | -                 | -              | 5.710         |
| <b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b> | <b>1.969</b> | -            | -             | -              | <b>275.282</b>    | <b>277.251</b> | <b>5.974</b>  |
| <b>Aplicações em Depósitos de Poupança</b>      | <b>689</b>   | -            | -             | -              | -                 | <b>689</b>     | <b>51</b>     |
| <b>Total em 31/12/2022</b>                      | <b>2.658</b> | -            | -             | -              | <b>276.790</b>    | <b>279.448</b> | -             |
| <b>Total em 31/12/2021</b>                      | <b>1.253</b> | -            | -             | <b>156</b>     | <b>10.326</b>     | -              | <b>11.735</b> |

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

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

| Banco e Consolidado                                       | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Rendas de aplicações em operações compromissadas:</b>  | <b>11.043</b> | <b>17.633</b> |
| Posição bancada                                           | 11.043        | 17.633        |
| <b>Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros</b> | <b>20.295</b> | <b>25</b>     |
| <b>Total (Nota 7.e)</b>                                   | <b>31.338</b> | <b>17.658</b> |

## Notas Explicativas

### 7) Títulos e Valores Mobiliários

#### a) Composição da carteira:

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

|                                               | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                               | 31/12/2022       | 31/12/2021       | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| <b>Carteira própria:</b>                      | <b>2.885.495</b> | <b>4.647.050</b> | <b>3.098.576</b> | <b>4.865.283</b> |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN               | 2.843.822        | 4.223.359        | 2.843.822        | 4.223.359        |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT           | 41.673           | 423.691          | 41.673           | 423.691          |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI | -                | -                | 210.029          | 218.233          |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB        | -                | -                | 1.039            | -                |
| Fundos                                        | -                | -                | 2.013            | -                |
| <b>Vinculados a prestação de garantias:</b>   | <b>100.865</b>   | <b>222.803</b>   | <b>102.949</b>   | <b>226.330</b>   |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT           | 73.194           | 222.803          | 73.194           | 222.803          |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN               | 27.671           | -                | 27.671           | -                |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB        | -                | -                | 2.034            | 3.527            |
| Outros                                        | -                | -                | 50               | -                |
| <b>Vinculados a compromissos de recompra:</b> | <b>5.948.311</b> | <b>1.215.324</b> | <b>5.948.311</b> | <b>1.215.324</b> |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN               | 5.944.512        | 1.210.775        | 5.944.512        | 1.210.775        |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT           | 3.799            | 4.549            | 3.799            | 4.549            |
| <b>Total</b>                                  | <b>8.934.671</b> | <b>6.085.177</b> | <b>9.149.836</b> | <b>6.306.937</b> |

## Notas Explicativas

## b) Composição por categorias e prazos:

| Banco                               | 31/12/2022     |              |               |                |                 |                          |                           |                              |           | 31/12/2021               |                              |
|-------------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------|--------------------------|------------------------------|
|                                     | Circulante     |              |               | Não Circulante |                 |                          |                           |                              |           | Valor contábil (1)(2)(3) | Ajuste de marcação a mercado |
|                                     | Sem vencimento | Até 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos  | Acima de 5 anos | Valor contábil (1)(2)(3) | Valor de custo atualizado | Ajuste de marcação a mercado |           |                          |                              |
| Títulos para negociação:            | -              | 959          | 45.412        | -              | -               | 46.371                   | 46.384                    | (13)                         | 239.860   | (173)                    |                              |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | -              | 959          | 45.412        | -              | -               | 46.371                   | 46.384                    | (13)                         | 239.860   | (173)                    |                              |
| Títulos disponíveis para venda:     | -              | 47.058       | 14.937        | 10.300         | -               | 72.295                   | 72.349                    | (54)                         | 411.183   | (121)                    |                              |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | -              | 47.058       | 14.937        | 10.300         | -               | 72.295                   | 72.349                    | (54)                         | 411.183   | (121)                    |                              |
| Títulos mantidos até o vencimento   | -              | 3.951.548    | 3.112.933     | 868.403        | 883.121         | 8.816.005                | 8.816.005                 | -                            | 5.434.134 | -                        |                              |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN     | -              | 3.951.548    | 3.112.933     | 868.403        | 883.121         | 8.816.005                | 8.816.005                 | -                            | 5.434.134 | -                        |                              |
| Total                               | -              | 3.999.565    | 3.173.282     | 878.703        | 883.121         | 8.934.671                | 8.934.738                 | (67)                         | 6.085.177 | (294)                    |                              |

| Consolidado                                   | 31/12/2022     |              |               |                |                 |           |           |          |                          | 31/12/2021                |                              |                          |                              |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|-----------|-----------|----------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
|                                               | Circulante     |              |               | Não Circulante |                 |           |           |          | Valor contábil (1)(2)(3) | Valor de custo atualizado | Ajuste de marcação a mercado | Valor contábil (1)(2)(3) | Ajuste de marcação a mercado |
|                                               | Sem vencimento | Até 12 meses | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos  | Acima de 5 anos |           |           |          |                          |                           |                              |                          |                              |
| Títulos para negociação:                      | -              | 959          | 45.412        | -              | -               | 46.371    | 46.384    | (13)     | 239.860                  | (173)                     |                              |                          |                              |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT           | -              | 959          | 45.412        | -              | -               | 46.371    | 46.384    | (13)     | 239.860                  | (173)                     |                              |                          |                              |
| Títulos disponíveis para venda:               | -              | 72.819       | 202.278       | 10.300         | -               | 285.397   | 311.728   | (26.331) | 632.943                  | (31.010)                  |                              |                          |                              |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT           | -              | 47.058       | 14.937        | 10.300         | -               | 72.295    | 72.349    | (54)     | 411.183                  | (121)                     |                              |                          |                              |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI | -              | 25.717       | 184.312       | -              | -               | 210.029   | 236.306   | (26.277) | 218.233                  | (30.889)                  |                              |                          |                              |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB        | -              | 44           | 3.029         | -              | -               | 3.073     | 3.073     | -        | 3.527                    | -                         |                              |                          |                              |
| Títulos mantidos até o vencimento             | -              | 3.953.611    | 3.112.933     | 868.403        | 883.121         | 8.818.068 | 8.818.068 | -        | 5.434.134                | -                         |                              |                          |                              |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN               | -              | 3.951.548    | 3.112.933     | 868.403        | 883.121         | 8.816.005 | 8.816.005 | -        | 5.434.134                | -                         |                              |                          |                              |
| Fundos                                        | -              | 2.013        | -             | -              | -               | 2.013     | 2.013     | -        | -                        | -                         |                              |                          |                              |
| Outros                                        | -              | 50           | -             | -              | -               | 50        | 50        | -        | -                        | -                         |                              |                          |                              |
| Total                                         | -              | 4.027.389    | 3.360.623     | 878.703        | 883.121         | 9.149.836 | 9.176.180 | (26.344) | 6.306.937                | (31.183)                  |                              |                          |                              |

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

(2) A coluna reflete o valor contábil após a marcação a mercado, de acordo com o item (2), exceto para as aplicações classificadas em "Títulos mantidos até o vencimento", cujo valor de mercado é inferior ao valor de custo atualizado, no montante de R\$ 259.290 (31/12/2021 – inferior em R\$ 205.678); e atendendo ao disposto no artigo 8º da Circular BACEN nº 3.068/01, o Banco PAN declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento; e

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

## Notas Explicativas

### c) Instrumentos financeiros derivativos:

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

| Banco e Consolidado          | Custo atualizado | Saldo Contábil   | Circulante<br>Até 30 dias | Não Circulante<br>Acima de 360 dias | Total em<br>31/12/2022 | Total em<br>31/12/2021 |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Posição Ativa</b>         | <b>785.266</b>   | <b>803.059</b>   | <b>398.307</b>            | <b>404.752</b>                      | <b>803.059</b>         | <b>864.463</b>         |
| Swap                         | 785.266          | 803.059          | 398.307                   | 404.752                             | 803.059                | 864.463                |
| <b>Posição Passiva</b>       | <b>(863.772)</b> | <b>(891.412)</b> | <b>(439.696)</b>          | <b>(451.716)</b>                    | <b>(891.412)</b>       | <b>(903.951)</b>       |
| Swap                         | (863.772)        | (891.412)        | (439.696)                 | (451.716)                           | (891.412)              | (903.951)              |
| <b>Contratos Futuros (I)</b> | <b>(9.146)</b>   | <b>(9.146)</b>   | <b>(9.146)</b>            | <b>-</b>                            | <b>(9.146)</b>         | <b>(12.683)</b>        |
| Posição ativa (Nota 9)       | 697              | 697              | 697                       | -                                   | 697                    | 2.498                  |
| Posição passiva              | (9.843)          | (9.843)          | (9.843)                   | -                                   | (9.843)                | (15.181)               |
| <b>Total</b>                 | <b>(87.652)</b>  | <b>(97.499)</b>  | <b>(50.535)</b>           | <b>(46.964)</b>                     | <b>(97.499)</b>        | <b>(52.171)</b>        |

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

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

| Banco e Consolidado            | 31/12/2022          |                  |                    |                  | 31/12/2021          |
|--------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|
|                                | Valor de Referência | Custo Atualizado | Marcação a Mercado | Saldo Contábil   | Valor de Referência |
| <b>Contratos de Swap</b>       | <b>858.015</b>      | <b>(78.506)</b>  | <b>(9.847)</b>     | <b>(88.353)</b>  | <b>858.015</b>      |
| <b>Posição ativa:</b>          | <b>858.015</b>      | <b>785.266</b>   | <b>17.793</b>      | <b>803.059</b>   | <b>858.015</b>      |
| Moeda Estrangeira              | 858.015             | 785.266          | 17.793             | 803.059          | 858.015             |
| <b>Posição passiva:</b>        | <b>858.015</b>      | <b>(863.772)</b> | <b>(27.640)</b>    | <b>(891.412)</b> | <b>858.015</b>      |
| Mercado Interfinanceiro        | 858.015             | (863.772)        | (27.640)           | (891.412)        | 858.015             |
| <b>Contratos Futuros</b>       | <b>27.141.979</b>   | -                | -                  | -                | <b>22.492.355</b>   |
| <b>Compromissos de Compra:</b> | <b>552.600</b>      | -                | -                  | -                | <b>859.512</b>      |
| Mercado Interfinanceiro        | 552.600             | -                | -                  | -                | 803.746             |
| Outros                         | -                   | -                | -                  | -                | 55.766              |
| <b>Compromissos de Venda:</b>  | <b>26.589.379</b>   | -                | -                  | -                | <b>21.632.843</b>   |
| Mercado Interfinanceiro        | 26.586.717          | -                | -                  | -                | 21.574.269          |
| Moeda Estrangeira              | 2.662               | -                | -                  | -                | 2.808               |
| Outros                         | -                   | -                | -                  | -                | 55.766              |

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

| Banco e Consolidado      | Até 30 dias      | De 31 a 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|--------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Contratos swaps</b>   | -                | -               | -                | <b>429.007</b>    | <b>429.008</b>    | <b>858.015</b>    | <b>858.015</b>    |
| Libor x DI               | -                | -               | -                | 429.007           | 429.008           | 858.015           | 858.015           |
| <b>Contratos futuros</b> | <b>4.546.879</b> | <b>2.662</b>    | <b>3.935.091</b> | <b>6.324.758</b>  | <b>12.332.589</b> | <b>27.141.979</b> | <b>22.492.355</b> |
| DDI                      | -                | -               | -                | -                 | -                 | -                 | 111.532           |
| DI                       | 4.546.879        | -               | 3.935.091        | 6.324.758         | 12.332.589        | 27.139.317        | 22.378.015        |
| Dólar                    | -                | 2.662           | -                | -                 | -                 | 2.662             | 2.808             |
| <b>Total</b>             | <b>4.546.879</b> | <b>2.662</b>    | <b>3.935.091</b> | <b>6.753.765</b>  | <b>12.761.597</b> | <b>27.999.994</b> | <b>23.350.370</b> |

## Notas Explicativas

## iv) Local de negociação e contrapartes:

| Banco e Consolidado | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Balcão              | 858.015           | 858.015           |
| B3 S.A. (bolsa)     | 27.141.979        | 22.492.355        |
| <b>Total</b>        | <b>27.999.994</b> | <b>23.350.370</b> |

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

| Títulos Públicos                    | Banco e Consolidado |                |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                     | 31/12/2022          | 31/12/2021     |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | 71.291              | 121.732        |
| Notas do Tesouro Nacional - NTN     | 27.671              | -              |
| <b>Total (1)</b>                    | <b>98.962</b>       | <b>121.732</b> |

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

## vi) Hedge Contábil – Valor de Mercado:

| Banco e Consolidado                        | 31/12/2022          | 31/12/2021          |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Instrumentos Financeiros</b>            |                     |                     |
| <b>Posição Ativa</b>                       | <b>2.255.148</b>    | <b>2.244.449</b>    |
| Swap – Dólar (3)                           | 803.059             | 864.463             |
| Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (1) | 1.452.089           | 1.379.986           |
| <b>Posição Passiva</b>                     | <b>(24.817.697)</b> | <b>(19.903.775)</b> |
| Swap – CDI                                 | (891.412)           | (903.951)           |
| Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2) | (23.926.285)        | (18.999.824)        |
| <b>Objeto de Hedge</b>                     |                     |                     |
| <b>Posição Ativa</b>                       | <b>21.500.881</b>   | <b>19.103.995</b>   |
| Operações de Crédito (2)                   | 21.500.881          | 19.103.995          |
| <b>Posição Passiva</b>                     | <b>(2.276.720)</b>  | <b>(2.241.046)</b>  |
| Empréstimo no Exterior (3)                 | (779.785)           | (822.344)           |
| Certificados de depósitos a prazo (1)      | (1.496.935)         | (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 | 31/12/2022       |                    |                | 31/12/2021       |                    |                |
|---------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|
|                     | Receita          | Despesa            | Líquido        | Receita          | Despesa            | Líquido        |
| Swap                | 77.388           | (216.437)          | (139.049)      | -                | (39.488)           | (39.488)       |
| Futuro              | 3.406.543        | (3.026.951)        | 379.592        | 3.726.959        | (3.022.349)        | 704.610        |
| <b>Total</b>        | <b>3.483.931</b> | <b>(3.243.388)</b> | <b>240.543</b> | <b>3.726.959</b> | <b>(3.061.837)</b> | <b>665.122</b> |

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

|                                                    | Banco          |                | Consolidado    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                    | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Títulos de renda fixa                              | 813.373        | 397.669        | 819.866        | 400.174        |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b) | 31.338         | 17.658         | 31.338         | 17.658         |
| <b>Total</b>                                       | <b>844.711</b> | <b>415.327</b> | <b>851.204</b> | <b>417.832</b> |

## Notas Explicativas

## 8) Operações de Crédito

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

|                                       | Banco             |               |                   |               | Consolidado       |               |                   |               |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                       | 31/12/2022        |               | 31/12/2021        |               | 31/12/2022        |               | 31/12/2021        |               |
|                                       | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             |
| Veículos (1)                          | 15.928.307        | 40,80         | 14.410.813        | 41,30         | 15.928.307        | 40,80         | 14.410.813        | 41,30         |
| Consignado (1)                        | 9.025.613         | 23,12         | 8.087.183         | 23,18         | 9.025.613         | 23,12         | 8.087.183         | 23,18         |
| Financiamento cartões de crédito (2)  | 5.910.178         | 15,14         | 3.386.542         | 9,70          | 5.910.178         | 15,14         | 3.386.542         | 9,70          |
| Empréstimo FGTS (1)                   | 2.943.690         | 7,54          | 3.737.316         | 10,71         | 2.943.690         | 7,54          | 3.737.316         | 10,71         |
| Conta garantida                       | 1.637.417         | 4,19          | 1.532.242         | 4,39          | 1.637.417         | 4,19          | 1.532.242         | 4,39          |
| Renegociações                         | 455.159           | 1,17          | 96.347            | 0,28          | 455.159           | 1,17          | 96.347            | 0,28          |
| Empréstimo pessoal                    | 414.407           | 1,06          | 454.180           | 1,30          | 414.407           | 1,06          | 454.180           | 1,30          |
| Empréstimos imobiliário/habitacionais | 223.596           | 0,57          | 269.370           | 0,77          | 223.596           | 0,57          | 269.370           | 0,77          |
| Créditos vinculados à cessão (3)      | 198.221           | 0,51          | 365.240           | 1,05          | 198.221           | 0,51          | 365.240           | 1,05          |
| Capital de giro                       | 34.223            | 0,09          | 19.533            | 0,06          | 34.223            | 0,09          | 19.533            | 0,06          |
| Limite emergencial                    | 14.373            | 0,04          | 16.002            | 0,05          | 14.373            | 0,04          | 16.002            | 0,05          |
| <b>Total das operações de crédito</b> | <b>36.785.184</b> | <b>94,24</b>  | <b>32.374.768</b> | <b>92,78</b>  | <b>36.785.184</b> | <b>94,24</b>  | <b>32.374.768</b> | <b>92,78</b>  |
| Outros créditos (4)                   | 2.250.263         | 5,76          | 2.520.853         | 7,22          | 2.250.365         | 5,76          | 2.520.955         | 7,22          |
| <b>Subtotal</b>                       | <b>39.035.447</b> | <b>100,00</b> | <b>34.895.621</b> | <b>100,00</b> | <b>39.035.549</b> | <b>100,00</b> | <b>34.895.723</b> | <b>100,00</b> |
| (+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)  | (256.298)         | -             | (563.694)         | -             | (256.298)         | -             | (563.694)         | -             |
| <b>Total</b>                          | <b>38.779.149</b> | <b>-</b>      | <b>34.331.927</b> | <b>-</b>      | <b>38.779.251</b> | <b>-</b>      | <b>34.332.029</b> | <b>-</b>      |
| <b>Circulante</b>                     | <b>21.263.349</b> |               | <b>16.994.528</b> |               | <b>21.263.451</b> |               | <b>16.994.630</b> |               |
| <b>Não Circulante</b>                 | <b>17.515.800</b> |               | <b>17.337.399</b> |               | <b>17.515.800</b> |               | <b>17.337.399</b> |               |

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

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

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

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

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

| Banco              | Níveis de risco            |           |           |         |         |         |         |           |           | Total em<br>31/12/2022 | Total em<br>31/12/2021 |
|--------------------|----------------------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|------------------------|------------------------|
|                    | Operações em curso anormal |           |           |         |         |         |         |           |           |                        |                        |
|                    | A                          | B         | C         | D       | E       | F       | G       | H         |           |                        |                        |
| Parcelas Vincendas | 1.757.296                  | 901.817   | 939.976   | 544.536 | 365.709 | 242.645 | 161.961 | 337.786   | 5.251.726 | 4.408.190              |                        |
| 01 a 30            | 83.219                     | 44.647    | 46.762    | 26.743  | 18.100  | 12.177  | 8.285   | 18.190    | 258.123   | 212.088                |                        |
| 31 a 60            | 79.925                     | 45.171    | 47.017    | 26.593  | 18.255  | 12.329  | 10.113  | 18.229    | 257.632   | 209.386                |                        |
| 61 a 90            | 77.414                     | 39.672    | 42.295    | 24.270  | 15.965  | 10.532  | 7.128   | 15.700    | 232.976   | 191.981                |                        |
| 91 a 180           | 211.290                    | 115.032   | 118.839   | 67.045  | 45.101  | 29.879  | 19.833  | 43.349    | 650.368   | 538.512                |                        |
| 181 a 365          | 357.296                    | 193.187   | 198.474   | 112.071 | 75.004  | 49.178  | 31.826  | 70.930    | 1.087.966 | 893.621                |                        |
| Acima de 365       | 948.152                    | 464.108   | 486.589   | 287.814 | 193.284 | 128.550 | 84.776  | 171.388   | 2.764.661 | 2.362.602              |                        |
| Parcelas Vencidas  | 147.294                    | 334.530   | 256.417   | 341.401 | 297.723 | 268.881 | 269.467 | 838.499   | 2.754.212 | 2.144.080              |                        |
| 01 a 14            | 132.881                    | 13.706    | 44.869    | 78.320  | 39.667  | 28.584  | 20.810  | 25.539    | 384.376   | 398.192                |                        |
| 15 a 30            | 14.413                     | 307.849   | 28.981    | 20.425  | 14.293  | 9.618   | 6.951   | 15.470    | 418.000   | 301.238                |                        |
| 31 a 60            | -                          | 12.975    | 163.945   | 51.007  | 29.301  | 20.385  | 14.833  | 23.810    | 316.256   | 262.293                |                        |
| 61 a 90            | -                          | -         | 13.187    | 173.123 | 35.988  | 22.513  | 14.513  | 27.713    | 287.037   | 195.676                |                        |
| 91 a 180           | -                          | -         | 5.435     | 18.526  | 170.806 | 174.493 | 201.262 | 93.449    | 663.971   | 416.909                |                        |
| 181 a 365          | -                          | -         | -         | -       | 7.668   | 13.288  | 11.098  | 609.881   | 641.935   | 521.634                |                        |
| Acima de 365       | -                          | -         | -         | -       | -       | -       | -       | 42.637    | 42.637    | 48.138                 |                        |
| Subtotal           | 1.904.590                  | 1.236.347 | 1.196.393 | 885.937 | 663.432 | 511.526 | 431.428 | 1.176.285 | 8.005.938 | 6.552.270              |                        |
| Provisão Requerida | 9.523                      | 12.364    | 35.892    | 88.594  | 199.029 | 255.763 | 301.999 | 1.176.285 | 2.079.449 | 1.729.433              |                        |

## Notas Explicativas

| Banco              | Níveis de risco           |            |           |           |         |         |         |         |           |            | Total em<br>31/12/2022 | Total em<br>31/12/2021 |
|--------------------|---------------------------|------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|-----------|------------|------------------------|------------------------|
|                    | Operações em curso normal |            |           |           |         |         |         |         |           |            |                        |                        |
|                    | AA                        | A          | B         | C         | D       | E       | F       | G       | H         |            |                        |                        |
| Parcelas Vincendas | 2.943.103                 | 27.587.168 | 181.448   | 118.237   | 71.601  | 50.275  | 28.868  | 15.247  | 33.562    | 31.029.509 | 28.343.351             |                        |
| 01 a 30            | 157.833                   | 5.561.727  | 25.682    | 15.697    | 6.150   | 3.382   | 1.980   | 1.259   | 6.836     | 5.780.546  | 3.908.422              |                        |
| 31 a 60            | 271.064                   | 1.302.939  | 11.975    | 9.758     | 6.805   | 4.295   | 2.626   | 1.651   | 2.733     | 1.613.846  | 1.447.633              |                        |
| 61 a 90            | -                         | 1.037.030  | 9.508     | 7.416     | 5.120   | 3.275   | 2.003   | 1.221   | 1.847     | 1.067.420  | 937.976                |                        |
| 91 a 180           | 357.282                   | 2.693.715  | 23.008    | 16.937    | 11.051  | 7.156   | 4.127   | 2.181   | 3.837     | 3.119.294  | 2.820.677              |                        |
| 181 a 365          | 596.042                   | 4.018.898  | 31.391    | 19.639    | 12.041  | 8.354   | 4.474   | 2.241   | 4.184     | 4.697.264  | 4.253.846              |                        |
| Acima de 365       | 1.560.882                 | 12.972.859 | 79.884    | 48.790    | 30.434  | 23.813  | 13.658  | 6.694   | 14.125    | 14.751.139 | 14.974.797             |                        |
| Subtotal           | 2.943.103                 | 27.587.168 | 181.448   | 118.237   | 71.601  | 50.275  | 28.868  | 15.247  | 33.562    | 31.029.509 | 28.343.351             |                        |
| Provisão Requerida | -                         | 137.936    | 1.814     | 3.547     | 7.160   | 15.083  | 14.434  | 10.673  | 33.562    | 224.209    | 265.211                |                        |
| Total (I)          | 2.943.103                 | 29.491.758 | 1.417.795 | 1.314.630 | 957.538 | 713.707 | 540.394 | 446.675 | 1.209.847 | 39.035.447 | 34.895.621             |                        |
| Total Provisão     | -                         | 147.459    | 14.178    | 39.439    | 95.754  | 214.112 | 270.197 | 312.672 | 1.209.847 | 2.303.658  | 1.994.644              |                        |

| Consolidado        | Níveis de risco            |           |           |         |         |         |         |           |           | Total em<br>31/12/2022 | Total em<br>31/12/2021 |
|--------------------|----------------------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|------------------------|------------------------|
|                    | Operações em curso anormal |           |           |         |         |         |         |           |           |                        |                        |
|                    | A                          | B         | C         | D       | E       | F       | G       | H         |           |                        |                        |
| Parcelas Vincendas | 1.757.296                  | 901.817   | 939.976   | 544.536 | 365.709 | 242.645 | 161.961 | 337.786   | 5.251.726 | 4.408.190              |                        |
| 01 a 30            | 83.219                     | 44.647    | 46.762    | 26.743  | 18.100  | 12.177  | 8.285   | 18.190    | 258.123   | 212.088                |                        |
| 31 a 60            | 79.925                     | 45.171    | 47.017    | 26.593  | 18.255  | 12.329  | 10.113  | 18.229    | 257.632   | 209.386                |                        |
| 61 a 90            | 77.414                     | 39.672    | 42.295    | 24.270  | 15.965  | 10.532  | 7.128   | 15.700    | 232.976   | 191.981                |                        |
| 91 a 180           | 211.290                    | 115.032   | 118.839   | 67.045  | 45.101  | 29.879  | 19.833  | 43.349    | 650.368   | 538.512                |                        |
| 181 a 365          | 357.296                    | 193.187   | 198.474   | 112.071 | 75.004  | 49.178  | 31.826  | 70.930    | 1.087.966 | 893.621                |                        |
| Acima de 365       | 948.152                    | 464.108   | 486.589   | 287.814 | 193.284 | 128.550 | 84.776  | 171.388   | 2.764.661 | 2.362.602              |                        |
| Parcelas Vencidas  | 147.294                    | 334.530   | 256.417   | 341.401 | 297.723 | 268.881 | 269.467 | 838.499   | 2.754.212 | 2.144.080              |                        |
| 01 a 14            | 132.881                    | 13.706    | 44.869    | 78.320  | 39.667  | 28.584  | 20.810  | 25.539    | 384.376   | 398.192                |                        |
| 15 a 30            | 14.413                     | 307.849   | 28.981    | 20.425  | 14.293  | 9.618   | 6.951   | 15.470    | 418.000   | 301.238                |                        |
| 31 a 60            | -                          | 12.975    | 163.945   | 51.007  | 29.301  | 20.385  | 14.833  | 23.810    | 316.256   | 262.293                |                        |
| 61 a 90            | -                          | -         | 13.187    | 173.123 | 35.988  | 22.513  | 14.513  | 27.713    | 287.037   | 195.676                |                        |
| 91 a 180           | -                          | -         | 5.435     | 18.526  | 170.806 | 174.493 | 201.262 | 93.449    | 663.971   | 416.909                |                        |
| 181 a 365          | -                          | -         | -         | -       | 7.668   | 13.288  | 11.098  | 609.881   | 641.935   | 521.634                |                        |
| Acima de 365       | -                          | -         | -         | -       | -       | -       | -       | 42.637    | 42.637    | 48.138                 |                        |
| Subtotal           | 1.904.590                  | 1.236.347 | 1.196.393 | 885.937 | 663.432 | 511.526 | 431.428 | 1.176.285 | 8.005.938 | 6.552.270              |                        |
| Provisão Requerida | 9.523                      | 12.364    | 35.892    | 88.594  | 199.029 | 255.763 | 301.999 | 1.176.285 | 2.079.449 | 1.729.433              |                        |

| Consolidado        | Níveis de risco           |            |           |           |         |         |         |         |           |            | Total em<br>31/12/2022 | Total em<br>31/12/2021 |
|--------------------|---------------------------|------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|-----------|------------|------------------------|------------------------|
|                    | Operações em curso normal |            |           |           |         |         |         |         |           |            |                        |                        |
|                    | AA                        | A          | B         | C         | D       | E       | F       | G       | H         |            |                        |                        |
| Parcelas Vincendas | 2.943.103                 | 27.587.168 | 181.448   | 118.237   | 71.601  | 50.275  | 28.868  | 15.247  | 33.664    | 31.029.611 | 28.343.453             |                        |
| 01 a 30            | 157.833                   | 5.561.727  | 25.682    | 15.697    | 6.150   | 3.382   | 1.980   | 1.259   | 6.938     | 5.780.648  | 3.908.524              |                        |
| 31 a 60            | 271.064                   | 1.302.939  | 11.975    | 9.758     | 6.805   | 4.295   | 2.626   | 1.651   | 2.733     | 1.613.846  | 1.447.633              |                        |
| 61 a 90            | -                         | 1.037.030  | 9.508     | 7.416     | 5.120   | 3.275   | 2.003   | 1.221   | 1.847     | 1.067.420  | 937.976                |                        |
| 91 a 180           | 357.282                   | 2.693.715  | 23.008    | 16.937    | 11.051  | 7.156   | 4.127   | 2.181   | 3.837     | 3.119.294  | 2.820.677              |                        |
| 181 a 365          | 596.042                   | 4.018.898  | 31.391    | 19.639    | 12.041  | 8.354   | 4.474   | 2.241   | 4.184     | 4.697.264  | 4.253.846              |                        |
| Acima de 365       | 1.560.882                 | 12.972.859 | 79.884    | 48.790    | 30.434  | 23.813  | 13.658  | 6.694   | 14.125    | 14.751.139 | 14.974.797             |                        |
| Subtotal           | 2.943.103                 | 27.587.168 | 181.448   | 118.237   | 71.601  | 50.275  | 28.868  | 15.247  | 33.664    | 31.029.611 | 28.343.453             |                        |
| Provisão Requerida | -                         | 137.936    | 1.814     | 3.547     | 7.160   | 15.083  | 14.434  | 10.673  | 33.664    | 224.311    | 265.313                |                        |
| Total (I)          | 2.943.103                 | 29.491.758 | 1.417.795 | 1.314.630 | 957.538 | 713.707 | 540.394 | 446.675 | 1.209.949 | 39.035.549 | 34.895.723             |                        |
| Total Provisão     | -                         | 147.459    | 14.178    | 39.439    | 95.754  | 214.112 | 270.197 | 312.672 | 1.209.949 | 2.303.760  | 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                               | 31/12/2022           |               |                    | 31/12/2021           |               |                    |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|----------------------|---------------|--------------------|
|                                     | Operações de Crédito | Outros (1)    | Total              | Operações de crédito | Outros (1)    | Total              |
| <b>Saldo do início do exercício</b> | <b>1.994.644</b>     | <b>26.999</b> | <b>2.021.643</b>   | <b>1.898.490</b>     | <b>54.856</b> | <b>1.953.346</b>   |
| Constituição/reversão de provisão   | 2.364.304            | (6.748)       | 2.357.556          | 1.816.520            | (27.857)      | 1.788.663          |
| Baixas contra a provisão            | (2.055.290)          | -             | (2.055.290)        | (1.720.366)          | -             | (1.720.366)        |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>    | <b>2.303.658</b>     | <b>20.251</b> | <b>2.323.909</b>   | <b>1.994.644</b>     | <b>26.999</b> | <b>2.021.643</b>   |
| <b>Circulante</b>                   | <b>1.794.948</b>     | <b>20.251</b> | <b>1.815.199</b>   | <b>1.468.771</b>     | <b>26.999</b> | <b>1.495.770</b>   |
| <b>Não Circulante</b>               | <b>508.710</b>       | <b>-</b>      | <b>508.710</b>     | <b>525.873</b>       | <b>-</b>      | <b>525.873</b>     |
| <b>Créditos Recuperados (2)</b>     | <b>334.853</b>       | <b>-</b>      | <b>334.853</b>     | <b>474.187</b>       | <b>-</b>      | <b>474.187</b>     |
| <b>Efeito no Resultado (3)</b>      | <b>(2.029.451)</b>   | <b>6.748</b>  | <b>(2.022.703)</b> | <b>(1.342.333)</b>   | <b>27.857</b> | <b>(1.314.476)</b> |

| Consolidado                         | 31/12/2022           |               |                    | 31/12/2021           |               |                    |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|----------------------|---------------|--------------------|
|                                     | Operações de Crédito | Outros (1)    | Total              | Operações de crédito | Outros (1)    | Total              |
| <b>Saldo do início do exercício</b> | <b>1.994.746</b>     | <b>26.999</b> | <b>2.021.745</b>   | <b>1.898.490</b>     | <b>54.856</b> | <b>1.953.346</b>   |
| Constituição/reversão de provisão   | 2.364.304            | (6.748)       | 2.357.556          | 1.816.622            | (27.857)      | 1.788.765          |
| Baixas contra a provisão            | (2.055.290)          | -             | (2.055.290)        | (1.720.366)          | -             | (1.720.366)        |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>    | <b>2.303.760</b>     | <b>20.251</b> | <b>2.324.011</b>   | <b>1.994.746</b>     | <b>26.999</b> | <b>2.021.745</b>   |
| <b>Circulante</b>                   | <b>1.795.050</b>     | <b>20.251</b> | <b>1.815.301</b>   | <b>1.468.873</b>     | <b>26.999</b> | <b>1.495.872</b>   |
| <b>Não Circulante</b>               | <b>508.710</b>       | <b>-</b>      | <b>508.710</b>     | <b>525.873</b>       | <b>-</b>      | <b>525.873</b>     |
| <b>Créditos Recuperados (2)</b>     | <b>338.511</b>       | <b>-</b>      | <b>338.511</b>     | <b>484.450</b>       | <b>-</b>      | <b>484.450</b>     |
| <b>Efeito no Resultado (3)</b>      | <b>(2.025.793)</b>   | <b>6.748</b>  | <b>(2.019.045)</b> | <b>(1.332.172)</b>   | <b>27.857</b> | <b>(1.304.315)</b> |

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

(2) No exercício findo em 31/12/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas no montante de R\$ 338.511 (sendo R\$ 334.853 de recuperação de crédito do Banco PAN, R\$ 12 de recuperação de operação de arrendamento mercantil e R\$ 3.646 de recuperação de crédito na Brazilian Finance &amp; Real State); e

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

## d) Classificação por setor de atividade:

|                             | Banco             |               |                   |               | Consolidado       |               |                   |               |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                             | 31/12/2022        |               | 31/12/2021        |               | 31/12/2022        |               | 31/12/2021        |               |
|                             | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             |
| <b>Pessoa Física</b>        | <b>37.241.394</b> | <b>95,40</b>  | <b>33.203.979</b> | <b>95,15</b>  | <b>37.241.394</b> | <b>95,40</b>  | <b>33.203.979</b> | <b>95,15</b>  |
| <b>Serviços</b>             | <b>1.419.262</b>  | <b>3,64</b>   | <b>1.326.370</b>  | <b>3,80</b>   | <b>1.419.364</b>  | <b>3,64</b>   | <b>1.326.472</b>  | <b>3,80</b>   |
| Financeiros                 | 676.170           | 1,73          | 636.834           | 1,82          | 676.272           | 1,73          | 636.834           | 1,82          |
| Utilitários                 | 164.701           | 0,42          | 106.923           | 0,31          | 164.701           | 0,42          | 106.923           | 0,31          |
| Construção e Incorporação   | 63.986            | 0,16          | 83.267            | 0,24          | 63.986            | 0,16          | 83.369            | 0,24          |
| Mídia, TI e Telecom         | 16.495            | 0,04          | 10.013            | 0,03          | 16.495            | 0,04          | 10.013            | 0,03          |
| Transporte e Logística      | 5.338             | 0,01          | 4.643             | 0,01          | 5.338             | 0,01          | 4.643             | 0,01          |
| Locação de Veículos         | 2.593             | 0,01          | 470               | -             | 2.593             | 0,01          | 470               | -             |
| Saúde, Segurança e Educação | 1.112             | -             | 134               | -             | 1.112             | -             | 134               | -             |
| Outros Serviços             | 488.867           | 1,25          | 484.086           | 1,39          | 488.867           | 1,25          | 484.086           | 1,39          |
| <b>Comércio</b>             | <b>374.737</b>    | <b>0,96</b>   | <b>365.202</b>    | <b>1,05</b>   | <b>374.737</b>    | <b>0,96</b>   | <b>365.202</b>    | <b>1,05</b>   |
| Atacado e Varejo            | 374.737           | 0,96          | 365.202           | 1,05          | 374.737           | 0,96          | 365.202           | 1,05          |
| <b>Indústrias de Base</b>   | <b>54</b>         | <b>-</b>      | <b>70</b>         | <b>-</b>      | <b>54</b>         | <b>-</b>      | <b>70</b>         | <b>-</b>      |
| Têxtil                      | -                 | -             | 1                 | -             | -                 | -             | 1                 | -             |
| Outras Indústrias           | 54                | -             | 69                | -             | 54                | -             | 69                | -             |
| <b>Total (1)</b>            | <b>39.035.447</b> | <b>100,00</b> | <b>34.895.621</b> | <b>100,00</b> | <b>39.035.549</b> | <b>100,00</b> | <b>34.895.723</b> | <b>100,00</b> |

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

## Notas Explicativas

## e) Concentração das operações de crédito:

|                                 | Banco             |               |                   |               | Consolidado       |               |                   |               |
|---------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                 | 31/12/2022        |               | 31/12/2021        |               | 31/12/2022        |               | 31/12/2021        |               |
|                                 | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             | Valor             | %             |
| 10 maiores devedores            | 698.207           | 1,79          | 703.206           | 2,02          | 698.207           | 1,79          | 703.206           | 2,02          |
| 50 seguintes maiores devedores  | 581.780           | 1,49          | 580.574           | 1,66          | 581.780           | 1,49          | 580.574           | 1,66          |
| 100 seguintes maiores devedores | 234.184           | 0,60          | 232.568           | 0,67          | 234.184           | 0,60          | 232.568           | 0,67          |
| Demais devedores                | 37.521.276        | 96,12         | 33.379.273        | 95,65         | 37.521.378        | 96,12         | 33.379.375        | 95,65         |
| <b>Total</b>                    | <b>39.035.447</b> | <b>100,00</b> | <b>34.895.621</b> | <b>100,00</b> | <b>39.035.549</b> | <b>100,00</b> | <b>34.895.723</b> | <b>100,00</b> |

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

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

Nos exercícios findos em 31/12/2022 e em 31/12/2021, foram realizadas cessões de créditos para instituições financeiras, conforme demonstrado a seguir:

| Banco e Consolidado     | 31/12/2022        |                   |                  | 31/12/2021        |                  |                  |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                         | Valor da cessão   | Valor presente    | Resultado        | Valor da cessão   | Valor presente   | Resultado        |
| Consignado/FGTS         | 15.120.169        | 11.988.292        | 3.131.877        | 11.070.749        | 9.060.789        | 2.009.960        |
| <b>Total (Nota 8.g)</b> | <b>15.120.169</b> | <b>11.988.292</b> | <b>3.131.877</b> | <b>11.070.749</b> | <b>9.060.789</b> | <b>2.009.960</b> |

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

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

As responsabilidades por créditos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios totalizam R\$ 198.221, 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\$ 304.943 (R\$ 483.373 em 31/12/2021) (Nota 18.a).

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

|                                                 | Banco             |                  | Consolidado       |                  |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                 | 31/12/2022        | 31/12/2021       | 31/12/2022        | 31/12/2021       |
| Veículos                                        | 3.713.635         | 2.992.460        | 3.713.635         | 2.992.460        |
| Lucro nas cessões de crédito (Nota 8.f)         | 3.131.877         | 2.009.960        | 3.131.877         | 2.009.960        |
| Consignado                                      | 1.925.353         | 2.318.596        | 1.925.353         | 2.318.596        |
| Cartão de crédito                               | 1.810.960         | 1.329.598        | 1.810.960         | 1.329.598        |
| Empréstimo FGTS                                 | 871.686           | 189.432          | 871.686           | 189.432          |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízos | 334.853           | 474.187          | 338.511           | 484.450          |
| Empréstimo pessoal                              | 282.040           | 178.763          | 282.040           | 178.763          |
| Prêmio de performance das cessões               | 151.789           | 354.823          | 151.789           | 354.823          |
| Conta Garantida/Capital de giro                 | 150.464           | 153.363          | 150.464           | 153.363          |
| Renegociações                                   | 40.030            | 27.684           | 40.030            | 27.684           |
| Rendas imobiliárias/habitacionais               | 35.407            | 59.096           | 35.407            | 59.096           |
| Limite emergencial                              | 6.671             | 6.600            | 6.671             | 6.600            |
| Outras                                          | 76                | 40               | 76                | 40               |
| Ajuste a valor de mercado – Carteira Varejo (I) | 307.396           | (766.866)        | 307.396           | (766.866)        |
| <b>Total</b>                                    | <b>12.762.237</b> | <b>9.327.736</b> | <b>12.765.895</b> | <b>9.337.999</b> |

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

## Notas Explicativas

## 9) Outros ativos financeiros

|                                          | Banco          |                  | Consolidado    |                  |
|------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                                          | 31/12/2022     | 31/12/2021       | 31/12/2022     | 31/12/2021       |
| Valores a receber por cessão de créditos | 619.005        | 1.205.548        | 619.005        | 1.205.548        |
| Negociação e intermediação de valores    | 795            | 2.840            | 795            | 2.840            |
| Confissão de dívida (1)                  | 5.088          | 4.916            | 5.088          | 4.916            |
| Recebíveis imobiliários (2)              | -              | -                | 1.300          | 1.768            |
| <b>Total</b>                             | <b>624.888</b> | <b>1.213.304</b> | <b>626.188</b> | <b>1.215.072</b> |
| <b>Circulante</b>                        | <b>299.096</b> | <b>739.004</b>   | <b>298.640</b> | <b>738.553</b>   |
| <b>Não circulante</b>                    | <b>325.792</b> | <b>474.300</b>   | <b>327.548</b> | <b>476.519</b>   |

(1) Inclui provisão sobre confissão de dívida, cujo saldo em 31/12/2022 é de R\$ 1.698 (R\$ 7.623 em 31/12/2021) (Nota 8.c); e

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

## 10) Outros ativos

|                                                  | Banco          |                | Consolidado    |                |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                  | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Depósitos judiciais e fiscais                    | 226.025        | 188.465        | 249.834        | 208.999        |
| Devedores diversos                               | 223.869        | 122.751        | 236.821        | 124.033        |
| Valores a receber de sociedades ligadas          | 38.343         | 71.628         | 23.145         | 61.081         |
| Valores a receber de empréstimos consignados (1) | 3.390          | 2.427          | 3.390          | 2.427          |
| Listagem de produtos                             | -              | -              | 73.521         | -              |
| Benefício residual em operações securitizadas    | -              | -              | 4.561          | 4.493          |
| Outros (2)                                       | 164.902        | 60.442         | 178.264        | 64.772         |
| <b>Total</b>                                     | <b>656.529</b> | <b>445.713</b> | <b>769.536</b> | <b>465.805</b> |
| <b>Circulante</b>                                | <b>519.172</b> | <b>356.582</b> | <b>606.293</b> | <b>365.713</b> |
| <b>Não circulante</b>                            | <b>137.357</b> | <b>89.131</b>  | <b>163.243</b> | <b>100.092</b> |

(1) Refere-se basicamente a valores recebidos e ainda não repassados ao Banco por governos estaduais e prefeituras, cujos repasses vêm sendo negociados pelo Banco PAN, que constitui provisão para perdas e para os repasses em atraso há mais de 180 dias, cujo saldo em 31/12/2022 é de R\$ 9.731 (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\$ 8.822 em 31/12/2022 (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 | 31/12/2022     | 31/12/2021     | Custo          | Provisão para perdas | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Bens não de uso próprio</b> | <b>236.259</b> | <b>(40.725)</b>      | <b>195.534</b> | <b>155.849</b> | <b>242.422</b> | <b>(41.259)</b>      | <b>201.163</b> | <b>161.874</b> |
| Imóveis                        | 143.102        | (34.218)             | 108.884        | 140.000        | 149.025        | (34.513)             | 114.512        | 146.024        |
| Veículos                       | 93.157         | (6.507)              | 86.650         | 15.849         | 93.397         | (6.746)              | 86.651         | 15.850         |
| <b>Outros</b>                  | <b>1.496</b>   | <b>-</b>             | <b>1.496</b>   | <b>1.410</b>   | <b>1.496</b>   | <b>-</b>             | <b>1.496</b>   | <b>1.410</b>   |
| <b>Total</b>                   | <b>237.755</b> | <b>(40.725)</b>      | <b>197.030</b> | <b>157.259</b> | <b>243.918</b> | <b>(41.259)</b>      | <b>202.659</b> | <b>163.284</b> |
| <b>Circulante</b>              |                |                      | <b>197.030</b> | <b>157.259</b> |                |                      | <b>202.659</b> | <b>163.284</b> |

## b) Despesas antecipadas

|                                | Banco          |                | Consolidado    |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Serviços do sistema financeiro | 107.072        | 127.242        | 107.150        | 127.368        |
| Processamento de dados         | 2.122          | 3.890          | 2.122          | 3.890          |
| Manutenção de softwares        | 3.168          | 6.774          | 3.168          | 6.774          |
| Outras                         | 64.266         | 21.093         | 65.403         | 22.445         |
| <b>Total</b>                   | <b>176.628</b> | <b>158.999</b> | <b>177.843</b> | <b>160.477</b> |
| <b>Circulante</b>              | <b>53.288</b>  | <b>25.552</b>  | <b>53.943</b>  | <b>26.467</b>  |
| <b>Não circulante</b>          | <b>123.340</b> | <b>133.447</b> | <b>123.900</b> | <b>134.010</b> |

Notas Explicativas

12) Investimentos

a) Participações em controladas e coligadas:

| Empresas                                            | Capital Social | Patrimônio Líquido Ajustado | Quantidade de ações/ cotas possuídas (em milhares) |     |         | Participação no capital social | Resultado Ajustado | Saldo dos Investimentos |            |            | Ajuste decorrente de avaliação (1) |  |
|-----------------------------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|-----|---------|--------------------------------|--------------------|-------------------------|------------|------------|------------------------------------|--|
|                                                     |                |                             |                                                    |     |         |                                |                    |                         |            |            | Exercício findo em                 |  |
|                                                     |                |                             | ON                                                 | PN  | Cotas   | %                              | 31/12/2022         | 31/12/2022              | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021                         |  |
| Controladas e coligadas diretas do PAN              |                |                             |                                                    |     |         |                                |                    |                         |            |            |                                    |  |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A. (2)                 | 356.735        | 243.344                     | 11                                                 | -   | -       | 100,00                         | 16.757             | 243.344                 | 226.587    | 16.757     | 26.604                             |  |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda. (2)           | 42.388         | 82.299                      | -                                                  | -   | 48.168  | 100,00                         | 4.731              | 82.299                  | 77.792     | 4.732      | 3.039                              |  |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização (2) | 174.201        | 230.982                     | 77.865                                             | -   | -       | 100,00                         | 18.511             | 230.982                 | 217.176    | 18.511     | 3.662                              |  |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. (3)            | 107.662        | 201.933                     | 0,2                                                | 0,5 | -       | 100,00                         | 12.993             | 201.933                 | 192.448    | 12.993     | 12.248                             |  |
| BM Sua Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)           | 179.864        | 224.945                     | -                                                  | -   | 179.864 | 100,00                         | 2.589              | 224.945                 | 220.015    | 2.589      | (729)                              |  |
| Bw Properties S.A. (4)                              | 400.442        | 418.776                     | 23                                                 | -   | -       | 3,86                           | -                  | 16.165                  | 15.997     | 168        | -                                  |  |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (5)           | 642.033        | 636.945                     | 126.596                                            | -   | -       | 100,00                         | 46.971             | 1.708.111               | -          | 46.971     | -                                  |  |
| Total                                               |                |                             |                                                    |     |         |                                |                    | 2.707.779               | 950.015    | 102.721    | 44.824                             |  |

- (1) Considera os resultados apurados pelas sociedades, a partir de aquisição e inclui variações patrimoniais das investidas não decorrentes de resultado, bem como os ajustes por equalização de práticas contábeis, quando aplicáveis;
- (2) Empresas que tiveram suas demonstrações contábeis do exercício findo em 31/12/2022 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;
- (3) Empresa que teve sua demonstração contábil do exercício findo em 31/12/2022 revisada por outro auditor independente;
- (4) A partir de dez/21 o Banco PAN reclassificou o investimento detido na Bw Properties que anteriormente era classificado em Outros Investimentos para Participações em Controladas, uma vez que a entidade é parte do mesmo grupo econômico, do qual o grupo PAN faz parte (Banco BTG Pactual). Empresa não Consolidada pelo Banco PAN; e
- (5) Conforme mencionado na nota explicativa 1.a (Eventos Societários), há em 31/12/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico, já líquido de amortização, no montante de R\$ 1.071.166.

## Notas Explicativas

## b) Outros investimentos:

| Banco e Consolidado                              | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|--------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa) | 5.693         | 4.565        |
| Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP)         | 11.260        | 379          |
| <b>Total</b>                                     | <b>16.953</b> | <b>4.944</b> |

## 13) Imobilizado

## a) Os ativos imobilizados são compostos por:

| Banco                                     | Taxa anual | Custo          | Depreciação     | Valor residual |                |
|-------------------------------------------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                           |            |                |                 | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 10%        | 37.164         | (5.780)         | 31.384         | 21.956         |
| Sistemas de segurança e comunicações      | 10%        | 7.423          | (3.795)         | 3.628          | 3.455          |
| Sistemas de processamento de dados        | 20%        | 52.951         | (29.643)        | 23.308         | 30.327         |
| Máquinas de aquisição                     | 33%        | 106.583        | (34.658)        | 71.925         | 45.657         |
| <b>Total em 31/12/2022</b>                |            | <b>204.121</b> | <b>(73.876)</b> | <b>130.245</b> | <b>-</b>       |
| <b>Total em 31/12/2021</b>                |            | <b>133.191</b> | <b>(31.796)</b> | <b>-</b>       | <b>101.395</b> |

| Consolidado                               | Taxa anual | Custo          | Depreciação     | Valor residual |                |
|-------------------------------------------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                           |            |                |                 | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 10%        | 41.423         | (7.585)         | 33.838         | 21.890         |
| Sistemas de segurança e comunicações      | 10%        | 7.653          | (3.873)         | 3.780          | 3.455          |
| Sistemas de processamento de dados        | 20%        | 59.529         | (32.344)        | 27.185         | 31.221         |
| Máquinas de aquisição                     | 33%        | 106.583        | (34.658)        | 71.925         | 45.657         |
| <b>Total em 31/12/2022</b>                |            | <b>215.188</b> | <b>(78.460)</b> | <b>136.728</b> | <b>-</b>       |
| <b>Total em 31/12/2021</b>                |            | <b>134.469</b> | <b>(32.246)</b> | <b>-</b>       | <b>102.223</b> |

## b) Movimentação dos ativos imobilizados por classe:

| Banco                      | Instalação, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Máquinas de aquisição | Total          |
|----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b> | <b>21.956</b>                            | <b>3.455</b>                         | <b>30.327</b>                      | <b>45.657</b>         | <b>101.395</b> |
| Aquisições                 | 13.208                                   | 1.760                                | 2.587                              | 57.761                | 75.316         |
| Baixas                     | (7)                                      | (37)                                 | (583)                              | -                     | (627)          |
| Depreciação                | (3.773)                                  | (1.550)                              | (9.023)                            | (31.493)              | (45.839)       |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b> | <b>31.384</b>                            | <b>3.628</b>                         | <b>23.308</b>                      | <b>71.925</b>         | <b>130.245</b> |

| Consolidado                | Instalação, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Máquinas de aquisição | Total          |
|----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b> | <b>21.890</b>                            | <b>3.455</b>                         | <b>31.221</b>                      | <b>45.657</b>         | <b>102.223</b> |
| Incorporação de saldo (1)  | 1.566                                    | 170                                  | 2.617                              | -                     | 4.353          |
| Aquisições                 | 14.275                                   | 1.760                                | 4.331                              | 57.761                | 78.127         |
| Baixas                     | (90)                                     | (37)                                 | (603)                              | -                     | (730)          |
| Depreciação                | (3.803)                                  | (1.568)                              | (10.381)                           | (31.493)              | (47.245)       |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b> | <b>33.838</b>                            | <b>3.780</b>                         | <b>27.185</b>                      | <b>71.925</b>         | <b>136.728</b> |

(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 |               |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|
|                            |                  |                |                  | 31/12/2022     | 31/12/2021    |
| Softwares                  | 20% a 60%        | 191.301        | (131.120)        | 60.181         | 27.172        |
| Licença de uso             | 20% a 60%        | 177.715        | (133.521)        | 44.194         | 35.433        |
| Ágio                       | 10%              | -              | -                | -              | 13.389        |
| Outros                     | 33,33%           | -              | -                | -              | 23            |
| <b>Total em 31/12/2022</b> |                  | <b>369.016</b> | <b>(264.641)</b> | <b>104.375</b> | <b>-</b>      |
| <b>Total em 31/12/2021</b> |                  | <b>485.881</b> | <b>(409.864)</b> | <b>-</b>       | <b>76.017</b> |

| Consolidado                | Taxa Amortização | Custo            | Amortização      | Valor residual   |                |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
|                            |                  |                  |                  | 31/12/2022       | 31/12/2021     |
| Softwares                  | 20% a 60%        | 234.116          | (143.490)        | 90.626           | 27.310         |
| Licença de uso             | 20% a 60%        | 177.796          | (133.602)        | 44.194           | 35.433         |
| Marcas e patentes          | 5% a 50%         | 30.868           | (4.910)          | 25.958           | -              |
| Ágio                       | 10%              | 1.197.142        | (90.763)         | 1.106.379        | 53.740         |
| Outros                     | 33,33% a 50%     | -                | -                | -                | 24             |
| <b>Total em 31/12/2022</b> |                  | <b>1.639.922</b> | <b>(372.765)</b> | <b>1.267.157</b> | <b>-</b>       |
| <b>Total em 31/12/2021</b> |                  | <b>546.925</b>   | <b>(430.418)</b> | <b>-</b>         | <b>116.507</b> |

## b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

| Banco                      | Softwares     | Licença de uso | Ágio          | Outros    | Total          |
|----------------------------|---------------|----------------|---------------|-----------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b> | <b>27.172</b> | <b>35.433</b>  | <b>13.389</b> | <b>23</b> | <b>76.017</b>  |
| Adições                    | 44.847        | 72.499         | -             | -         | 117.346        |
| Baixas                     | (1.098)       | (180)          | -             | -         | (1.278)        |
| Amortização                | (10.740)      | (63.558)       | (13.389)      | (23)      | (87.710)       |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b> | <b>60.181</b> | <b>44.194</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>  | <b>104.375</b> |

| Consolidado                | Softwares     | Licença de uso | Marcas e patentes | Ágio             | Outros    | Total            |
|----------------------------|---------------|----------------|-------------------|------------------|-----------|------------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b> | <b>27.310</b> | <b>35.433</b>  | <b>-</b>          | <b>53.740</b>    | <b>24</b> | <b>116.507</b>   |
| Incorporação de saldo (1)  | 15.047        | -              | 27.507            | -                | 316       | 42.870           |
| Adições (2)                | 63.275        | 72.499         | -                 | 1.158.017        | -         | 1.293.791        |
| Baixas                     | (1.098)       | (180)          | (94)              | -                | (113)     | (1.485)          |
| Amortização                | (13.908)      | (63.558)       | (1.455)           | (105.378)        | (227)     | (184.526)        |
| <b>Total em 31/12/2022</b> | <b>90.626</b> | <b>44.194</b>  | <b>25.958</b>     | <b>1.106.379</b> | <b>-</b>  | <b>1.267.157</b> |

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

(2) Há em 31/12/2022, 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    | 31/12/2022        | 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          | 448.432          | -                | -                | -                | -                 | 448.432           | 328.188           |
| Depósitos interfinanceiros | 570.395          | 282.654          | 848.434          | 9.987            | 4.020.888         | 5.732.358         | 3.676.689         |
| Depósitos a prazo (I)      | 2.012.729        | 1.993.969        | 3.898.465        | 3.532.130        | 8.488.439         | 19.925.732        | 20.675.863        |
| <b>Total em 31/12/2022</b> | <b>3.031.556</b> | <b>2.276.623</b> | <b>4.746.899</b> | <b>3.542.117</b> | <b>12.509.327</b> | <b>26.106.522</b> | <b>-</b>          |
| <b>Total em 31/12/2021</b> | <b>2.062.216</b> | <b>2.720.679</b> | <b>2.128.046</b> | <b>5.253.956</b> | <b>12.515.843</b> | <b>-</b>          | <b>24.680.740</b> |

| Consolidado                | Circulante       |                  |                  |                  | Não Circulante    | 31/12/2022        | 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          | 448.409          | -                | -                | -                | -                 | 448.409           | 328.165           |
| Depósitos interfinanceiros | 557.466          | 281.975          | 614.030          | 8.106            | 4.020.887         | 5.482.464         | 3.446.520         |
| Depósitos a prazo (I)      | 2.000.581        | 1.984.215        | 3.884.614        | 3.249.538        | 7.887.542         | 19.006.490        | 20.260.106        |
| <b>Total em 31/12/2022</b> | <b>3.006.456</b> | <b>2.266.190</b> | <b>4.498.644</b> | <b>3.257.644</b> | <b>11.908.429</b> | <b>24.937.363</b> | <b>-</b>          |
| <b>Total em 31/12/2021</b> | <b>2.060.400</b> | <b>2.715.784</b> | <b>1.912.578</b> | <b>5.199.035</b> | <b>12.146.994</b> | <b>-</b>          | <b>24.034.791</b> |

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

## b) Captações no mercado aberto:

| Banco e Consolidado                 | Circulante       |              |               |                | Não Circulante    | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|-------------------------------------|------------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                     | Até 30 dias      | 31 a 90 dias | 91 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias |                  |                  |
| <b>Carteira Própria</b>             | <b>5.880.994</b> | <b>202</b>   | <b>-</b>      | <b>76</b>      | <b>3.522</b>      | <b>5.884.794</b> | <b>1.186.562</b> |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT | -                | 202          | -             | 76             | 3.522             | 3.800            | 4.561            |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN     | 5.880.994        | -            | -             | -              | -                 | 5.880.994        | 1.182.001        |
| <b>Total em 31/12/2022</b>          | <b>5.880.994</b> | <b>202</b>   | <b>-</b>      | <b>76</b>      | <b>3.522</b>      | <b>5.884.794</b> | <b>-</b>         |
| <b>Total em 31/12/2021</b>          | <b>1.182.001</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>      | <b>157</b>     | <b>4.404</b>      | <b>-</b>         | <b>1.186.562</b> |

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

| Banco e Consolidado                 | Circulante    |                |                |                  | Não Circulante    | 31/12/2022        | 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             | 4.052         | 286.925        | 389.441        | 1.378.562        | 8.470.469         | 10.529.449        | 9.162.526        |
| Letras de Crédito Imobiliário – LCI | 10.069        | 4.234          | 11.693         | 52.204           | 10.569            | 88.769            | 217.882          |
| <b>Total em 31/12/2022</b>          | <b>14.121</b> | <b>291.159</b> | <b>401.134</b> | <b>1.430.766</b> | <b>8.481.038</b>  | <b>10.618.218</b> | <b>-</b>         |
| <b>Total em 31/12/2021</b>          | <b>37.557</b> | <b>67.060</b>  | <b>135.306</b> | <b>1.921.779</b> | <b>7.218.706</b>  | <b>-</b>          | <b>9.380.408</b> |

## Notas Explicativas

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

|                                               | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                               | 31/12/2022       | 31/12/2021       | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| Depósitos a prazo                             | 2.576.271        | 1.341.791        | 2.484.605        | 1.325.204        |
| Letras financeiras                            | 1.427.923        | 487.270          | 1.427.923        | 487.270          |
| Depósitos interfinanceiros                    | 461.970          | 243.664          | 433.902          | 232.659          |
| Operações compromissadas                      | 388.068          | 32.583           | 388.068          | 32.455           |
| Créditos cedidos com retenção de risco        | 30.681           | 29.822           | 30.681           | 29.822           |
| Contribuições ao fundo garantidor de créditos | 28.817           | 22.496           | 28.817           | 22.496           |
| Letras de crédito imobiliário                 | 16.766           | 13.336           | 16.766           | 13.336           |
| Variação cambial                              | -                | (37)             | -                | (37)             |
| <b>Total</b>                                  | <b>4.930.496</b> | <b>2.170.925</b> | <b>4.810.762</b> | <b>2.143.205</b> |

### 16) Relações interfinanceiras

| Banco e Consolidado                      | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Recebimentos e pagamentos a liquidar (1) | 2.138.323        | 2.383.754        |
| Relações com Correspondentes (2)         | 132.210          | 78.791           |
| <b>Total</b>                             | <b>2.270.533</b> | <b>2.462.545</b> |
| <b>Circulante</b>                        | <b>2.270.533</b> | <b>2.462.545</b> |

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

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

### 17) Obrigações por empréstimos

#### a) Saldos patrimoniais:

|                       | Banco          |                | Consolidado    |                |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                       | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Empréstimos</b>    |                |                |                |                |
| No País               | -              | -              | 78             | 194            |
| No Exterior (1)(2)    | 779.785        | 822.344        | 779.785        | 822.344        |
| <b>Total</b>          | <b>779.785</b> | <b>822.344</b> | <b>779.863</b> | <b>822.538</b> |
| <b>Circulante</b>     | <b>388.458</b> | <b>547</b>     | <b>388.536</b> | <b>741</b>     |
| <b>Não circulante</b> | <b>391.327</b> | <b>821.797</b> | <b>391.327</b> | <b>821.797</b> |

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

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

### 18) Outros passivos financeiros

#### a) Composição:

| Banco e Consolidado                                             | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cessão com retenção substancial de riscos e benefícios (8.f ii) | 304.943        | 483.373        |
| Dívidas subordinadas (18.b)                                     | 10.987         | 9.329          |
| <b>Total</b>                                                    | <b>315.930</b> | <b>492.702</b> |
| <b>Circulante</b>                                               | <b>172.518</b> | <b>226.054</b> |
| <b>Não circulante</b>                                           | <b>143.412</b> | <b>266.648</b> |

## Notas Explicativas

### b) Dívidas subordinadas:

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

| Banco e Consolidado   | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|-----------------------|---------------|--------------|
| <b>No País:</b>       |               |              |
| R\$ 8.000 (1)         | 10.987        | 9.329        |
| <b>Total</b>          | <b>10.987</b> | <b>9.329</b> |
| <b>Não Circulante</b> | <b>10.987</b> | <b>9.329</b> |

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

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

#### Provisões:

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

#### Processos trabalhistas

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

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

#### Processos cíveis

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

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

#### 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    |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Processos cíveis       | 199.052        | 259.720        | 204.427        | 264.853        |
| Processos trabalhistas | 91.738         | 102.605        | 94.253         | 106.599        |
| Processos tributários  | 5.283          | 4.516          | 45.602         | 47.911         |
| <b>Total</b>           | <b>296.073</b> | <b>366.841</b> | <b>344.282</b> | <b>419.363</b> |

#### II. Movimentação das provisões:

| Banco                            | Cíveis         | Trabalhistas   | Tributários  | Total          |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>       | <b>259.720</b> | <b>102.605</b> | <b>4.516</b> | <b>366.841</b> |
| Constituição líquida de reversão | 179.146        | 42.058         | 378          | 221.582        |
| Atualização monetária            | -              | -              | 516          | 516            |
| Baixas por pagamento             | (239.814)      | (52.925)       | (127)        | (292.866)      |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b>       | <b>199.052</b> | <b>91.738</b>  | <b>5.283</b> | <b>296.073</b> |

| Consolidado                      | Cíveis         | Trabalhistas   | Tributários   | Total          |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>       | <b>264.853</b> | <b>106.599</b> | <b>47.911</b> | <b>419.363</b> |
| Incorporação de saldo (1)        | 1.187          | -              | -             | 1.187          |
| Constituição líquida de reversão | 181.993        | 40.846         | (3.334)       | 219.505        |
| Atualização monetária            | -              | -              | 1.559         | 1.559          |
| Baixas por pagamento             | (243.606)      | (53.192)       | (534)         | (297.332)      |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b>       | <b>204.427</b> | <b>94.253</b>  | <b>45.602</b> | <b>344.282</b> |

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

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

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

**IRPJ/CSLL** – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em dezembro de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 784 (R\$ 738 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2017. Em dezembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 969.867 (R\$ 869.565 em 31/12/2021);

## Notas Explicativas

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 24.868 (R\$ 22.928 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 25.095 (R\$ 22.774 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.068 (R\$ 4.758 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 239.871 (R\$ 217.972 em 31/12/2021);

**INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT)** – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017. Em dezembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 135.691 (R\$ 124.424 em 31/12/2021);

**IRRF** – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 85.746 (R\$ 79.751 em 31/12/2021); e

**Compensações não homologadas** - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em dezembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 254.790 (R\$ 235.849 em 31/12/2021).

### 20) Obrigações fiscais correntes

|                                                       | Banco          |                | Consolidado    |                |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                       | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Impostos e contribuições sobre lucros a pagar         | 130.794        | 334.770        | 150.558        | 341.223        |
| COFINS a recolher                                     | 45.055         | 33.744         | 46.954         | 34.238         |
| Impostos e contribuições sobre salários               | 25.286         | 23.385         | 28.665         | 24.284         |
| Impostos retidos na fonte sobre terceiros             | 5.733          | 40.696         | 5.871          | 40.740         |
| PIS a recolher                                        | 7.321          | 5.483          | 7.703          | 5.578          |
| ISS a recolher                                        | 3.356          | 3.236          | 5.099          | 3.630          |
| Impostos retidos na fonte sobre títulos de renda fixa | 3.554          | 1.011          | 3.554          | 1.011          |
| Parcelamento Refis – Lei nº 12.996/14                 | -              | -              | 890            | 567            |
| <b>Total</b>                                          | <b>221.099</b> | <b>442.325</b> | <b>249.294</b> | <b>451.271</b> |
| <b>Circulante</b>                                     | <b>221.099</b> | <b>442.325</b> | <b>249.294</b> | <b>451.271</b> |

## Notas Explicativas

### 21) Outros passivos diversos

|                                       | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                       | 31/12/2022       | 31/12/2021       | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| Pagamentos a efetuar                  | 1.134.830        | 1.297.328        | 1.192.658        | 1.299.683        |
| Operações vinculadas a cessão         | 909.860          | 716.186          | 909.860          | 716.186          |
| Arrecadação de cobrança               | 118.272          | 80.812           | 118.512          | 81.053           |
| Operações com cartão de crédito       | 37.468           | 49.006           | 37.468           | 49.006           |
| Negociação e intermediação de valores | 18.262           | 25.584           | 19.224           | 26.698           |
| Valores a pagar a sociedades ligadas  | 36.443           | 20.328           | 35.408           | 19.756           |
| Valores específicos de consórcio      | -                | -                | 1.017            | 3.686            |
| Outros                                | 93.655           | 98.212           | 99.762           | 136.801          |
| <b>Total</b>                          | <b>2.348.790</b> | <b>2.287.456</b> | <b>2.413.909</b> | <b>2.332.869</b> |
| <b>Circulante</b>                     | <b>2.343.247</b> | <b>2.284.607</b> | <b>2.403.651</b> | <b>2.325.404</b> |
| <b>Não circulante</b>                 | <b>5.543</b>     | <b>2.849</b>     | <b>10.258</b>    | <b>7.465</b>     |

### 22) Patrimônio Líquido

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

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

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

|                                   | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ordinárias                        | 657.561          | 657.561          |
| Preferenciais                     | 648.772          | 547.495          |
| <b>Subtotal</b>                   | <b>1.306.333</b> | <b>1.205.056</b> |
| Em tesouraria (preferenciais) (1) | (33.153)         | -                |
| <b>Total</b>                      | <b>1.273.180</b> | <b>1.205.056</b> |

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

| Quantidade de ações (em milhares de ações) | Ordinárias     | Preferenciais  | Total            |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Em 31/12/2021</b>                       | <b>657.561</b> | <b>547.495</b> | <b>1.205.056</b> |
| Aumento de Capital Social                  | -              | 101.277        | 101.277          |
| Aumento das ações em tesouraria            | -              | (33.153)       | (33.153)         |
| <b>Em 31/12/2022 (1)</b>                   | <b>657.561</b> | <b>615.619</b> | <b>1.273.180</b> |

(1) Define-se como ações em circulação, consoante ao art. 67, da Resolução CVM 80/2022, todas as ações do emissor, com exceção das de titularidade do controlador, das pessoas a ele vinculadas, dos administradores do emissor e daquelas mantidas em tesouraria.

**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.

|                                                                                | 31/12/2022     | % (1)        | 31/12/2021     | % (1)        |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>Lucro líquido</b>                                                           | <b>706.108</b> |              | <b>774.576</b> |              |
| (-) Reserva Legal                                                              | (35.305)       |              | (38.729)       |              |
| <b>Base de cálculo</b>                                                         | <b>670.803</b> |              | <b>735.847</b> |              |
| <b>Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos</b>   | <b>320.000</b> |              | <b>261.080</b> |              |
| IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio                                | (48.000)       |              | (39.162)       |              |
| <b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados provisionados/pagos</b> | <b>272.000</b> |              | <b>221.918</b> |              |
| Dividendos propostos                                                           | -              |              | 35.628         |              |
| <b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados e dividendos</b>        | <b>272.000</b> | <b>40,5%</b> | <b>257.546</b> | <b>35,0%</b> |

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

**e) Lucro por ação:**

|                                                                                      | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição</b>                        | <b>706.108</b> | <b>774.576</b> |
| Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)          | 369.506        | 422.661        |
| Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)       | 336.602        | 351.915        |
| Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)                  | 657.561        | 657.561        |
| Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)               | 599.005        | 547.495        |
| Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição    | 0,56           | 0,64           |
| Lucro líquido por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição | 0,56           | 0,64           |

## Notas Explicativas

### f) Ações em tesouraria:

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

Em 29/11/2022, o Conselho de Administração aprovou o cancelamento das ações preferenciais já mantidas na tesouraria da Companhia, resultantes de aquisições realizadas no âmbito do Programa de Recompra, sem redução de capital social da Companhia.

Em 31/12/2022 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 234.855, sendo composto por 33.153 ações preferenciais.

### 23) Receitas de prestação de serviços

|                                     | Banco          |                | Consolidado      |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|                                     | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022       | 31/12/2021     |
| Operações de crédito                | 300.783        | 312.780        | 300.783          | 312.780        |
| Rendas de cartão                    | 316.620        | 231.113        | 316.624          | 231.113        |
| Rendas de intermediação de negócios | 139.292        | 195.819        | 139.292          | 195.819        |
| Receita na listagem de produtos (1) | -              | -              | 224.297          | -              |
| Receita com publicidade (2)         | -              | -              | 41.227           | -              |
| Outras                              | 6.580          | 1.970          | 17.348           | 3.697          |
| <b>Total</b>                        | <b>763.275</b> | <b>741.682</b> | <b>1.039.571</b> | <b>743.409</b> |

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

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

### 24) Despesas de pessoal

|                      | Banco          |                | Consolidado    |                |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Proventos            | 540.497        | 508.775        | 573.420        | 509.796        |
| Encargos sociais     | 145.635        | 136.008        | 155.922        | 136.349        |
| Benefícios (Nota 32) | 112.299        | 103.619        | 120.494        | 103.810        |
| Honorários           | 35.864         | 24.875         | 41.243         | 24.875         |
| Outros               | 9.215          | 10.536         | 11.126         | 10.537         |
| <b>Total</b>         | <b>843.510</b> | <b>783.813</b> | <b>902.205</b> | <b>785.367</b> |

### 25) Outras despesas administrativas

|                                             | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                             | 31/12/2022       | 31/12/2021       | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| Comissões pagas a correspondentes bancários | 1.617.254        | 1.815.158        | 1.605.610        | 1.815.158        |
| Serviços de terceiros                       | 724.944          | 662.988          | 735.952          | 683.821          |
| Processamentos de dados                     | 510.896          | 455.965          | 521.216          | 456.587          |
| Serviços do sistema financeiro              | 311.677          | 307.817          | 312.661          | 308.645          |
| Propaganda, promoções e publicidade         | 264.961          | 283.574          | 346.418          | 283.940          |
| Comunicações                                | 74.231           | 110.152          | 75.319           | 110.225          |
| Aluguéis                                    | 28.995           | 26.417           | 44.852           | 26.431           |
| Depreciação e amortização                   | 121.620          | 77.615           | 127.851          | 77.648           |
| Despesas com busca e apreensão de bens      | 28.017           | 12.320           | 28.018           | 12.333           |
| Manutenção e conservação de bens            | 8.531            | 13.791           | 9.499            | 13.793           |
| Transporte                                  | 5.751            | 5.487            | 5.975            | 5.487            |
| Viagens                                     | 5.284            | 1.618            | 6.879            | 1.618            |
| Taxas e emolumentos                         | 3.272            | 3.094            | 3.500            | 3.866            |
| Água, energia e gás                         | 1.462            | 1.739            | 1.578            | 1.741            |
| Materiais de consumo                        | 1.357            | 2.429            | 1.532            | 2.429            |
| Outras                                      | 23.792           | 15.982           | 25.908           | 22.101           |
| <b>Total</b>                                | <b>3.732.044</b> | <b>3.796.146</b> | <b>3.852.768</b> | <b>3.825.823</b> |

## Notas Explicativas

### 26) Despesas tributárias

|                        | Banco          |                | Consolidado    |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 31/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Contribuição à COFINS  | 320.073        | 295.702        | 347.106        | 298.353        |
| Contribuição ao PIS    | 52.085         | 48.052         | 57.656         | 48.531         |
| Imposto sobre serviços | 29.016         | 30.391         | 37.930         | 30.433         |
| Impostos e taxas       | 7.420          | 6.628          | 8.571          | 7.448          |
| <b>Total</b>           | <b>408.594</b> | <b>380.773</b> | <b>451.263</b> | <b>384.765</b> |

### 27) Despesas de provisões

|                                               | Banco            |                  | Consolidado      |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                               | 31/12/2022       | 31/12/2021       | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| Provisão/(reversão) de processos cíveis       | (179.146)        | (133.289)        | (181.993)        | (132.218)        |
| Provisão/(reversão) de processos trabalhistas | (42.058)         | (46.466)         | (40.846)         | (44.728)         |
| Provisão/(reversão) de processos tributários  | (378)            | (1.442)          | 3.334            | (4.225)          |
| <b>Total</b>                                  | <b>(221.582)</b> | <b>(181.197)</b> | <b>(219.505)</b> | <b>(181.171)</b> |

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

|                                                     | Banco              |                    | Consolidado        |                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                                     | 31/12/2022         | 31/12/2021         | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
| Recuperação de encargos e despesas                  | 332.408            | 190.074            | 292.628            | 191.508            |
| Variação monetária / cambial                        | 75.753             | 27.459             | 79.442             | 29.262             |
| Despesas com operações de crédito cedidas           | (1.657.071)        | (1.030.086)        | (1.657.071)        | (1.030.086)        |
| Descontos concedidos                                | (239.985)          | (116.143)          | (239.985)          | (116.143)          |
| Prejuízo com op. de crédito/financiamento e fraudes | (140.665)          | (69.568)           | (140.665)          | (69.568)           |
| Gravames                                            | (30.160)           | (35.820)           | (30.165)           | (35.838)           |
| Amortização de ágio (Nota 14.b)                     | (100.810)          | (23.930)           | (105.378)          | (25.053)           |
| Outras                                              | (37.456)           | (24.477)           | (38.278)           | (21.954)           |
| <b>Total</b>                                        | <b>(1.797.986)</b> | <b>(1.082.491)</b> | <b>(1.839.472)</b> | <b>(1.077.872)</b> |

### 29) Resultado não operacional

|                                                    | Banco         |               | Consolidado   |               |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                    | 31/12/2022    | 31/12/2021    | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
| Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens | 3.910         | (1.093)       | 2.951         | (1.315)       |
| Resultado na alienação de outros valores e bens    | 4.817         | 29.961        | 5.016         | 29.938        |
| Outras (I)                                         | 10.881        | -             | 10.859        | 54            |
| <b>Total</b>                                       | <b>19.608</b> | <b>28.868</b> | <b>18.826</b> | <b>28.677</b> |

(I) Em 2022, contempla ganhos relacionados a desmutualização da CIP (Câmara Interbancária de Pagamentos).

## Notas Explicativas

### 30) Saldos e Transações com Partes Relacionadas

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

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

| Banco                                                   | Prazo Máximo | 31/12/2022         | 31/12/2021         | 31/12/2022             | 31/12/2021             |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
|                                                         |              | Ativo<br>(Passivo) | Ativo<br>(Passivo) | Receitas<br>(Despesas) | Receitas<br>(Despesas) |
| <b>Aplicação interfinanceira de liquidez (a)</b>        |              | <b>275.282</b>     | <b>5.974</b>       | <b>25.417</b>          | <b>15.694</b>          |
| Banco BTG Pactual S.A.                                  | 23/09/2027   | 275.282            | 5.974              | 25.417                 | 15.635                 |
| Caixa Econômica Federal (b)                             | -            | -                  | -                  | -                      | 59                     |
| <b>Cessão de crédito</b>                                |              | <b>2.225</b>       | <b>2.541</b>       | <b>(286)</b>           | <b>2.541</b>           |
| Banco BTG Pactual S.A. (c)                              | Sem prazo    | 2.225              | 2.541              | (286)                  | 2.541                  |
| <b>Outros ativos</b>                                    |              | <b>39.263</b>      | <b>71.628</b>      | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| ,Too Seguros S.A.                                       | Sem prazo    | 23.121             | 61.060             | -                      | -                      |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A.                         | Sem prazo    | 105                | -                  | -                      | -                      |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                          | Sem prazo    | 24                 | 21                 | -                      | -                      |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A. (d)               | Sem prazo    | 5.107              | -                  | -                      | -                      |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização (d) (e) | Sem prazo    | 4.467              | 1.988              | -                      | -                      |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.(d) (e)            | Sem prazo    | 240                | 144                | -                      | -                      |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A. (d) (e)            | Sem prazo    | 5.280              | 8.415              | -                      | -                      |
| Pessoal Chave da Administração                          | Sem prazo    | 919                | -                  | -                      | -                      |
| <b>Depósitos à vista (f)</b>                            |              | <b>(422)</b>       | <b>(360)</b>       | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| ,Too Seguros S.A.                                       | Sem prazo    | (337)              | (337)              | -                      | -                      |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A.                         | Sem prazo    | (3)                | (4)                | -                      | -                      |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.                   | Sem prazo    | (12)               | (8)                | -                      | -                      |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                          | Sem prazo    | (62)               | -                  | -                      | -                      |
| BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.                   | Sem prazo    | (2)                | (3)                | -                      | -                      |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização         | Sem prazo    | (4)                | (7)                | -                      | -                      |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A.                    | Sem prazo    | (2)                | (1)                | -                      | -                      |
| <b>Depósitos interfinanceiros (g)</b>                   |              | <b>(4.685.112)</b> | <b>(2.529.479)</b> | <b>(375.312)</b>       | <b>(180.579)</b>       |
| Banco BTG Pactual S.A.                                  | 26/05/2026   | (4.435.218)        | (2.299.309)        | (347.244)              | (114.759)              |
| Caixa Econômica Federal (b)                             | -            | -                  | -                  | -                      | (54.816)               |
| Pan Arrendamento Mercantil S.A.                         | 20/12/2023   | (249.894)          | (230.170)          | (28.068)               | (11.004)               |
| <b>Depósitos a prazo (h)</b>                            |              | <b>(970.465)</b>   | <b>(465.595)</b>   | <b>(98.560)</b>        | <b>(19.496)</b>        |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                          | 27/03/2025   | (49.559)           | (48.294)           | (6.760)                | (2.783)                |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.                   | 15/12/2025   | (75.948)           | (71.820)           | (8.766)                | (2.980)                |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização         | 08/12/2025   | (204.375)          | (183.567)          | (22.640)               | (7.145)                |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A.                    | 14/12/2025   | (87.625)           | (115.907)          | (10.047)               | (4.749)                |
| BM sua Casa Promotora de Vendas Ltda.                   | 05/12/2025   | (60.541)           | (44.463)           | (6.332)                | (1.714)                |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.                   | 20/12/2024   | (489.714)          | -                  | (43.841)               | -                      |
| Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.                | 11/09/2023   | (1.040)            | -                  | (40)                   | -                      |
| Pessoal chave da Administração                          | 15/03/2027   | (1.663)            | (1.544)            | (134)                  | (125)                  |
| <b>Obrigações por operações compromissadas</b>          |              | <b>(5.880.994)</b> | <b>(1.178.410)</b> | <b>(385.713)</b>       | <b>(20.538)</b>        |
| Banco BTG Pactual S.A.                                  | 31/08/2026   | (5.880.994)        | (1.178.410)        | (385.713)              | (20.388)               |
| Caixa Econômica Federal (b)                             | -            | -                  | -                  | -                      | (23)                   |
| Pan Administradora de Consórcio Ltda.                   | -            | -                  | -                  | -                      | (127)                  |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos (i)</b>         |              | <b>(88.353)</b>    | <b>(39.488)</b>    | <b>(139.049)</b>       | <b>(39.488)</b>        |
| Banco BTG Pactual S.A.                                  | 15/12/2025   | (88.353)           | (39.488)           | (139.049)              | (39.488)               |

## Notas Explicativas

|                                                 |           |                  |                  |                 |                 |
|-------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Outros passivos</b>                          |           | <b>(373.757)</b> | <b>(208.318)</b> | -               | -               |
| Banco BTG Pactual S.A. (j)                      | Sem prazo | (337.351)        | (187.990)        | -               | -               |
| ,Too Seguros S.A.                               | Sem prazo | (35.370)         | (19.756)         | -               | -               |
| Brazilian Finance & Real Estate S.A.            | Sem prazo | (241)            | (518)            | -               | -               |
| Brazilian Securities Companhia de Securitização | Sem prazo | (240)            | (54)             | -               | -               |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.           | Sem prazo | (555)            | -                | -               | -               |
| <b>Receita de prestação de serviços</b>         |           | -                | -                | <b>140.807</b>  | <b>196.054</b>  |
| ,Too Seguros S.A. (k)                           | -         | -                | -                | 140.460         | 195.819         |
| Caixa Econômica Federal (b)                     | -         | -                | -                | -               | 235             |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.           | -         | -                | -                | 347             | -               |
| <b>Despesas de Pessoal</b>                      |           |                  | -                | <b>(302)</b>    | <b>(322)</b>    |
| ,Too Seguros S.A.                               | -         | -                | -                | (302)           | (322)           |
| <b>Outras despesas administrativas</b>          |           |                  | -                | <b>(94.102)</b> | <b>(53.105)</b> |
| ,Too Seguros S.A.                               | -         | -                | -                | (3.587)         | (5.146)         |
| Banco BTG Pactual S.A. (l)                      | -         | -                | -                | (3.968)         | (13.029)        |
| BTG Pactual Corretora (m)                       | -         | -                | -                | (124)           | (115)           |
| Tecban S.A.                                     | -         | -                | -                | (37.312)        | (9.958)         |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.           | -         | -                | -                | (9.530)         | -               |
| Câmara Interbancária de Pagamentos              | -         | -                | -                | (39.581)        | (24.857)        |
| <b>Outras despesas operacionais</b>             |           |                  | -                | <b>(1.387)</b>  | -               |
| Banco BTG Pactual S.A. (n)                      |           |                  |                  | (1.387)         | -               |
| <b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>    |           |                  | -                | <b>575.320</b>  | -               |
| Banco BTG Pactual S.A.                          | -         | -                | -                | 575.320         | -               |

(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 31/12/2023, sendo: R\$ 5.107 da empresa Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A., R\$ 3.937 da empresa Brazilian Finance & Real Estate S.A., R\$ 4.390 da empresa Brazilian Securities Companhia de Securitização e R\$ 225 da Pan Administradora de Consórcio Ltda.;

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

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

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

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

(i) Referem-se às operações de swap;

(j) Refere-se ao JCP base 2022 no montante bruto de R\$ 236.649 e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 100.684;

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

(l) Refere-se a despesas com aluguéis de imóveis;

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

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

| Consolidado                                      | Prazo<br>Máximo | 31/12/2022     | 31/12/2021   | 31/12/2022    | 31/12/2021     |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
|                                                  |                 | Ativo          | Ativo        | Receitas      | Receitas       |
|                                                  |                 | (Passivo)      | (Passivo)    | (Despesas)    | (Despesas)     |
| <b>Disponibilidades (a)</b>                      |                 | <b>3.450</b>   | -            | -             | -              |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | -               | 3.450          | -            | -             | -              |
| <b>Aplicação interfinanceira de liquidez (c)</b> |                 | <b>275.282</b> | <b>5.974</b> | <b>25.417</b> | <b>15.694</b>  |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | 23/09/2027      | 275.282        | 5.974        | 25.417        | 15.635         |
| Caixa Econômica Federal (b)                      | -               | -              | -            | -             | 59             |
| <b>Cessão de crédito (d)</b>                     |                 | <b>2.225</b>   | <b>2.541</b> | <b>(286)</b>  | <b>159.245</b> |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | Sem prazo       | 2.225          | 2.541        | (286)         | 2.541          |
| Caixa Econômica Federal (b)                      | -               | -              | -            | -             | 156.704        |

## Notas Explicativas

|                                                 |            |                    |                    |                  |                  |
|-------------------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| <b>Outros ativos</b>                            |            | <b>24.064</b>      | <b>61.081</b>      | -                | -                |
| ,Too Seguros S.A.                               | Sem prazo  | 23.121             | 61.060             | -                | -                |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                  | Sem prazo  | 24                 | 21                 | -                | -                |
| Pessoal Chave da Administração                  | Sem prazo  | 919                | -                  | -                | -                |
| <b>Depósitos à vista (e)</b>                    |            | <b>(399)</b>       | <b>(337)</b>       | -                | -                |
| ,Too Seguros S.A.                               | Sem prazo  | (337)              | (337)              | -                | -                |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                  | Sem prazo  | (62)               | -                  | -                | -                |
| <b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>           |            | <b>(4.435.218)</b> | <b>(2.299.309)</b> | <b>(347.244)</b> | <b>(169.575)</b> |
| Banco BTG Pactual S.A.                          | 26/05/2026 | (4.435.218)        | (2.299.309)        | (347.244)        | (114.759)        |
| Caixa Econômica Federal (b)                     | -          | -                  | -                  | -                | (54.816)         |
| <b>Depósitos a prazo (g)</b>                    |            | <b>(51.222)</b>    | <b>(49.838)</b>    | <b>(6.894)</b>   | <b>(2.908)</b>   |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                  | 27/03/2025 | (49.559)           | (48.294)           | (6.760)          | (2.783)          |
| Pessoal-chave da Administração                  | 15/03/2027 | (1.663)            | (1.544)            | (134)            | (125)            |
| <b>Obrigações por operações compromissadas</b>  |            | <b>(5.880.994)</b> | <b>(1.178.410)</b> | <b>(385.713)</b> | <b>(20.411)</b>  |
| Banco BTG Pactual S.A.                          | 31/08/2026 | (5.880.994)        | (1.178.410)        | (385.713)        | (20.388)         |
| Caixa Econômica Federal (b)                     | -          | -                  | -                  | -                | (23)             |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b> |            | <b>(88.353)</b>    | <b>(39.488)</b>    | <b>(139.049)</b> | -                |
| Banco BTG Pactual S.A.                          | 15/12/2025 | (88.353)           | (39.488)           | (139.049)        | -                |
| <b>Outros passivos</b>                          |            | <b>(373.276)</b>   | <b>(207.746)</b>   | -                | -                |
| Banco BTG Pactual S.A. (i)                      | Sem prazo  | (337.351)          | (187.990)          | -                | -                |
| ,Too Seguros S.A.                               | Sem prazo  | (35.370)           | (19.756)           | -                | -                |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.           | Sem prazo  | (555)              | -                  | -                | -                |
| <b>Receita de prestação de serviços</b>         |            | -                  | -                  | <b>140.807</b>   | <b>196.054</b>   |
| ,Too Seguros S.A. (j)                           | -          | -                  | -                  | 140.460          | 195.819          |
| Caixa Econômica Federal (b)                     | -          | -                  | -                  | -                | 235              |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.           | -          | -                  | -                  | 347              | -                |
| <b>Despesas de Pessoal</b>                      |            | -                  | -                  | <b>(302)</b>     | <b>(322)</b>     |
| ,Too Seguros S.A.                               | -          | -                  | -                  | (302)            | (322)            |
| <b>Outras despesas administrativas</b>          |            | -                  | -                  | <b>(94.102)</b>  | <b>(53.105)</b>  |
| ,Too Seguros S.A.                               | -          | -                  | -                  | (3.587)          | (5.146)          |
| Banco BTG Pactual S.A. (k)                      | -          | -                  | -                  | (3.968)          | (13.029)         |
| BTG Pactual Corretora (l)                       | -          | -                  | -                  | (124)            | (115)            |
| Tecban S.A.                                     | -          | -                  | -                  | (37.312)         | (9.958)          |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.           | -          | -                  | -                  | (9.530)          | -                |
| Câmara Interbancária de Pagamentos              | -          | -                  | -                  | (39.581)         | (24.857)         |
| <b>Outras despesas operacionais</b>             |            | -                  | -                  | <b>(1.387)</b>   | -                |
| Banco BTG Pactual S.A. (m)                      | -          | -                  | -                  | (1.387)          | -                |
| <b>Resultado obtido na cessão de crédito</b>    |            | -                  | -                  | <b>575.320</b>   | -                |
| Banco BTG Pactual S.A.                          | -          | -                  | -                  | 575.320          | -                |

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

(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*;

(i) Refere-se ao JCP base 2022 no montante bruto de R\$ 236.649 e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 100.684;

## Notas Explicativas

- (j) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios;
- (k) Refere-se a despesas com aluguéis de imóveis;
- (l) Refere-se a despesas com formador de mercado; e
- (m) Refere-se a despesas com cessão de crédito cedidas PLA (passivo de liquidação antecipada).

### • Outras informações

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

## 31) Instrumentos Financeiros

### • Gestão de Riscos

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

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

### • Gestão do Capital

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

| Base de Cálculo – Índice de Basileia                      | 31/12/2022*      | 31/12/2021       |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Patrimônio de referência nível I</b>                   | <b>5.170.802</b> | <b>4.514.796</b> |
| Capital Principal                                         | 5.170.802        | 4.514.796        |
| Patrimônio de referência nível II                         | 8.789            | 9.329            |
| <b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b> | <b>5.179.591</b> | <b>4.524.125</b> |
| <b>Patrimônio de referência</b>                           | <b>5.179.591</b> | <b>4.524.125</b> |
| - Risco de crédito                                        | 28.982.927       | 26.364.443       |
| - Risco de mercado                                        | 367              | 1.527            |
| - Risco operacional                                       | 4.242.955        | 2.973.556        |
| Ativo ponderado pelo risco – RWA                          | 33.226.249       | 29.339.526       |
| <b>Índice de Basileia</b>                                 | <b>15,59%</b>    | <b>15,42%</b>    |
| <b>Nível I</b>                                            | <b>15,56%</b>    | <b>15,39%</b>    |
| <b>Nível II</b>                                           | <b>0,03%</b>     | <b>0,03%</b>     |

\*Pró-forma

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

- Risco de Crédito**

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

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

- Risco de Mercado**

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

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

## Notas Explicativas

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><br>Exposições sujeitas à variação: | CENÁRIOS(*)  |                 |                 |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
|                             |                                                                      | (1)Provável  | (2)Possível     | (3)Remoto       |
| Taxas de juros              | Taxas de juros prefixadas                                            | (108)        | (40.118)        | (82.837)        |
| Cupom outras taxas de juros | Taxas de cupom de taxas de juros                                     | (15)         | (3.725)         | (6.735)         |
| Cupom de índice de preços   | Taxas de cupom de índice de preços                                   | (4)          | (1.633)         | (2.239)         |
| Moeda Estrangeira           | Taxa de Câmbio                                                       | -            | (38)            | (77)            |
| Cupom cambial               | Taxas de cupom cambial                                               | -            | (669)           | (1.340)         |
| <b>Total em 31/12/2022</b>  |                                                                      | <b>(127)</b> | <b>(46.183)</b> | <b>(93.228)</b> |
| <b>Total em 31/12/2021</b>  |                                                                      | <b>(146)</b> | <b>(31.662)</b> | <b>(62.136)</b> |

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

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

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

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

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

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

### Exposição Cambial

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

## Notas Explicativas

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

|                          | Notional         |                  | Valor de Mercado |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | 31/12/2022       | 31/12/2021       | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| Posição Comprada - Dólar |                  |                  |                  |                  |
| Swap                     | (858.015)        | (858.015)        | (803.059)        | (864.463)        |
| <b>Total</b>             | <b>(858.015)</b> | <b>(858.015)</b> | <b>(803.059)</b> | <b>(864.463)</b> |
| Posição Vendida - Dólar  |                  |                  |                  |                  |
| DOL                      | (2.662)          | (2.808)          | (2.662)          | (2.808)          |
| <b>Total</b>             | <b>(2.662)</b>   | <b>(2.808)</b>   | <b>(2.662)</b>   | <b>(2.808)</b>   |

- Risco de Liquidez**

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

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

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

- Risco Operacional**

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

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

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

## Notas Explicativas

### Valor de Mercado

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

| Consolidado                              | 31/12/2022       |                  | 31/12/2021       |                  |
|------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                          | Valor Contábil   | Valor de Mercado | Valor Contábil   | Valor de Mercado |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 277.251          | 275.235          | 5.974            | 5.981            |
| <b>Títulos e Valores Mobiliários</b>     | <b>9.149.836</b> | <b>8.890.546</b> | <b>6.306.937</b> | <b>6.101.259</b> |
| - Títulos para negociação                | 46.371           | 46.371           | 239.860          | 239.860          |
| - Títulos disponíveis para venda         | 285.397          | 285.397          | 632.943          | 632.943          |
| - Títulos mantidos até o vencimento      | 8.818.068        | 8.558.778        | 5.434.134        | 5.228.456        |
| Operações de crédito                     | 38.779.251       | 40.939.398       | 34.332.029       | 36.006.114       |
| Depósitos interfinanceiros               | 5.482.464        | 5.655.271        | 3.446.520        | 3.597.823        |
| Depósitos a prazo                        | 19.006.490       | 19.764.186       | 20.260.106       | 20.886.454       |
| Recursos de emissão de títulos           | 10.618.218       | 10.841.545       | 9.380.408        | 9.788.404        |
| Empréstimos no Exterior                  | 779.785          | 823.179          | 822.344          | 822.344          |
| Dívidas subordinadas                     | 10.987           | 13.459           | 9.329            | 11.541           |
| Outros passivos financeiros              | 304.943          | 216.575          | 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 exercício findo em 31/12/2022 totalizou R\$ 112.299 no Banco PAN e R\$ 120.494 no Consolidado (R\$ 103.619 no Banco PAN e R\$ 103.810 no Consolidado no exercício findo em 31/12/2021).

## 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)  |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                            | 31/12/2022       | 31/12/2021       | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| <b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>                                           | <b>827.593</b>   | <b>1.143.199</b> | <b>868.942</b>   | <b>1.109.719</b> |
| Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes (1) | (375.517)        | (544.044)        | (379.149)        | (524.028)        |
| <b>Efeito no cálculo dos tributos:</b>                                                                     |                  |                  |                  |                  |
| Participação em controladas                                                                                | 47.251           | 22.114           | 77               | -                |
| Juros sobre o capital próprio                                                                              | 147.200          | 130.540          | 147.200          | 130.540          |
| Outros valores (2) (3)                                                                                     | 59.581           | 22.767           | 70.687           | 58.345           |
| <b>Resultado de Imposto de renda e contribuição social</b>                                                 | <b>(121.485)</b> | <b>(368.623)</b> | <b>(161.185)</b> | <b>(335.143)</b> |

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

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

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

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

| Banco                                                                 | Saldo em 31/12/2021 | Constituição     | Realização         | Saldo em 31/12/2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito         | 1.671.502           | 993.168          | (1.450.030)        | 1.214.640           |
| Provisão para contingências cíveis                                    | 116.874             | 93.535           | (120.835)          | 89.574              |
| Provisão para contingências trabalhistas                              | 46.172              | 24.076           | (28.967)           | 41.281              |
| Provisão para contingências tributárias                               | 2.032               | 474              | (129)              | 2.377               |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio               | 23.029              | 1.284            | (5.986)            | 18.327              |
| Outras provisões                                                      | 635.020             | 670.779          | (539.659)          | 766.140             |
| <b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>    | <b>2.494.629</b>    | <b>1.783.316</b> | <b>(2.145.606)</b> | <b>2.132.339</b>    |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social                | 971.949             | 123.329          | (58.234)           | 1.037.044           |
| <b>Total dos créditos tributários</b>                                 | <b>3.466.578</b>    | <b>1.906.645</b> | <b>(2.203.840)</b> | <b>3.169.383</b>    |
| Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)                              | (101.824)           | (507.836)        | 540.499            | (69.161)            |
| <b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b> | <b>3.364.754</b>    | <b>1.398.809</b> | <b>(1.663.341)</b> | <b>3.100.222</b>    |

| Consolidado                                                           | Saldo em 31/12/2021 | Constituição     | Realização         | Saldo em 31/12/2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito         | 1.683.726           | 993.368          | (1.450.094)        | 1.227.000           |
| Provisão para contingências cíveis                                    | 118.627             | 95.509           | (122.786)          | 91.350              |
| Provisão para contingências trabalhistas                              | 47.562              | 24.160           | (29.553)           | 42.169              |
| Provisão para contingências tributárias                               | 17.673              | 3.262            | (4.148)            | 16.787              |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio               | 23.360              | 1.369            | (6.198)            | 18.531              |
| Ajuste de marcação a mercado de derivativos                           | 12.225              | 282              | (1.793)            | 10.714              |
| Outras provisões                                                      | 637.139             | 695.755          | (553.975)          | 778.919             |
| <b>Total dos créditos tributários sobre diferenças temporárias</b>    | <b>2.540.312</b>    | <b>1.813.705</b> | <b>(2.168.547)</b> | <b>2.185.470</b>    |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social                | 995.852             | 199.306          | (81.892)           | 1.113.266           |
| <b>Total dos créditos tributários</b>                                 | <b>3.536.164</b>    | <b>2.013.011</b> | <b>(2.250.439)</b> | <b>3.298.736</b>    |
| Obrigações fiscais diferidas (Nota 33.e)                              | (110.490)           | (521.358)        | 543.319            | (88.529)            |
| <b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b> | <b>3.425.674</b>    | <b>1.491.653</b> | <b>(1.707.120)</b> | <b>3.210.207</b>    |

## Notas Explicativas

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

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

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

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

| Banco          | Diferenças temporárias |                  | Prejuízo fiscal e base negativa |                | Total            |                  |
|----------------|------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                | 31/12/2022             | 31/12/2021       | 31/12/2022                      | 31/12/2021     | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| 2022           | -                      | 1.478.874        | -                               | 234.529        | -                | 1.713.403        |
| 2023           | 1.302.098              | 640.335          | 104.334                         | 375.319        | 1.406.432        | 1.015.654        |
| 2024           | 684.349                | 287.287          | 226.543                         | 362.101        | 910.892          | 649.388          |
| 2025           | 36.224                 | 66.514           | 386.586                         | -              | 422.810          | 66.514           |
| De 2026 a 2029 | 109.668                | 21.619           | 319.581                         | -              | 429.249          | 21.619           |
| <b>Total</b>   | <b>2.132.339</b>       | <b>2.494.629</b> | <b>1.037.044</b>                | <b>971.949</b> | <b>3.169.383</b> | <b>3.466.578</b> |

| Consolidado    | Diferenças temporárias |                  | Prejuízo fiscal e base negativa |                | Total            |                  |
|----------------|------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|
|                | 31/12/2022             | 31/12/2021       | 31/12/2022                      | 31/12/2021     | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| 2022           | -                      | 1.481.595        | -                               | 238.493        | -                | 1.720.088        |
| 2023           | 1.315.275              | 643.923          | 124.864                         | 379.251        | 1.440.139        | 1.023.174        |
| 2024           | 694.280                | 294.655          | 250.934                         | 364.613        | 945.214          | 659.268          |
| 2025           | 41.444                 | 72.385           | 397.625                         | 2.579          | 439.069          | 74.964           |
| De 2026 a 2029 | 134.471                | 47.754           | 339.843                         | 10.916         | 474.314          | 58.670           |
| <b>Total</b>   | <b>2.185.470</b>       | <b>2.540.312</b> | <b>1.113.266</b>                | <b>995.852</b> | <b>3.298.736</b> | <b>3.536.164</b> |

Em 31/12/2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN totalizava R\$ 2.431.984 e R\$ 2.527.748 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 31/12/2022, o Banco PAN possuía prejuízos fiscais de R\$ 230.396, e R\$ 582.869 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\$ 244.667 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 31/12/2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|----------------|---------------------|
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros   | (101.824)           | (504.899)        | 540.499        | (66.224)            |
| Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.                     | -                   | (2.937)          | -              | (2.937)             |
| <b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b> | <b>(101.824)</b>    | <b>(507.836)</b> | <b>540.499</b> | <b>(69.161)</b>     |

## Notas Explicativas

| Consolidado                                                           | Saldo em<br>31/12/2021 | Constituição     | Realização     | Saldo em<br>31/12/2022 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|------------------------|
| Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros   | (109.624)              | (518.421)        | 542.701        | (85.344)               |
| Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.                     | -                      | (2.937)          | -              | (2.937)                |
| Superveniência de depreciação                                         | (866)                  | -                | 618            | (248)                  |
| <b>Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas</b> | <b>(110.490)</b>       | <b>(521.358)</b> | <b>543.319</b> | <b>(88.529)</b>        |

### 34) Outras Informações

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

## Notas Explicativas

São Paulo, 31 de janeiro de 2023.

### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

#### **Presidente**

Roberto Balls Sallouti

#### **Conselheiros**

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Guilherme Goulart Pacheco

Maíra Habimorad

### **DIRETORIA**

#### **Diretor Presidente**

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

#### **Diretores**

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Roberta Cardim Geyer

### **COMITÊ DE AUDITORIA**

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

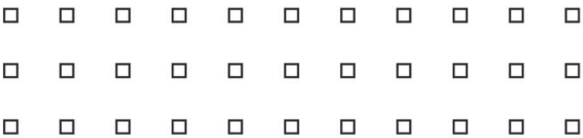
Sidnei Corrêa Marques

### **CONTADOR**

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

Notas Explicativas



**A seguir estamos apresentando as Notas Explicativas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS).**

## Notas Explicativas

### 1) Contexto Operacional

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

Como estratégia alternativa a captação de recursos no mercado, o Banco PAN também realiza cessões de créditos (sendo a maior parte com transferência substancial de riscos e benefícios) de sua carteira para outras instituições financeiras, sendo parte integrante do plano de negócios. Na cessão de crédito com transferência substancial dos riscos e benefícios, o resultado é reconhecido de imediato nas receitas e despesas destas operações, bem como observa-se a redução dos ativos de risco e consequente adequação de capital. 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 73,95% do capital total\*.

Em 31/12/2022 o capital social do Banco PAN estava distribuído da seguinte forma:

| Acionistas                    | Composição Acionária (em milhares de ações) |               |                |               |                  |               |
|-------------------------------|---------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|
|                               | Ordinárias                                  | %             | Preferenciais  | %             | Total            | %             |
| Banco BTG Pactual S.A.        | 657.561                                     | 100,00        | 283.991        | 46,13         | 941.552          | 73,95         |
| Mercado ( <i>free float</i> ) | -                                           | -             | 331.628        | 53,87         | 331.628          | 26,05         |
| <b>Subtotal</b>               | <b>657.561</b>                              | <b>100,00</b> | <b>615.619</b> | <b>100,00</b> | <b>1.273.180</b> | <b>100,00</b> |
| Ações em tesouraria           | -                                           | -             | 33.153         | -             | 33.153           | -             |
| <b>Total emitido</b>          | <b>657.561</b>                              | <b>-</b>      | <b>648.772</b> | <b>-</b>      | <b>1.306.333</b> | <b>-</b>      |

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

#### a) Eventos societários

##### • Consolidação do controle do Banco PAN pelo Banco BTG Pactual S.A.

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

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

## 2) Apresentação das Demonstrações Contábeis Consolidadas

### 2.1) Declaração de conformidade

As Demonstrações Contábeis Consolidadas 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)*.

Todas as informações relevantes especificamente relacionadas às demonstrações contábeis 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 foram aprovadas pela Diretoria em 31/01/2023.

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

#### a) Pronunciamentos contábeis em 31/12/2022

Não houve novos pronunciamentos contábeis aplicáveis para o período.

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

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

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

## Notas Explicativas

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 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;

## Notas Explicativas

- 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 dedutíveis, 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 lucros tributáveis futuros e estudos técnicos.

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

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

### **e) Provisões, contingências e outros compromissos**

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

### 3) Principais Políticas Contábeis

As políticas contábeis e os critérios de apuração utilizados na elaboração destas demonstrações contábeis foram as seguintes:

#### a) Moeda funcional e moeda de apresentação/transações em moeda estrangeira

As demonstrações contábeis consolidadas são apresentadas na moeda do ambiente econômico primário, na qual cada entidade opera (moeda funcional). Para o propósito de consolidação das demonstrações contábeis, o resultado e a posição financeira das entidades consolidadas estão expressos em Reais, moeda funcional do Banco e de suas subsidiárias e também a moeda de apresentação das demonstrações contábeis.

As operações em moedas estrangeiras são convertidas utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras são reconhecidos no resultado de acordo com a IAS 21.

#### b) Definições, reconhecimento e classificação dos instrumentos financeiros

##### i. Definições e reconhecimento

Instrumento financeiro: é qualquer contrato que dê origem a um ativo financeiro para uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial para outra entidade.

## Notas Explicativas

Instrumento de patrimônio: é qualquer contrato que represente uma participação residual no ativo da entidade emissora depois de deduzida a totalidade de seu passivo.

Derivativo: é qualquer instrumento financeiro com vencimento em data futura cujo seu valor justo se modifica em resposta às mudanças de uma ou mais variáveis de mercado (tais como taxa de juros, taxa de câmbio, preço dos instrumentos financeiros, índice de mercado ou rating de crédito), no qual não haja investimento inicial ou que este seja inexpressivo ou inferior em comparação ao investimento inicial que seria efetuado em outros instrumentos financeiros não derivativos que respondam de forma similar às mudanças nas mesmas variáveis de mercado destacadas acima.

Valor justo: valor pelo qual o instrumento financeiro poderia ser adquirido ou vendido por duas partes bem informadas, agindo deliberadamente e com prudência, em uma transação em condições regulares de mercado. A referência mais objetiva e comum para o valor justo de um instrumento financeiro é o preço que seria pago por ele em um mercado ativo, transparente e significativo ("preço cotado" ou "preço de mercado"). O instrumento financeiro é considerado como cotado em mercado ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis provenientes de negócio, negociante, corretor, grupo industrial, serviço de preços ou agência reguladora, e se esses preços representarem transações de mercado reais e que ocorrem regularmente em base em que não exista relacionamento entre as partes.

O valor justo na data do negócio equivale ao preço de transação. Especificamente, o valor justo dos derivativos financeiros negociados em bolsa incluídos nas carteiras de ativos ou passivos financeiros para negociação é considerado equivalente ao seu preço cotado diariamente. Se, por razões excepcionais, não for possível apurar o preço cotado em uma data específica, esses derivativos são mensurados adotando-se métodos similares aos utilizados para mensurar os derivativos negociados em mercado de balcão.

Taxa efetiva: é a taxa de desconto que corresponde exatamente ao valor inicial do instrumento financeiro em relação à totalidade de seus fluxos de caixa estimados, de todas as espécies, ao longo de sua vida útil remanescente. No caso dos instrumentos financeiros de taxa fixa, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de juros contratual definida na data da contratação, adicionados, conforme o caso, as comissões e os custos de transação que, por sua natureza, façam parte de seu retorno financeiro. No caso de instrumentos financeiros de taxa variável, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de retorno vigente em todos os compromissos até a data de referência seguinte de renovação dos juros.

Modelo de negócio: documento que demonstra como os grupos de ativos financeiros são gerenciados em conjunto para atingir os objetivos da entidade. O modelo de negócio determina se os fluxos de caixa resultarão da obtenção dos fluxos de caixa contratados, venda do ativo financeiro ou ambos.

Fluxos de caixa contratuais que atendem o critério de principal e juros: são ativos financeiros compostos somente por principal e juros, onde o principal é o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial, podendo mudar ao longo do tempo em função dos pagamentos, e o juros correspondem: valor do dinheiro no tempo (somente a compensação da passagem do tempo), risco do crédito associado ao valor do principal a receber, risco de liquidez, compensação custos administrativos e operacionais e margem de lucro.

Perda de crédito esperada: é a estimativa ponderada por probabilidade de perdas de crédito, ou seja, o valor presente de todos os déficits de caixa, ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

Reconhecimento: os ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos quando, e somente quando, a entidade se torna parte das disposições contratuais do instrumento e mensurados, inicialmente, ao valor justo, acrescido, no caso de item não mensurado ao valor justo, dos custos da transação diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

## Notas Explicativas

### ii. Classificação dos ativos financeiros para fins de mensuração

Os ativos financeiros são classificados por três categorias:

- 1) Ativos Financeiros ao Custo Amortizado: correspondem aos ativos que atendem ambas as seguintes condições:
  - a) mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo é manter o ativo financeiro com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
  - b) os termos contratuais do ativo financeiro correspondem a fluxos de caixa que constituem, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.
- 2) Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes: correspondem aos ativos que atendem ambas as seguintes condições:
  - a) mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
  - b) os termos contratuais do ativo financeiro correspondem a fluxos de caixa que constituem, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.
- 3) Ativos Financeiros ao Valor Justo no Resultado: correspondem aos ativos que atendem uma das seguintes condições:
  - a) ativos financeiros que não atendem as condições de ativos financeiros ao custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes; ou
  - b) escolha irrevogável, dos ativos que atendem as exigências de mensuração ao custo amortizado ou a valor justo por meio de outros resultados abrangentes, no reconhecimento inicial, com o propósito de eliminar ou reduzir significativamente uma inconsistência de mensuração ou de reconhecimento.

No reconhecimento inicial de um instrumento de capital não mantido para negociação, a Instituição pode optar de maneira irrevogável por apresentar alterações subsequentes do valor justo por meio de "Outros resultados abrangentes". Esta opção é feita considerando cada investimento individualmente e não foi utilizada.

### iii. Desdobramento dos ativos financeiros para fins de apresentação

- **Caixa e equivalentes de caixa:** são representados por disponibilidades em moeda nacional, em moeda estrangeira, aplicações no mercado aberto, aplicações em depósitos interfinanceiros, certificado de depósito bancário e fundo de renda fixa cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, e que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.
- **Empréstimos e adiantamentos a clientes:** incluem os empréstimos concedidos e os recebíveis que são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo. As operações de crédito e de arrendamento mercantil compreendem os empréstimos e títulos descontados, financiamentos e outros créditos.
- **Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras:** créditos de qualquer natureza, inclusive em operações realizadas no mercado aberto, em nome de instituições financeiras e outras entidades cujo funcionamento seja condicionado à autorização do Banco Central do Brasil, exceto os representados por títulos.
- **Títulos e valores mobiliários:** representam os bônus e outros títulos que representam dívida para o emissor, rendem juros e foram emitidos de forma física ou escritural.

## Notas Explicativas

- **Instrumentos de patrimônio:** são os instrumentos financeiros emitidos por outras entidades, tais como ações, com natureza de instrumentos de patrimônio para a emissora, exceto investimentos em subsidiárias, em entidades controladas ou em conjunto ou coligadas.
- **Outros ativos financeiros:** referem-se, basicamente, a saldos a receber junto a “Instituições Financeiras”, decorrente de operações de cessão de crédito.
- **Custos de aquisição diferidos:** As despesas de comercialização são diferidas e apropriadas ao resultado mensalmente, em bases lineares, no decorrer do prazo de vigência das apólices.
- **Derivativos:** inclui o valor justo em favor do Banco dos derivativos que foram designados como instrumento de cobertura (*hedge*) em estruturas de cobertura contábil dos instrumentos de *hedge* (*hedge accounting*) e outros instrumentos financeiros derivativos.

### iv. Classificação dos passivos financeiros para fins de mensuração

Os passivos financeiros são classificados como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, exceto:

- Passivos financeiros ao valor justo no resultado. Esses passivos, incluindo derivativos que sejam passivos, devem ser mensurados subsequentemente ao valor justo;
- Passivos financeiros que surjam quando a transferência do ativo financeiro não se qualificar para desreconhecimento ou quando a abordagem do envolvimento contínuo for aplicável;
- Contratos de garantia financeira. Após o reconhecimento inicial, são mensurados subsequentemente pelo maior valor entre: a) o valor da provisão para perdas; e b) o valor inicialmente reconhecido menos, se apropriado, o valor acumulado da receita reconhecido de acordo com os princípios da IFRS 15; e
- Compromissos de conceder empréstimo com taxa de juros abaixo do mercado. São mensurados subsequentemente pelo maior valor entre: a) o valor da provisão para perdas; e b) o valor inicialmente reconhecido menos, se apropriado, o valor acumulado da receita reconhecido.

### v. Classificação dos passivos financeiros para fins de apresentação

Os passivos financeiros são classificados por natureza nas seguintes rubricas do balanço patrimonial;

- **Depósitos de instituições financeiras:** depósitos de qualquer natureza, inclusive no mercado aberto, recebidos em nome de instituições financeiras e outras entidades cujo funcionamento seja condicionado à autorização do Banco Central do Brasil.
- **Depósitos de clientes:** inclui os depósitos à vista e a prazo recebidos pelo Banco e todos os demais saldos credores do Banco junto aos seus clientes.
- **Obrigações por títulos e valores mobiliários no Exterior:** inclui o valor de dívidas representadas por títulos negociáveis, exceto passivos subordinados.
- **Derivativos:** valor justo a pagar pelo Banco nos derivativos incluindo os instrumentos designados em estruturas de cobertura contábil dos instrumentos de *hedge* (*hedge accounting*).
- **Relações com correspondentes:** inclui os passivos assumidos em operações de cessão de crédito sem retenção substancial de riscos e benefícios, em virtude de parcelas recebidas antecipadamente a serem repassadas aos cessionários, mensurados com base na taxa de cessão.
- **Dívidas subordinadas:** refere-se às operações de captação por meio de emissão de letras financeiras subordinadas.

## Notas Explicativas

- **Recursos de emissão de títulos:** refere-se a fontes de captação para financiamento das operações do Banco. São inicialmente mensurados ao valor justo acrescido dos custos de transação incrementais diretamente atribuíveis à sua emissão, e subsequentemente são avaliados pelo seu custo amortizado utilizando-se o método da taxa efetiva de juros, exceto nos casos em que a Instituição designou os passivos a valor justo contra resultado.
- **Obrigações por empréstimos e repasses:** refere-se a fontes de captação no País e no Exterior para financiamento das operações do Banco. São inicialmente mensurados ao valor justo acrescido dos custos de transação incrementais diretamente atribuíveis à sua emissão, e subsequentemente são avaliados pelo seu custo amortizado utilizando-se o método da taxa efetiva de juros, exceto nos casos em que a Instituição designou os passivos a valor justo contra resultado.
- **Obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros:** representa a obrigação em operações de cessão de crédito com retenção substancial de riscos e benefícios. Os valores são representados pelo valor presente dos compromissos financeiros futuros descapitalizados pela taxa original da cessão de crédito.

### c) Mensuração dos ativos e passivos financeiros:

#### i. Mensuração dos ativos e passivos financeiros

Ativos Financeiros ao Valor Justo no Resultado: são mensurados ao valor justo, as receitas de juros são calculadas pelo método de juros efetivos e reconhecidas no resultado. Os ganhos e perdas decorrentes das alterações no valor justo são reconhecidos no resultado do período.

Ativos Financeiros ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes: são mensurados ao valor justo, as receitas de juros são calculadas pelo método de juros efetivos e reconhecidas no resultado. Os ganhos e perdas decorrentes das alterações no valor justo e as provisões para perdas esperadas são contabilizados no patrimônio líquido, na rubrica "Outros resultados abrangentes".

Ativos Financeiros ao Custo Amortizado: são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, acrescidos dos custos de transação, reduzidos pelas amortizações e provisões para perdas esperadas, sendo as receitas de juros calculadas pelo método de juros efetivo e reconhecidas no resultado do período.

#### ii. Mensuração dos passivos financeiros

Os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado. Existem também os passivos financeiros mensurados ao valor justo no resultado que se refere a obrigações de títulos e valores mobiliários no Exterior, dívidas subordinadas e instrumentos financeiros derivativos gerados em posições passivas em contratos de swap e futuros. O valor justo é mensurado pelo critério do valor presente líquido dos fluxos de caixa futuros, descontados por taxas divulgadas no mercado futuro na data do balanço.

#### iii. Reconhecimento de variações do valor justo

Como regra geral, variações no valor contábil de ativos e passivos financeiros são reconhecidas na Demonstração Consolidada do Resultado na rubrica "Ganhos (perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos)".

Ajustes devidos a variações no valor justo, decorrentes de ativos financeiros ao valor justo por meio de Outros Resultados Abrangentes, são reconhecidos temporariamente no patrimônio líquido na rubrica "Outros Resultados Abrangentes". Itens debitados ou creditados a essa conta permanecem no Patrimônio Líquido Consolidado do Banco até que os respectivos ativos sejam baixados, quando então são reconhecidos na Demonstração Consolidada do Resultado.

## Notas Explicativas

### iv. Valor justo de ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo

Conforme mencionado anteriormente, os ativos financeiros de propriedade do Banco são mensurados ao valor justo no balanço patrimonial, exceto ativos mensurados ao custo amortizado.

No mesmo sentido, os passivos financeiros do Banco, exceto os passivos financeiros mensurados ao valor justo no resultado, são mensurados pelo custo amortizado no balanço patrimonial.

#### a) Baixa de ativos e passivos financeiros

##### i. Ativos financeiros

Um ativo financeiro, ou parte aplicável de um ativo financeiro ou um grupo de ativos semelhantes, é baixado quando, e somente quando:

A Instituição não tiver expectativas razoáveis de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou parte dele; ou

A Instituição transfere o direito de receber o fluxo de caixa do ativo ou reter os direitos contratuais de receber fluxo de caixa do ativo financeiro, mas tenha assumido a obrigação de pagar o fluxo de caixa recebido, no montante total, sem demora material, a um terceiro e se: (a) a Instituição transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo; ou (b) a Instituição não transferiu substancialmente ou reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas tenha transferido o controle sobre o ativo.

A Instituição realiza transações nas quais ativos financeiros reconhecidos são transferidos, porém quando todos ou a maioria dos riscos e benefícios dos ativos transferidos são retidos pelo Banco estes não são baixados do balanço patrimonial.

##### ii. Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação em relação ao passivo for extinta, isto é, quando a obrigação especificada no contrato for retirada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo credor em termos substancialmente diferentes, ou os termos do passivo existente são substancialmente modificados, a troca ou modificação é tratada como uma baixa do passivo original e contrapartida ao reconhecimento de um novo passivo, a respectiva diferença é reconhecida no resultado.

#### b) Compensação de ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial quando, e somente quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

#### c) Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são reconhecidos inicialmente ao valor justo e são periodicamente remensurados pelo seu valor justo com as variações reconhecidas diretamente no resultado.

Para a determinação do valor justo dos derivativos deve-se avaliar se o instrumento em questão é negociado em um mercado ativo ou não. Neste segundo caso, o cálculo do valor justo é realizado por meio de técnicas de precificação, incluindo fluxo de caixa descontado e outros modelos de precificação, tais como, a consideração do risco de crédito da contraparte (derivativos ativos) e do Banco (derivativos passivos).

De acordo com a política interna de gestão de riscos, o Banco documenta formalmente a relação de *hedge* entre os instrumentos e objetos, quando da designação inicial da operação, incluindo os objetivos de

## Notas Explicativas

gerenciamento de risco e estratégias na contratação dos instrumentos, juntamente com a metodologia que será utilizada na mensuração da efetividade.

O Banco avalia, no início da operação e em bases periódicas, se os instrumentos são efetivos na compensação das variações no valor justo dos respectivos itens objetos de *hedge* durante o período para o qual está designado, e se os resultados atuais de cada operação estão dentro dos limites de 80% a 125% de efetividade estabelecidos pelo IAS 39.

Para a contabilização e divulgação das estruturas de *hedge accounting*, o Banco utilizou a faculdade do IFRS 9 de manter os requerimentos previstos na IAS 39.

- **Hedge de valor justo**

Quando um derivativo é designado como *hedge* de valor justo de um ativo ou passivo reconhecido ou de um compromisso firme, as variações no valor justo do derivativo e as variações no valor justo do item objeto de *hedge* são reconhecidas diretamente no resultado.

- **Estrutura de Hedge contábil**

No primeiro semestre de 2016, o Banco designou mais uma estrutura de *hedge* contábil de valor justo, correspondente à parcela da carteira de crédito de varejo e os respectivos instrumentos financeiros derivativos empregados com objetivo de minimizar o risco de taxa de juros pré-fixados. Assim, as operações de crédito de juros pré-fixados passaram a ser marcadas a mercado, com realização de testes periódicos prospectivos e retrospectivos de efetividade do *hedge* contábil e reconhecimento do resultado da marcação a mercado direto no resultado do exercício. No segundo semestre de 2019, foi realizado o aprimoramento do programa de *hedge* contábil de crédito de varejo de forma a considerar a opcionalidade comportamental do pré-pagamento para novas designações.

Já no segundo semestre de 2016, foi realizado o *hedge* contábil de valor justo de passivos pré-fixados de longo prazo e os respectivos instrumentos financeiros derivativos empregados com objetivo de minimizar o risco de taxa de juros pré-fixados. Assim, as operações passivas de longo prazo passaram a ser marcadas a mercado, com realização de testes periódicos prospectivos e retrospectivos de efetividade do *hedge* contábil e reconhecimento do resultado da marcação a mercado direto no resultado do exercício.

Em dezembro de 2021, o Banco estruturou operação de *hedge* contábil de valor justo utilizando *swaps* cambiais e de taxa de juros com o objetivo de minimizar o risco de juros (cupom cambial) da captação externa em aberto.

Dessa forma, o Banco passou a realizar a marcação a mercado da obrigação por empréstimo emitida no Exterior, e dos derivativos de *hedge*, realizando testes periódicos prospectivos e retrospectivos de efetividade do *hedge* contábil e passou a reconhecer o resultado dos derivativos e dos itens objeto de *hedge* diretamente no resultado do exercício.

- **Instrumentos de hedge**

Os instrumentos de *hedge* de exposições cambiais são derivativos que possuem como posição ativa valores em Dólar Americano (US\$) e como posição passiva valores em Reais (taxa pré-fixada ou atreladas ao DI).

Os instrumentos de *hedge* para exposições à taxas de juros pré-fixadas são derivativos que possuem o objeto indexado à taxa pré-fixada e o instrumento indexado à taxa de juros DI.

- **Objetos de hedge**

O item objeto de *hedge* de exposição cambial é a captação realizada no Exterior (passivo), sendo uma obrigação por empréstimo em Dólar Americano (US\$).

## Notas Explicativas

Os itens objeto de *hedge* de exposições de taxas de juros pré-fixadas são parcelas da carteira de crédito varejo e passivos de longo prazo.

### **d) Provisão para perda de crédito esperada**

A provisão para perda de crédito esperada é a diferença entre todos os fluxos de caixa contratuais devidos e todos os fluxos de caixa que esperamos receber, descontados a taxa de juros efetiva original ou a taxa de juros efetiva ajustada ao crédito para ativos financeiros comprados ou concedidos com problemas de recuperação de crédito.

Os fluxos de caixa estimados, levam em consideração todos os termos contratuais do instrumento financeiro (pagamentos antecipados, extensão, opção de compra e similares) ao longo da vida esperada desse instrumento. Também são incluídos ao fluxo de caixa, venda de garantia detida e outras melhorias de crédito que forem parte integrante dos termos contratuais. Nos casos que não forem possíveis estimar, de forma confiável, a vida esperada do instrumento, a entidade utiliza o termo contratual remanescente do instrumento financeiro.

A Instituição reconhece provisão para perdas de crédito esperadas para os ativos financeiros ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, recebíveis de arrendamento, ativos contratuais no escopo do IFRS 15, compromisso de empréstimos e contratos de garantia financeira.

O modelo de perda de crédito esperada inclui o uso de informações prospectivas e classificação do ativo financeiro em três estágios:

- Estágio 1 - Perda de crédito esperada para 12 meses: representa os eventos de inadimplência esperada dentro de 12 meses. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados sem problemas de recuperação de crédito;
- Estágio 2 - Perda de crédito esperada ao longo da vida do instrumento financeiro: considera todos os eventos de inadimplência esperada. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados sem problemas de recuperação de crédito cujo risco de crédito aumentou significativamente; e
- Estágio 3 - Perda de crédito esperada para ativos com problemas de recuperação: considera todos os eventos de inadimplência esperada. Aplicável aos ativos financeiros originados ou comprados com problemas de recuperação de crédito.

Um ativo migrará de estágio à medida que seu risco de crédito aumentar ou diminuir. Dessa forma, um ativo financeiro que migrou para os estágios 2 e 3 poderá voltar para o estágio 1, a menos que tenha sido originado ou comprado com problemas de recuperação de crédito.

### **e) Redução do valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros**

A redução do valor recuperável (*impairment*) dos ativos não financeiros – é reconhecida como perda quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substanciais, independentemente de outros ativos ou grupo de ativos. As perdas por *impairment*, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas.

Os valores dos ativos não financeiros são objetos de revisão periódica, no mínimo anual, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável.

### **f) Vendas com compromisso de recompra e compras com compromisso de revendas**

As compras de ativos financeiros vinculadas a contratos de revenda são reconhecidas como um financiamento concedido, garantido por ativo financeiro, sendo consideradas, quando aplicável, como “Caixa

## Notas Explicativas

e equivalentes de caixa". As vendas de ativos financeiros vinculadas a contratos de recompra são reconhecidas como um financiamento recebido, garantido por ativo financeiro, sendo apresentadas no balanço patrimonial na conta "Depósitos de instituições financeiras" (passivo).

As variações do resultado entre os preços de compra e de venda são reconhecidas como "Receitas de juros e similares" e "Despesas de juros e similares" ao longo do prazo do respectivo contrato.

### g) Operações de arrendamento (Arrendatário)

Corresponde ao total dos pagamentos futuros a valor presente em contrapartida ao Ativo de Direito de Uso, depreciado de forma linear pelo prazo do arrendamento e testados periodicamente para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável.

A despesa financeira corresponde aos juros do passivo de arrendamento e é reconhecida na rubrica de despesa de juros na Demonstração Consolidada do Resultado.

Os impactos das operações de arrendamento estão apresentados nas notas explicativas: 13 e 23.

### h) Ativos não correntes mantidos para venda

O Banco classifica os ativos em não correntes mantidos para venda, quando seu valor contábil puder ser recuperado, principalmente, por meio de uma operação de venda e não pelo uso contínuo e que também satisfaçam os critérios de classificação como mantidos para venda. Estes são avaliados pelo menor valor entre o saldo contábil e o valor justo, por meio da utilização de percentuais históricos de recuperação que representam a melhor estimativa da Administração.

### i) Investimentos em empresas coligadas

Coligadas são todas as empresas sobre as quais a Organização possui influência significativa nas políticas financeiras e operacionais, embora não detenha o seu controle. Normalmente, é presumida influência significativa quando a Organização detém entre 20% e 50% dos direitos de voto. Mesmo com menos de 20% do direito de voto, a Organização poderá ter uma influência significativa, através de participação na administração da investida ou participação no Conselho de Administração, com poder de voto. Os investimentos em coligadas são registrados nas demonstrações contábeis pelo método da equivalência patrimonial e são reconhecidos inicialmente ao custo.

### j) Ativos tangíveis

Correspondem aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram os riscos, benefícios e controle dos bens para a entidade.

São representados pelos valores de imóveis, veículos, sistemas de processamento de dados, sistemas de comunicação, instalações e móveis/equipamentos de uso de propriedade das entidades consolidadas, sendo apresentado pelo custo de aquisição menos a respectiva depreciação acumulada e qualquer perda por redução no valor recuperável.

Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo custo de aquisição adicionado de todos os custos incrementais necessários para colocar o ativo em local e condição de uso, sendo que os custos incorridos posteriormente são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável a geração de benefícios econômicos futuros associados ao item e seu custo possa ser mensurado com segurança. Os demais gastos subsequentes são reconhecidos imediatamente na rubrica de "Outras despesas administrativas", quando incorridos.

## Notas Explicativas

A depreciação é determinada pelo método linear com base na vida útil estimada e pelo custo de aquisição dos ativos deduzindo o seu valor residual.

As entidades consolidadas avaliam, na data-base das demonstrações contábeis, se há qualquer indicação de que um ativo possa ter valor não recuperável (ou seja, seu valor contábil excede seu valor recuperável). Caso tal situação ocorra, o valor contábil do ativo é reduzido ao seu valor recuperável e as despesas de depreciação futuras são ajustadas proporcionalmente ao valor contábil revisado e à nova vida útil remanescente (se a vida útil precisar ser reestimada).

Os ganhos e perdas de alienação são determinados pela comparação entre o valor líquido recebido e o valor contábil e são reconhecidos como "Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda" na demonstração do resultado.

**Benfeitorias em imóveis de terceiros:** Somente são reconhecidos como ativos tangíveis quando o custo possa ser estimado de forma confiável e a partir dos quais as entidades consolidadas considerem provável a geração de benefícios econômicos futuros.

As benfeitorias em imóveis de terceiros são depreciadas pelo prazo de vigência do contrato de aluguel.

As entidades consolidadas reconhecem qualquer perda por redução ao valor recuperável deste grupo de ativos. Os critérios utilizados para reconhecer estas perdas são similares aos utilizados para ativos tangíveis

### k) Ativos intangíveis

Correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados a manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, e no caso de ativos intangíveis não oriundos de aquisições separadas ou combinações de negócios, é provável que existam benefícios econômicos futuros oriundos do seu uso. São representados por:

#### i. **Softwares:**

Os *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos na aquisição e desenvolvimento e fazer com que estejam prontos para serem utilizados. Estes custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pelo Banco, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios forem atendidos:

- A administração tem intenção e capacidade para uso ou venda do *software* sendo tecnicamente viável sua conclusão e provável que o *software* gerará benefícios econômicos futuros;
- Estão disponíveis adequados recursos técnicos, financeiros e outros recursos para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o *software*; e
- O gasto atribuível ao *software* durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com confiabilidade.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de *softwares* e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis.

## Notas Explicativas

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

### ii. Licenças:

As licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. Posteriormente, as licenças com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização, para estes casos, é realizada pelo método linear de acordo com o prazo contratual, a partir da disponibilidade para uso e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. O teste de *impairment* é realizado no mínimo a cada data de encerramento de exercício e sempre que houver evidência objetiva de perda da respectiva classe de ativos.

### l) Combinação de negócios

Combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método contábil de aquisição. O método envolve reconhecer ativos (inclusive, se aplicável, ativos intangíveis previamente não reconhecidos) e passivos (inclusive passivos contingentes e excluindo reestruturação futura) identificáveis do negócio adquirido pelo seu valor justo.

Ações emitidas e transferidas como parte de pagamento são mensuradas ao valor justo na data da emissão. Qualquer excesso do custo de aquisição sobre o valor justo dos ativos líquidos identificáveis que foram adquiridos é reconhecido como ágio. Se o custo de aquisição é menor que o valor justo dos ativos líquidos identificáveis que foram adquiridos, o desconto na aquisição é reconhecido diretamente na demonstração do resultado no ano da aquisição.

O ágio adquirido em uma combinação de negócios é inicialmente contabilizado pelo custo, representando o excesso do custo da combinação de negócios sobre o valor justo líquido dos ativos, passivos e passivos contingentes identificáveis adquiridos. Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado ao custo menos qualquer perda com redução ao valor recuperável acumulado. O ágio é revisado por redução ao valor recuperável anualmente, ou até mais frequentemente, se eventos ou mudanças em circunstâncias indicam que o valor contábil possa estar abaixo do valor recuperável. Eventuais perdas por *impairment* de ágio não são revertidas posteriormente.

O ágio é alocado a Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) para fins de teste de *impairment*. A alocação é feita para as UGCs ou para os grupos de UGCs que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

### m) Provisões, ativos e passivos contingentes

Os Administradores das entidades consolidadas, ao elaborarem suas respectivas demonstrações contábeis, efetuaram uma distinção entre:

- Provisões: saldos representativos de obrigações presentes (legais ou presumidas) na data do balanço patrimonial decorrentes de eventos passados cuja ocorrência seja considerada provável e cuja natureza seja certa, embora o valor e/ou época sejam incertos.

Provisões são utilizadas para suprir as obrigações específicas para as quais foram originalmente reconhecidas. Tais provisões são constituídas com base nas melhores informações disponíveis sobre os eventos que lhe deram origem, sendo revisadas e ajustadas (quando necessárias) ao final do exercício. Provisões são total ou parcialmente revertidas quando essas obrigações deixam de existir ou são reduzidas.

- Passivos contingentes não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle

## Notas Explicativas

da Administração. 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

- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) – referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos, sendo objeto de provisão contábil. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas demonstrações contábeis, e atualizados de acordo com a legislação vigente.

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

### **n) Reconhecimento de receitas e despesas**

Os critérios utilizados pelo Banco para reconhecer suas receitas e despesas estão resumidos a seguir:

#### **i. Receitas e despesas com juros e similares:**

As receitas e despesas com juros e similares, as comissões pagas ou recebidas que sejam componentes do retorno esperado da operação e todos os custos inerentes atrelados a originação do ativo ou captação do passivo são reconhecidas no resultado pelo prazo dos instrumentos financeiros originados (regime de competência) por meio da utilização do método da taxa de juros efetiva.

A “Taxa de juros efetiva” é a taxa que desconta exatamente os pagamentos e recebimentos de caixa futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro. No caso dos instrumentos financeiros de taxa fixa, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de juros contratual definida na data da contratação, adicionados, conforme o caso, ágios ou deságios, as comissões e os custos de transação que, por sua natureza, façam parte de seu retorno financeiro. No caso de instrumentos financeiros de taxa variável, a taxa de juros efetiva coincide com a taxa de retorno vigente em todos os compromissos até a data de referência seguinte de renovação dos juros.

#### **ii. Receitas de tarifas e comissões:**

As receitas e despesas de comissões são reconhecidas na demonstração do resultado utilizando-se critérios que variam de acordo com as características das operações que as originaram. Os principais critérios são os seguintes:

- As receitas e despesas de tarifas e comissões, relativas a ativos financeiros e passivos financeiros mensurados ao valor justo, são reconhecidas no resultado pelo prazo contratual das operações; e
- As receitas ou despesas recebidas ou pagas em decorrência de prestação de serviço são reconhecidas de forma linear pelo período em que perdurar a prestação destes serviços.

#### **iii. Receitas e despesas operacionais**

São reconhecidas quando for provável que os benefícios econômicos futuros ou custos serão realizados / incorridos pela entidade, respeitando o prazo e características da relação contratual que lhes deram origem.

### **o) Garantias financeiras**

O Banco emite garantias financeiras aos seus clientes, no curso normal dos seus negócios bancários. Garantias financeiras são definidas como contratos pelos quais uma entidade se compromete a efetuar pagamentos específicos em nome de um terceiro se este não o fizer independentemente das diversas formas jurídicas que possam ter, tais como garantias, créditos documentários irrevogáveis emitidos ou confirmados pela entidade, etc.

## Notas Explicativas

O Banco reconhece inicialmente as garantias financeiras prestadas ao valor justo, e o valor presente de taxas, comissões e juros recebidos e a receber desses contratos ao longo de seu prazo na rubrica de "Receitas de tarifas e comissões".

Garantias financeiras, independentemente do avalista, da instrumentação ou de outras circunstâncias, são revisadas periodicamente para a determinação do risco de crédito a que estão expostas e, conforme o caso, para considerar se uma provisão é necessária. O risco de crédito é determinado pela aplicação de critérios similares aos estabelecidos para a quantificação de perdas por redução ao valor recuperável sobre instrumentos de dívida mensurados ao custo amortizado.

### **p) Benefícios a empregados**

#### **i. Benefícios de curto prazo**

Os benefícios de curto prazo são aqueles a serem pagos dentro de doze meses. Os benefícios que compõem esta categoria são: salários, ausências de curto prazo, participação nos resultados e benefícios não monetários.

#### **ii. Benefícios rescisórios**

Os benefícios de rescisão são exigíveis quando o contrato de trabalho é rescindido antes da data normal de aposentadoria. O Banco disponibiliza assistência médica e curso de qualificação e/ou requalificação profissional aos seus funcionários, conforme estabelecido pelo sindicato da categoria, como forma de benefício rescisório.

### **q) Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)**

A apuração das bases de cálculo tributáveis do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro foi efetuada tomando-se por base a legislação fiscal vigente para o período-base.

Por meio de estudo técnico realizado pela Administração, a expectativa de recuperação dos créditos tributários contabilizados é de até dez anos. A compensação depende da natureza do crédito gerado, oriunda de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e diferenças temporariamente indedutíveis ou não tributáveis.

A constituição, realização ou a manutenção dos créditos tributários são avaliadas periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável futuros para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique a realização de tais valores.

A despesa do Imposto de Renda e Contribuição Social é reconhecida na demonstração consolidada do resultado, exceto quando resulta de uma transação reconhecida diretamente no patrimônio líquido, sendo, nesse caso, o efeito fiscal reconhecido também no patrimônio líquido.

Ativos e passivos fiscais diferidos incluem diferenças temporárias, identificadas como os valores que se espera pagar ou recuperar sobre diferenças entre os valores contábeis dos ativos e passivos e suas respectivas bases de cálculo. Esses valores são mensurados às alíquotas que se espera aplicar no período em que o ativo for realizado ou o passivo for liquidado.

Ativos fiscais diferidos somente são reconhecidos para prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social na medida em que sejam considerados prováveis que as entidades consolidadas terão lucros tributáveis futuros suficientes contra os quais os ativos fiscais diferidos possam ser utilizados, e os ativos fiscais diferidos não resultem do reconhecimento inicial (salvo em uma combinação de negócios) de outros ativos e passivos em uma operação que não afete nem o lucro real nem o lucro contábil.

## Notas Explicativas

Os ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos são reavaliados na data de cada balanço a fim de determinar se ainda existem, realizando-se os ajustes adequados com base nas constatações das análises realizadas.

### **r) Lucro por ação**

O lucro básico por ação é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo atribuível aos detentores das ações ordinárias pela média ponderada das ações ordinárias em poder dos acionistas na data do balanço. O lucro diluído por ação é determinado ajustando-se o lucro ou prejuízo básico por ação pelos investimentos com potencial de diluição.

O lucro por ação diluído não difere do lucro por ação básico, pois não há investimentos potenciais diluíveis.

### **s) Patrimônio líquido**

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas do Banco é reconhecida como um passivo nas demonstrações contábeis no final do período, com base no estatuto social.

Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que é aprovado pelos acionistas, em Assembleia Geral / Conselho da Administração.

### **t) Apresentação de relatórios por segmentos**

O relatório por segmentos operacionais é apresentado de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é a Diretoria Executiva, responsável inclusive pela tomada das decisões estratégicas do Banco.

As receitas e despesas diretamente relacionadas com cada segmento são consideradas na avaliação do desempenho do segmento de negócios.

O Banco possui os seguintes segmentos de negócios: (i) Financeiro e (ii) Outros.

### **u) 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 Federal 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.

### **v) Eventos subsequentes**

Referem-se a eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para a sua emissão. São divididos em:

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

## Notas Explicativas

### 4) Caixa e Equivalentes de Caixa

|                                             | 31/12/2022   | 31/12/2021   |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Disponibilidades em moeda nacional          | 6.421        | 1.690        |
| Disponibilidades em moeda estrangeira       | 522          | 2.253        |
| <b>Subtotal (caixa)</b>                     | <b>6.943</b> | <b>3.943</b> |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (1) | 2.658        | 1.253        |
| <b>Total</b>                                | <b>9.601</b> | <b>5.196</b> |

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

### 5) Títulos e Valores Mobiliários

#### a) Composição:

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

|                                                                                    | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ativos financeiros ao valor justo no resultado</b>                              | <b>46.371</b>    | <b>239.860</b>   |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT                                                | 46.371           | 239.860          |
| <b>Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b> | <b>285.397</b>   | <b>632.943</b>   |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT                                                | 72.295           | 411.183          |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários – CRI                                      | 210.029          | 218.233          |
| Certificado de Depósito Bancário – CDB                                             | 3.073            | 3.527            |
| <b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>                                      | <b>8.818.068</b> | <b>5.434.134</b> |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN                                                    | 8.816.005        | 5.434.134        |
| Fundos                                                                             | 2.013            | -                |
| Outros                                                                             | 50               | -                |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>9.149.836</b> | <b>6.306.937</b> |

#### b) Variações:

“Ativos financeiros ao valor justo no resultado”:

|                                     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Saldo do início do exercício</b> | <b>239.860</b> | <b>254.387</b> |
| Adições (alienações) líquidas       | (214.248)      | (25.109)       |
| Ajuste a valor de mercado           | 159            | 397            |
| Juros                               | 20.600         | 10.185         |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>    | <b>46.371</b>  | <b>239.860</b> |

“Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes”:

|                                     | 31/12/2022     | 31/12/2020     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Saldo do início do exercício</b> | <b>632.943</b> | <b>866.173</b> |
| Adições (alienações) líquidas       | (376.864)      | (263.184)      |
| Ajuste a valor de mercado           | 4.628          | 5.087          |
| Juros                               | 29.819         | 29.136         |
| Ágio / Deságio                      | (5.129)        | (4.269)        |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>    | <b>285.397</b> | <b>632.943</b> |

## Notas Explicativas

“Ativos financeiros ao custo amortizado”:

|                                     | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo do início do exercício</b> | <b>5.434.134</b> | <b>1.824.992</b> |
| Adições (alienações) líquidas       | 2.616.554        | 3.244.533        |
| Juros                               | 767.380          | 364.609          |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>    | <b>8.818.068</b> | <b>5.434.134</b> |

### c) Prazo de vencimento:

|                                  | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Até 360 dias                     | 4.027.389        | 1.499.619        |
| Acima de 360 dias                | 5.122.447        | 4.807.318        |
| <b>Saldo do fim do exercício</b> | <b>9.149.836</b> | <b>6.306.937</b> |

## 6) Derivativos

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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<br>Até 30 dias | Não Circulante<br>Acima de 360 dias | Total em<br>31/12/2022 | Total em<br>31/12/2021 |
|--------------------------|------------------|------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Posição Ativa</b>     | <b>785.266</b>   | <b>803.059</b>   | <b>398.307</b>            | <b>404.752</b>                      | <b>803.059</b>         | <b>864.463</b>         |
| Swap                     | 785.266          | 803.059          | 398.307                   | 404.752                             | 803.059                | 864.463                |
| <b>Posição Passiva</b>   | <b>(863.772)</b> | <b>(891.412)</b> | <b>(439.696)</b>          | <b>(451.716)</b>                    | <b>(891.412)</b>       | <b>(903.951)</b>       |
| Swap                     | (863.772)        | (891.412)        | (439.696)                 | (451.716)                           | (891.412)              | (903.951)              |
| <b>Contratos Futuros</b> | <b>(9.146)</b>   | <b>(9.146)</b>   | <b>(9.146)</b>            | <b>-</b>                            | <b>(9.146)</b>         | <b>(12.683)</b>        |
| Posição ativa            | 697              | 697              | 697                       | -                                   | 697                    | 2.498                  |
| Posição passiva          | (9.843)          | (9.843)          | (9.843)                   | -                                   | (9.843)                | (15.181)               |
| <b>Total</b>             | <b>(87.652)</b>  | <b>(97.499)</b>  | <b>(50.535)</b>           | <b>(46.964)</b>                     | <b>(97.499)</b>        | <b>(52.171)</b>        |

**b) Valor dos instrumentos financeiros derivativos por indexador:**

|                                | 31/12/2022          |                  |                    |                  | 31/12/2021          |
|--------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------|
|                                | Valor de Referência | Custo Atualizado | Marcação a Mercado | Saldo Contábil   | Valor de Referência |
| <b>Contratos de Swap</b>       | <b>858.015</b>      | <b>(78.506)</b>  | <b>(9.847)</b>     | <b>(88.353)</b>  | <b>858.015</b>      |
| <b>Posição ativa:</b>          | <b>858.015</b>      | <b>785.266</b>   | <b>17.793</b>      | <b>803.059</b>   | <b>858.015</b>      |
| Moeda Estrangeira              | 858.015             | 785.266          | 17.793             | 803.059          | 858.015             |
| <b>Posição passiva:</b>        | <b>858.015</b>      | <b>(863.772)</b> | <b>(27.640)</b>    | <b>(891.412)</b> | <b>858.015</b>      |
| Mercado Interfinanceiro        | 858.015             | (863.772)        | (27.640)           | (891.412)        | 858.015             |
| <b>Contratos Futuros</b>       | <b>27.141.979</b>   | -                | -                  | -                | <b>22.492.355</b>   |
| <b>Compromissos de Compra:</b> | <b>552.600</b>      | -                | -                  | -                | <b>859.512</b>      |
| Mercado Interfinanceiro        | 552.600             | -                | -                  | -                | 803.746             |
| Outros                         | -                   | -                | -                  | -                | 55.766              |
| <b>Compromissos de Venda:</b>  | <b>26.589.379</b>   | -                | -                  | -                | <b>21.632.843</b>   |
| Mercado Interfinanceiro        | 26.586.717          | -                | -                  | -                | 21.574.269          |
| Moeda Estrangeira              | 2.662               | -                | -                  | -                | 2.808               |
| Outros                         | -                   | -                | -                  | -                | 55.766              |

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

|                          | Até 30 dias      | De 31 a 90 dias | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|--------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Contratos swaps</b>   | -                | -               | -                | <b>429.007</b>    | <b>429.008</b>    | <b>858.015</b>    | <b>858.015</b>    |
| Libor x DI               | -                | -               | -                | 429.007           | 429.008           | 858.015           | 858.015           |
| <b>Contratos futuros</b> | <b>4.546.879</b> | <b>2.662</b>    | <b>3.935.091</b> | <b>6.324.758</b>  | <b>12.332.589</b> | <b>27.141.979</b> | <b>22.492.355</b> |
| DDI                      | -                | -               | -                | -                 | -                 | -                 | 111.532           |
| DI                       | 4.546.879        | -               | 3.935.091        | 6.324.758         | 12.332.589        | 27.139.317        | 22.378.015        |
| Dólar                    | -                | 2.662           | -                | -                 | -                 | 2.662             | 2.808             |
| <b>Total</b>             | <b>4.546.879</b> | <b>2.662</b>    | <b>3.935.091</b> | <b>6.753.765</b>  | <b>12.761.597</b> | <b>27.999.994</b> | <b>23.350.370</b> |

## Notas Explicativas

### d) Local de negociação e contrapartes:

|                 | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Balcão          | 858.015           | 858.015           |
| B3 S.A. (bolsa) | 27.141.979        | 22.492.355        |
| <b>Total</b>    | <b>27.999.994</b> | <b>23.350.370</b> |

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

|                                            | 31/12/2022          | 31/12/2021          |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Instrumentos Financeiros</b>            |                     |                     |
| <b>Posição Ativa</b>                       | <b>2.255.148</b>    | <b>2.244.449</b>    |
| Swap – Dólar (1)                           | 803.059             | 864.463             |
| Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2) | 1.452.089           | 1.379.986           |
| <b>Posição Passiva</b>                     | <b>(24.817.697)</b> | <b>(19.903.775)</b> |
| Swap – CDI                                 | (891.412)           | (903.951)           |
| Futuros DII B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (3) | (23.926.285)        | (18.999.824)        |
| <b>Objeto de Hedge</b>                     |                     |                     |
| <b>Posição Ativa</b>                       | <b>21.500.881</b>   | <b>19.103.995</b>   |
| Operações de Crédito (3)                   | 21.500.881          | 19.103.995          |
| <b>Posição Passiva</b>                     | <b>(2.276.720)</b>  | <b>(2.241.046)</b>  |
| Empréstimo no Exterior (1)                 | (779.785)           | (822.344)           |
| Certificados de depósitos a prazo (2)      | (1.496.935)         | (1.418.702)         |

(1) Utilizado como proteção da operação de captação no Exterior (Nota 21);

(2) Utilizado como proteção do risco pré-fixado de certificados de depósitos a prazo de longo prazo (Nota 18); e

(3) Neste objeto de hedge inclui os créditos de varejo: Consignado, Veículos e Empréstimos FGTS (Nota 9).

### f) Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

|                                     | 31/12/2022       |                    |                | 31/12/2021       |                    |                |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|
|                                     | Receita          | Despesa            | Líquido        | Receita          | Despesa            | Líquido        |
| Swap – ganhos/perdas não realizadas | 77.388           | (216.437)          | (139.049)      | -                | (39.488)           | (39.488)       |
| Futuros - ganhos/perdas realizadas  | 3.406.543        | (3.026.951)        | 379.592        | 3.726.959        | (3.022.349)        | 704.610        |
| <b>Total</b>                        | <b>3.483.931</b> | <b>(3.243.388)</b> | <b>240.543</b> | <b>3.726.959</b> | <b>(3.061.837)</b> | <b>665.122</b> |

### 7) Instrumentos de patrimônio

|                                                  | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|--------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Central de Registros de Títulos e Ativos (Certa) | 5.693         | 4.565        |
| Câmara Interbancária de Pagamentos (CIP)         | 11.260        | 379          |
| <b>Total</b>                                     | <b>16.953</b> | <b>4.944</b> |

### 8) Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras

#### a) Composição:

|                                                               | 31/12/2022     | 31/12/2021    |
|---------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Classificação:</b>                                         |                |               |
| Empréstimos e adiantamento a instituições financeiras         | 279.448        | 11.735        |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras</b> | <b>279.448</b> | <b>11.735</b> |
| <b>Tipo:</b>                                                  |                |               |
| Compra com compromissos de revenda                            | 1.508          | 5.710         |
| Depósitos interfinanceiros                                    | 277.251        | 5.974         |
| Depósitos de poupança                                         | 689            | 51            |
| <b>Total</b>                                                  | <b>279.448</b> | <b>11.735</b> |

## Notas Explicativas

## b) Prazo de vencimento:

|                   | 31/12/2022     | 31/12/2021    |
|-------------------|----------------|---------------|
| Até 30 dias       | 2.658          | 1.253         |
| De 181 a 360 dias | -              | 156           |
| Acima de 360 dias | 276.790        | 10.326        |
| <b>Total</b>      | <b>279.448</b> | <b>11.735</b> |

## 9) Empréstimos e adiantamentos a clientes

## a) Composição:

|                                                                      | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao valor justo no resultado | 3.605.244         | 5.479.637         |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes - ao custo amortizado         | 36.739.961        | 30.424.615        |
| Provisão para perda de crédito esperada (Nota 10)                    | (3.775.355)       | (3.362.858)       |
| <b>Empréstimos e adiantamentos a clientes líquidos</b>               | <b>36.569.850</b> | <b>32.541.394</b> |

## b) Abertura:

|                                        | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Veículos (1)                           | 16.257.541        | 15.145.220        |
| Consignado (1)                         | 10.157.072        | 9.248.165         |
| Empréstimos FGTS (1)                   | 2.958.860         | 3.538.492         |
| Financiamento cartões de crédito (2)   | 6.185.755         | 3.626.377         |
| Títulos e créditos a receber (3)       | 2.250.365         | 2.520.955         |
| Conta garantida                        | 1.637.417         | 1.532.242         |
| Empréstimos imobiliários/habitacionais | 236.333           | 270.432           |
| Capital de giro                        | 34.223            | 19.533            |
| Outros                                 | 627.639           | 2.836             |
| <b>Total</b>                           | <b>40.345.205</b> | <b>35.904.252</b> |

(1) Carteira de crédito que existem contratos que são objeto de *hedge* contábil (nota 6.e);

(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.

## c) Prazo de vencimento:

|                              | 31/12/2022        |               | 31/12/2021        |               |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                              | Valor             | %             | Valor             | %             |
| Vencidas a partir de 1 dia   | 2.962.623         | 7,34          | 2.239.345         | 6,24          |
| <b>A vencer</b>              |                   |               |                   |               |
| A vencer até 3 meses         | 9.489.433         | 23,52         | 7.213.794         | 20,09         |
| A vencer de 3 a 12 meses     | 9.844.920         | 24,40         | 8.884.621         | 24,75         |
| A vencer acima de um ano (1) | 18.048.229        | 44,74         | 17.566.492        | 48,93         |
| <b>Total</b>                 | <b>40.345.205</b> | <b>100,00</b> | <b>35.904.252</b> | <b>100,00</b> |

(1) Em 31/12/2022 o PAN possuía aproximadamente R\$ 1,3 bilhões em carteira a vencer com prazo superior a 5 (cinco) anos.

## Notas Explicativas

## d) Reconciliação do valor contábil bruto dos empréstimos e adiantamentos a clientes:

|                                                    | Estágio 1         | Estágio 2        | Estágio 3        | Total             |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Saldo em 31/12/2020</b>                         | <b>26.059.946</b> | <b>1.728.397</b> | <b>2.880.017</b> | <b>30.668.360</b> |
| Transferidos para o Estágio 1                      | -                 | (323.287)        | (72.002)         | (395.289)         |
| Transferidos para o Estágio 2                      | (641.235)         | -                | (19.728)         | (660.963)         |
| Transferidos para o Estágio 3                      | (1.284.934)       | (435.042)        | -                | (1.719.976)       |
| Oriundos do Estágio 1                              | -                 | 641.235          | 1.284.934        | 1.926.169         |
| Oriundos do Estágio 2                              | 323.287           | -                | 435.042          | 758.329           |
| Oriundos do Estágio 3                              | 72.002            | 19.728           | -                | 91.730            |
| Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados | 6.033.496         | 210.336          | (414.168)        | 5.829.664         |
| Write-off                                          | (2.465)           | (59)             | (591.248)        | (593.772)         |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>                         | <b>30.560.097</b> | <b>1.841.308</b> | <b>3.502.847</b> | <b>35.904.252</b> |

|                                                    | Estágio 1         | Estágio 2        | Estágio 3        | Total             |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>                         | <b>30.560.097</b> | <b>1.841.308</b> | <b>3.502.847</b> | <b>35.904.252</b> |
| Transferidos para o Estágio 1                      | -                 | (150.637)        | (44.218)         | (194.855)         |
| Transferidos para o Estágio 2                      | (1.074.152)       | -                | (19.148)         | (1.093.300)       |
| Transferidos para o Estágio 3                      | (1.969.655)       | (362.164)        | -                | (2.331.819)       |
| Oriundos do Estágio 1                              | -                 | 1.074.152        | 1.969.655        | 3.043.807         |
| Oriundos do Estágio 2                              | 150.637           | -                | 362.164          | 512.801           |
| Oriundos do Estágio 3                              | 44.218            | 19.148           | -                | 63.366            |
| Ativos originados/Ativos liquidados ou amortizados | 5.818.367         | (165.202)        | (1.024.007)      | 4.629.158         |
| Write-off                                          | (3.166)           | (556)            | (184.483)        | (188.205)         |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b>                         | <b>33.526.346</b> | <b>2.256.049</b> | <b>4.562.810</b> | <b>40.345.205</b> |

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

Nos exercícios de 31/12/2022 e 31/12/2021, 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.

|                 | 31/12/2022        |                   |                  | 31/12/2021        |                  |                  |
|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                 | Valor da cessão   | Valor presente    | Resultado (I)    | Valor da cessão   | Valor presente   | Resultado (I)    |
| Consignado/FGTS | 15.120.169        | 11.988.292        | 3.131.877        | 11.070.749        | 9.060.789        | 2.009.960        |
| <b>Total</b>    | <b>15.120.169</b> | <b>11.988.292</b> | <b>3.131.877</b> | <b>11.070.749</b> | <b>9.060.789</b> | <b>2.009.960</b> |

(I) Contabilizado em "Receitas com juros e similares – Lucro nas cessões de crédito" (Nota 26).

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

## a) Movimentação:

|                                   | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo do início do período</b> | <b>3.362.858</b> | <b>3.211.874</b> |
| Complemento de provisão           | 801.388          | 613.464          |
| Write-off                         | (388.891)        | (462.480)        |
| <b>Saldo do fim do período</b>    | <b>3.775.355</b> | <b>3.362.858</b> |

No exercício findo em 31/12/2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas esperadas no montante de R\$ 76.642 (R\$ 168.323 em 31/12/2021).

## Notas Explicativas

## b) Reconciliação da provisão para perda de crédito esperada :

|                               | Estágio 1        | Estágio 2      | Estágio 3        | Total            |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo em 31/12/2020</b>    | <b>869.028</b>   | <b>380.667</b> | <b>1.962.179</b> | <b>3.211.874</b> |
| Transferidos para o Estágio 1 | -                | 14.767         | 5.685            | 20.452           |
| Transferidos para o Estágio 2 | 112.712          | -              | 4.056            | 116.768          |
| Transferidos para o Estágio 3 | 844.282          | 259.257        | -                | 1.103.539        |
| Oriundos do Estágio 1         | -                | (112.712)      | (844.282)        | (956.994)        |
| Oriundos do Estágio 2         | (14.767)         | -              | (259.257)        | (274.024)        |
| Oriundos do Estágio 3         | (5.685)          | (4.056)        | -                | (9.741)          |
| Constituição/(Reversão)       | 966.724          | 79.950         | (433.210)        | 613.464          |
| Writte-off                    | (691)            | (38)           | (461.751)        | (462.480)        |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>    | <b>2.771.603</b> | <b>617.835</b> | <b>(26.580)</b>  | <b>3.362.858</b> |
|                               | Estágio 1        | Estágio 2      | Estágio 3        | Total            |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>    | <b>2.771.603</b> | <b>617.835</b> | <b>(26.580)</b>  | <b>3.362.858</b> |
| Transferidos para o Estágio 1 | -                | (5.676)        | (3.264)          | (8.940)          |
| Transferidos para o Estágio 2 | (187.813)        | -              | (2.018)          | (189.831)        |
| Transferidos para o Estágio 3 | (1.270.734)      | (216.477)      | -                | (1.487.211)      |
| Oriundos do Estágio 1         | -                | 187.813        | 1.270.734        | 1.458.547        |
| Oriundos do Estágio 2         | 5.676            | -              | 216.477          | 222.153          |
| Oriundos do Estágio 3         | 3.264            | 2.018          | -                | 5.282            |
| Constituição/(Reversão)       | 1.363.840        | 81.973         | (644.425)        | 801.388          |
| Writte-off                    | (444)            | (205)          | (388.242)        | (388.891)        |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b>    | <b>2.685.392</b> | <b>667.281</b> | <b>422.682</b>   | <b>3.775.355</b> |

## 11) Recebíveis imobiliários

|                               | Vencimento final | Indexador                                       | Juros % ao ano | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|-------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Cédula de Crédito Imobiliário | 15/11/2034       | INCC/IGPM/POUPANÇA/CD Ie sem correção Monetária | 0 até 20,05    | 16.436        | 16.900        |
| <b>Total</b>                  |                  |                                                 |                | <b>16.436</b> | <b>16.900</b> |

## 12) Outros ativos financeiros

|                                          | 31/12/2022     | 31/12/2021       |
|------------------------------------------|----------------|------------------|
| Valores a receber por cessão de créditos | 619.005        | 1.205.548        |
| Outros                                   | 99             | 342              |
| <b>Total</b>                             | <b>619.104</b> | <b>1.205.890</b> |

## 13) Outros ativos

|                                              | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Depósitos judiciais e fiscais                | 249.834        | 208.999        |
| Despesas antecipadas                         | 160.900        | 163.455        |
| Devedores diversos País                      | 236.821        | 124.033        |
| Listagem de produtos                         | 73.521         | -              |
| Direito de uso de arrendamento               | 14.202         | 18.120         |
| Valores a receber de sociedade ligadas       | 23.145         | 61.081         |
| Valores a receber de empréstimos consignados | 3.390          | 2.427          |
| Relações interfinanceiras                    | 4.843          | 2.852          |
| Outros                                       | 177.784        | 64.292         |
| <b>Total</b>                                 | <b>944.440</b> | <b>645.259</b> |

## Notas Explicativas

### 14) Ativos não correntes mantidos para venda

|                                                       | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Imóveis                                               | 149.025        | 190.898        |
| Veículos terrestres                                   | 93.397         | 23.053         |
| Material em estoque                                   | 1.496          | 1.411          |
| Provisão para perda ao valor recuperável (impairment) | (41.259)       | (52.078)       |
| <b>Total</b>                                          | <b>202.659</b> | <b>163.284</b> |

### 15) Crédito tributário e passivos fiscais

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

|                                                                                                                                                                  | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ativo</b>                                                                                                                                                     |                  |                  |
| Sobre a baixa e transferência de ativos com retenção substancial de riscos e benefícios e sobre os efeitos da taxa efetiva de juros dos empréstimos e recebíveis | (249.000)        | (178.329)        |
| Sobre prejuízos fiscais                                                                                                                                          | 1.113.266        | 995.852          |
| Sobre diferenças temporárias                                                                                                                                     | 2.460.076        | 2.719.855        |
| Provisão para perda esperada                                                                                                                                     | 1.501.605        | 1.863.269        |
| Provisão de ações cíveis                                                                                                                                         | 91.350           | 118.627          |
| Provisão de ações trabalhistas                                                                                                                                   | 42.169           | 47.562           |
| Provisão de ações tributárias                                                                                                                                    | 16.787           | 17.673           |
| Provisão para desvalorização de bens não de uso próprio                                                                                                          | 18.531           | 23.360           |
| Ajuste ao valor de mercado                                                                                                                                       | 10.714           | 12.225           |
| Outras                                                                                                                                                           | 778.920          | 637.139          |
| <b>Total do Ativo</b>                                                                                                                                            | <b>3.324.342</b> | <b>3.537.378</b> |
| <b>Passivo</b>                                                                                                                                                   |                  |                  |
| Provisão para impostos diferidos sobre superveniência de depreciação                                                                                             | 247              | 866              |
| Provisão para impostos diferidos sobre ajuste a mercado de derivativos                                                                                           | 230.045          | 250.033          |
| Provisão atualização Participação Invest CIP S.A.                                                                                                                | 2.937            | -                |
| Provisão para impostos e contribuições                                                                                                                           | 249.294          | 451.271          |
| <b>Total do Passivo</b>                                                                                                                                          | <b>482.523</b>   | <b>702.170</b>   |

#### b) Movimentação dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social:

##### Ativo diferido

|                                     | 31/12/2022       |                     |                  | 31/12/2021       |                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|
|                                     | Imposto de renda | Contribuição social | Total            | Imposto de renda | Contribuição social | Total            |
| <b>Saldo do início do exercício</b> | <b>1.998.720</b> | <b>1.538.658</b>    | <b>3.537.378</b> | <b>1.931.429</b> | <b>1.479.051</b>    | <b>3.410.480</b> |
| (+) Constituição de créditos        | 1.123.391        | 870.982             | 1.994.373        | 1.128.496        | 898.997             | 2.027.493        |
| (-) Realização de créditos          | (1.230.829)      | (976.580)           | (2.207.409)      | (1.061.205)      | (839.390)           | (1.900.595)      |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>    | <b>1.891.282</b> | <b>1.433.060</b>    | <b>3.324.342</b> | <b>1.998.720</b> | <b>1.538.658</b>    | <b>3.537.378</b> |

##### Passivo diferido

|                                     | 31/12/2022       |                     |                | 31/12/2021       |                     |                |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------|
|                                     | Imposto de renda | Contribuição social | Total          | Imposto de renda | Contribuição social | Total          |
| <b>Saldo do início do exercício</b> | <b>170.174</b>   | <b>80.725</b>       | <b>250.899</b> | <b>133.684</b>   | <b>41.990</b>       | <b>175.674</b> |
| (+) Constituição de Passivos        | 292.073          | 229.284             | 521.357        | 265.233          | 212.062             | 477.295        |
| (-) Realização de Passivos          | (299.898)        | (239.129)           | (539.027)      | (228.743)        | (173.327)           | (402.070)      |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>    | <b>162.349</b>   | <b>70.880</b>       | <b>233.229</b> | <b>170.174</b>   | <b>80.725</b>       | <b>250.899</b> |

## Notas Explicativas

### c) Projeção de realização e valor presente dos créditos tributários:

A projeção de realização do crédito tributário foi elaborada com base em revisão do estudo do cenário atual e futuro, efetuada em 31/12/2022, cujas premissas principais utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, indicadores de produção e custo de captação. Referida projeção de realização de crédito tributário, incluindo as premissas adotadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Banco em 31/01/2023.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados na medida 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.

Apresentamos a seguir a estimativa de realização desses créditos:

|              | Imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias |                  | Imposto de renda e contribuição social sobre prejuízos fiscais |                | Ajustes de IFRS |              | Total            |                  |
|--------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------------|------------------|------------------|
|              | 31/12/2022                                                          | 31/12/2021       | 31/12/2022                                                     | 31/12/2021     | 31/12/2022      | 31/12/2021   | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| 2022         | -                                                                   | 1.481.595        | -                                                              | 238.493        | -               | 708          | -                | 1.720.796        |
| 2023         | 1.315.275                                                           | 643.923          | 124.864                                                        | 379.251        | 15.410          | 308          | 1.455.549        | 1.023.482        |
| 2024         | 694.280                                                             | 294.655          | 250.934                                                        | 364.613        | 8.134           | 141          | 953.348          | 659.409          |
| 2025         | 41.444                                                              | 72.385           | 397.625                                                        | 2.579          | 486             | 35           | 439.555          | 74.999           |
| 2026         | 64.864                                                              | 15.922           | 327.106                                                        | 4.337          | 760             | 8            | 392.730          | 20.267           |
| 2027         | 52.060                                                              | 10.115           | 7.424                                                          | 3.108          | 610             | 5            | 60.094           | 13.228           |
| 2028         | 16.199                                                              | 11.224           | 3.938                                                          | 2.978          | 190             | 5            | 20.327           | 14.207           |
| 2029         | 1.350                                                               | -                | 1.374                                                          | 492            | 15              | -            | 2.739            | 492              |
| 2030         | -                                                                   | 10.494           | -                                                              | -              | -               | 4            | -                | 10.498           |
| <b>Total</b> | <b>2.185.472</b>                                                    | <b>2.540.313</b> | <b>1.113.265</b>                                               | <b>995.851</b> | <b>25.605</b>   | <b>1.214</b> | <b>3.324.342</b> | <b>3.537.378</b> |

Em 31/12/2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco totalizava R\$ 2.527.748 (R\$ 2.836.480 em 31/12/2021).

### d) Créditos tributários não ativados:

Em 31/12/2022, a Instituição possuía prejuízos fiscais de aproximadamente R\$ 582.869 (31/12/2021 – R\$ 582.869), sobre os quais não foram registrados créditos tributários no montante de R\$ 244.667 (31/12/2021 – R\$ 244.667).

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

|                                                                        | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Resultado antes da tributação</b>                                   | <b>804,429</b>   | <b>1.023.596</b> |
| Encargos / crédito total do imposto de renda e contribuição social (1) | (361.994)        | (460.618)        |
| Outros valores (2) (3)                                                 | 265.139          | 210.999          |
| Diferença de alíquota entre as empresas                                | (39.291)         | (46.501)         |
| <b>Imposto de renda e Contribuição social</b>                          | <b>(136.146)</b> | <b>(296.120)</b> |

- (1) Alíquotas vigentes: (i) provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%; (ii) contribuição social sobre o lucro é calculada para o Banco à alíquota de 20% (25% de 07/2021 até 12/2021 e 21 de 08/2022 até 12/2022), para a Pan Arrendamento Mercantil alíquota de 15% (20% de 07/2021 até 12/2021 e 21% de 08/2022 até 12/2022) e para as demais empresas alíquota de 9%;
- (2) Refere-se principalmente ao efeito do Incentivo Fiscal de Inovação Tecnológica previsto na Lei n. 11.196/05 e do reconhecimento de IRPJ e CSLL a recuperar sobre atualização monetária pela taxa SELIC de indêbitos tributários referente aos anos de 2016 a 2020 (Tema 962 do STF); e
- (3) A partir do 1º trimestre de 2022, as empresas Mobiauto e Mosaico passam a ter suas informações financeiras consolidadas nas demonstrações contábeis do Grupo PAN.

## Notas Explicativas

### 16) Imobilizado

#### a) Composição:

|                                           | Taxa anual | Custo          | Depreciação     | Valor residual |                |
|-------------------------------------------|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
|                                           |            |                |                 | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Instalações, móveis e equipamentos de uso | 10%        | 41.423         | (7.585)         | 33.838         | 21.890         |
| Sistemas de segurança e comunicações      | 10%        | 7.653          | (3.873)         | 3.780          | 3.455          |
| Sistemas de processamento de dados        | 20%        | 59.529         | (32.344)        | 27.185         | 31.221         |
| Máquinas de adquirência                   | 33%        | 106.583        | (34.658)        | 71.925         | 45.657         |
| <b>Total em 31/12/2022</b>                |            | <b>215.188</b> | <b>(78.460)</b> | <b>136.728</b> | <b>-</b>       |
| <b>Total em 31/12/2021</b>                |            | <b>134.469</b> | <b>(32.246)</b> | <b>-</b>       | <b>102.223</b> |

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

|                            | Instalação, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Máquinas de adquirência | Total          |
|----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2020</b> | <b>9.646</b>                             | <b>1.208</b>                         | <b>12.506</b>                      | <b>-</b>                | <b>23.360</b>  |
| Aquisições                 | 21.771                                   | 3.619                                | 26.125                             | 48.822                  | 100.337        |
| Baixas                     | (5.415)                                  | (136)                                | (581)                              | -                       | (6.132)        |
| Depreciação                | (4.112)                                  | (1.236)                              | (6.829)                            | (3.165)                 | (15.342)       |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b> | <b>21.890</b>                            | <b>3.455</b>                         | <b>31.221</b>                      | <b>45.657</b>           | <b>102.223</b> |

|                            | Instalação, móveis e equipamentos de uso | Sistemas de segurança e comunicações | Sistemas de processamento de dados | Máquinas de adquirência | Total          |
|----------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b> | <b>21.890</b>                            | <b>3.455</b>                         | <b>31.221</b>                      | <b>45.657</b>           | <b>102.223</b> |
| Incorporação de saldo (1)  | 1.566                                    | 170                                  | 2.617                              | -                       | 4.353          |
| Aquisições                 | 14.275                                   | 1.760                                | 4.331                              | 57.761                  | 78.127         |
| Baixas                     | (90)                                     | (37)                                 | (603)                              | -                       | (730)          |
| Depreciação                | (3.803)                                  | (1.568)                              | (10.381)                           | (31.493)                | (47.245)       |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b> | <b>33.838</b>                            | <b>3.780</b>                         | <b>27.185</b>                      | <b>71.925</b>           | <b>136.728</b> |

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

### 17) Ativo intangível e ágio

#### a) Composição:

|                            | Taxa Amortização | Custo            | Amortização      | Valor residual |                |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
|                            |                  |                  |                  | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
| Softwares                  | 20% a 60%        | 234.116          | (143.490)        | 90.626         | 27.310         |
| Licença de uso             | 20% a 60%        | 177.796          | (133.602)        | 44.194         | 35.433         |
| Marcas e patentes          | 5% a 50%         | 30.868           | (4.910)          | 25.958         | -              |
| Ágio                       | -                | 690.728          | (218.726)        | 472.002        | 53.741         |
| Outros                     | 33,33%           | -                | -                | -              | 24             |
| <b>Total em 31/12/2022</b> |                  | <b>1.133.508</b> | <b>(500.728)</b> | <b>632.780</b> | <b>-</b>       |
| <b>Total em 31/12/2021</b> |                  | <b>515.120</b>   | <b>(398.612)</b> | <b>-</b>       | <b>116.508</b> |

## Notas Explicativas

## b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:

|                            | Softwares     | Licença de uso | Marcas e patentes | Ágio          | Outros    | Total          |
|----------------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|-----------|----------------|
| Saldo em 31/12/2020        | 40.525        | 16.508         | -                 | 186.325       | 218       | 243.576        |
| Adições                    | 2.460         | 59.402         | -                 | 39.125        | -         | 100.987        |
| Baixas                     | (793)         | (9)            | -                 | -             | (35)      | (837)          |
| Amortização                | (14.882)      | (40.468)       | -                 | (171.709)     | (159)     | (227.218)      |
| <b>Total em 31/12/2021</b> | <b>27.310</b> | <b>35.433</b>  | <b>-</b>          | <b>53.741</b> | <b>24</b> | <b>116.508</b> |

|                            | Softwares     | 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)                | 63.275        | 72.499         | -                 | 432.876        | -        | 568.650        |
| Baixas                     | (1.098)       | (180)          | (94)              | -              | (113)    | (1.485)        |
| Amortização                | (13.908)      | (63.558)       | (1.455)           | (14.615)       | (227)    | (93.763)       |
| <b>Total em 31/12/2022</b> | <b>90.626</b> | <b>44.194</b>  | <b>25.958</b>     | <b>472.002</b> | <b>-</b> | <b>632.780</b> |

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

## 18) Depósitos de clientes

## a) Classificação:

|                                          | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Classificação:                           |                   |                   |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 19.376.341        | 20.499.655        |
| <b>Total</b>                             | <b>19.376.341</b> | <b>20.499.655</b> |

## b) Composição:

|                       | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Tipos:                |                   |                   |
| Depósitos à vista     | 448.409           | 328.165           |
| Depósitos a prazo (1) | 18.927.932        | 20.171.490        |
| <b>Total</b>          | <b>19.376.341</b> | <b>20.499.655</b> |

(1) Objeto de hedge contábil (Nota 6.e).

## c) Prazo de vencimento:

|                   | 31/12/2022        | 31/12/2021        |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sem vencimento    | 448.409           | 328.165           |
| Até 30 dias       | 2.000.559         | 873.721           |
| De 31 a 90 dias   | 1.983.888         | 2.292.856         |
| De 91 a 180 dias  | 3.883.034         | 1.909.247         |
| De 181 a 360 dias | 3.247.763         | 5.136.288         |
| Acima de 360 dias | 7.812.688         | 9.959.378         |
| <b>Total</b>      | <b>19.376.341</b> | <b>20.499.655</b> |

## Notas Explicativas

**19) Depósitos de instituições financeiras****a) Composição:**

|                                          | 31/12/2022        | 31/12/2021       |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Classificação:</b>                    |                   |                  |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 11.367.258        | 4.633.082        |
| <b>Tipos:</b>                            |                   |                  |
| Venda com compromisso de recompra        | 5.884.794         | 1.186.562        |
| Depósitos interfinanceiros               | 5.482.464         | 3.446.520        |
| <b>Total</b>                             | <b>11.367.258</b> | <b>4.633.082</b> |

**b) Prazo de vencimento:**

|                   | 31/12/2022        | 31/12/2021       |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Até 30 dias       | 6.438.460         | 2.040.515        |
| De 31 a 90 dias   | 282.177           | 422.928          |
| De 91 a 180 dias  | 614.030           | 3.331            |
| De 181 a 360 dias | 8.182             | 62.904           |
| Acima de 360 dias | 4.024.409         | 2.103.404        |
| <b>Total</b>      | <b>11.367.258</b> | <b>4.633.082</b> |

**20) Recursos de emissão de títulos****a) Composição:**

|                                          | 31/12/2022        | 31/12/2021       |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Classificação:</b>                    |                   |                  |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 10.618.218        | 9.380.408        |
| <b>Tipos:</b>                            |                   |                  |
| Letras de Crédito Imobiliário - LCI      | 88.769            | 217.882          |
| Letras Financeiras - LF                  | 10.529.449        | 9.162.526        |
| <b>Total</b>                             | <b>10.618.218</b> | <b>9.380.408</b> |

**b) Variações:**

|                                   | 31/12/2022        | 31/12/2021       |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Saldo do início do período</b> | <b>9.380.408</b>  | <b>5.346.049</b> |
| Juros                             | 1.443.123         | 786.244          |
| Emissões                          | 2.833.312         | 8.175.739        |
| Pagamento de Juros/Resgate        | (3.038.625)       | (4.927.624)      |
| <b>Saldo do fim do período</b>    | <b>10.618.218</b> | <b>9.380.408</b> |

**c) Prazo de vencimento:**

|                   | 31/12/2022        | 31/12/2021       |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Até 30 dias       | 14.121            | 37.557           |
| De 31 a 90 dias   | 291.159           | 67.060           |
| De 91 a 180 dias  | 401.134           | 135.306          |
| De 181 a 360 dias | 1.430.766         | 1.921.779        |
| Acima de 360 dias | 8.481.038         | 7.218.706        |
| <b>Total</b>      | <b>10.618.218</b> | <b>9.380.408</b> |

## Notas Explicativas

### 21) Obrigações por empréstimos

#### a) Saldos patrimoniais:

|                     | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|---------------------|----------------|----------------|
| No País             | 78             | 194            |
| No Exterior (1) (2) | 773.561        | 811.851        |
| <b>Total</b>        | <b>773.639</b> | <b>812.045</b> |

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

(2) Objeto de *hedge* contábil (Nota 6.e).

#### b) Variações:

| No Exterior                          | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Saldos do início do exercício</b> | <b>811.851</b> | -              |
| Juros                                | 31.412         | 547            |
| Pagamentos de Juros                  | (29.349)       | -              |
| Emissões                             | -              | 847.416        |
| Variação Cambial                     | (54.420)       | (20.940)       |
| MTM                                  | 9.798          | (15.278)       |
| Custo associado à emissão            | 4.269          | 106            |
| <b>Total</b>                         | <b>773.561</b> | <b>811.851</b> |

### 22) Dívidas subordinadas

#### a) Classificação:

|                                          | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|------------------------------------------|---------------|--------------|
| Passivos financeiros ao custo amortizado | 10.987        | 9.329        |
| <b>Total</b>                             | <b>10.987</b> | <b>9.329</b> |

#### b) Composição:

| Valor da operação | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|-------------------|---------------|--------------|
| <b>No País:</b>   |               |              |
| R\$ 8.000 (1)     | 10.987        | 9.329        |
| <b>Total</b>      | <b>10.987</b> | <b>9.329</b> |

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

#### c) Variações:

| No País                              | 31/12/2022    | 31/12/2021   |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Saldos do início do exercício</b> | <b>9.329</b>  | <b>8.784</b> |
| Juros                                | 1.658         | 545          |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>     | <b>10.987</b> | <b>9.329</b> |

### 23) Outros passivos

#### a) Outros passivos financeiros:

|                                                                             | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros | 304.943        | 483.373        |
| Relações com correspondentes                                                | 132.210        | 78.791         |
| Obrigações de arrendamento (Nota 23.b)                                      | 16.269         | 19.862         |
| <b>Total</b>                                                                | <b>453.422</b> | <b>582.026</b> |

## Notas Explicativas

### b) Obrigações de arrendamento:

O Banco PAN é arrendatário, principalmente de imóveis para uso em suas operações que incluem opções de renovação e cláusulas de reajuste. Durante o exercício findo em 31/12/2022, a saída de caixa com arrendamentos totalizou R\$ 9.188 (31/12/2021 - R\$ 8.603).

A movimentação de saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro abaixo:

|                                      | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldos do início do exercício</b> | <b>19.862</b> | <b>26.578</b> |
| Adições/exclusões de contratos       | 3.981         | -             |
| Pagamentos                           | (9.188)       | (8.603)       |
| Apropriação de encargos financeiros  | 1.614         | 1.887         |
| <b>Saldo do fim do exercício</b>     | <b>16.269</b> | <b>19.862</b> |

### c) Vencimento dos arrendamentos:

|                                    | 31/12/2022    | 31/12/2021    |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Até 1 ano                          | 4.840         | 4.941         |
| De 1 a 5 anos                      | 11.307        | 14.817        |
| Mais de 5 anos                     | 122           | 104           |
| <b>Total de pagamentos futuros</b> | <b>16.269</b> | <b>19.862</b> |

### d) Outros passivos não financeiros:

|                                                   | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Operações com cartões de crédito                  | 2.173.516        | 2.432.206        |
| Pagamentos a efetuar                              | 1.192.658        | 1.299.683        |
| Operações vinculadas a cessão                     | 909.860          | 716.186          |
| Sociais e estatutárias                            | 435.207          | 371.683          |
| Arrecadação de cobrança                           | 118.512          | 81.053           |
| Valores a pagar a sociedades ligadas              | 35.408           | 19.756           |
| Negociação e intermediação de valores             | 9.381            | 11.517           |
| Valores específicos de consórcio                  | 1.017            | 3.686            |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | 17.576           | 19.983           |
| Outros                                            | 84.511           | 117.372          |
| <b>Total</b>                                      | <b>4.977.646</b> | <b>5.073.125</b> |

## 24) Provisões

### Provisões:

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

### Processos trabalhistas

São ações ajuizadas por ex-empregados e prestadores de serviço, visando obter o pagamento de verbas trabalhistas, as quais decorrem, em geral, de pretenso enquadramento na categoria dos bancários,

## Notas Explicativas

especialmente horas extras em razão do artigo nº 224 da CLT ou responsabilização subsidiária nas ações que envolvem os prestadores de serviço.

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

### Processos cíveis

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

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

#### 1) ações massificadas

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

#### 2) ações cíveis estratégicas

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

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

### Processos tributários

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

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

#### I. Provisões segregadas por natureza:

|                        | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|------------------------|----------------|----------------|
| Processos cíveis       | 204.427        | 264.853        |
| Processos trabalhistas | 94.253         | 106.599        |
| Processos tributários  | 45.602         | 47.911         |
| <b>Total</b>           | <b>344.282</b> | <b>419.363</b> |

## Notas Explicativas

### II. Movimentação das provisões:

|                                  | Cíveis         | Trabalhistas   | Tributárias   | Total          |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2020</b>       | <b>305.467</b> | <b>147.209</b> | <b>60.946</b> | <b>513.622</b> |
| Constituição líquida de reversão | 132.218        | 44.728         | 4.225         | 181.171        |
| Atualização monetária            | -              | -              | 2.591         | 2.591          |
| Baixas por pagamento             | (172.832)      | (85.338)       | (19.851)      | (278.021)      |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>       | <b>264.853</b> | <b>106.599</b> | <b>47.911</b> | <b>419.363</b> |

|                                  | Cíveis         | Trabalhistas   | Tributárias   | Total          |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>       | <b>264.853</b> | <b>106.599</b> | <b>47.911</b> | <b>419.363</b> |
| Incorporação de saldo            | 1.187          | -              | -             | 1.187          |
| Constituição líquida de reversão | 181.993        | 40.846         | (3.334)       | 219.505        |
| Atualização monetária            | -              | -              | 1.559         | 1.559          |
| Baixas por pagamento             | (243.606)      | (53.192)       | (534)         | (297.332)      |
| <b>Saldo em 31/12/2022</b>       | <b>204.427</b> | <b>94.253</b>  | <b>45.602</b> | <b>344.282</b> |

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

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

**IRPJ/CSLL** – Ganho de capital oriundo da desmutualização da B3 (balcão), além da glosa de saldos de prejuízo fiscal e base negativa, referente aos anos calendários de 2008 e 2009. Em dezembro de 2022, os débitos relacionados a esse processo totalizam aproximadamente R\$ 784 (R\$ 738 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de Perdas em Operações de Crédito e outras despesas operacionais, referente aos anos calendários de 2007 a 2016. Em dezembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 969.867 (R\$ 869.565 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade de despesas relacionadas ao recolhimento de tributos de PIS/COFINS, referente ao ano calendário de 2014. Em dezembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 24.868 (R\$ 22.928 em 31/12/2021);

**IRPJ/CSLL** – Dedutibilidade dos ágios pagos na aquisição de participações societárias amortizados nos anos calendário 2014 a 2017. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esses processos totaliza aproximadamente R\$ 25.095 (R\$ 22.774 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de swap da base de cálculo, referente ao ano calendário de 2010. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 5.068 (R\$ 4.758 em 31/12/2021);

**PIS/COFINS** – Dedutibilidade de despesas de comissões pagos aos correspondentes bancários e de perdas em venda ou transferência de ativos financeiros, referente ao ano calendário de 2017. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 239.871 (R\$ 217.972 em 31/12/2021);

**INSS sobre Participação nos Lucros ou Resultados (PLR) e Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT)** – Incidência de contribuição previdenciária sobre PLR e PAT, dos anos calendários de 2012, 2013, 2016 e 2017. Em setembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 135.691 (R\$ 124.424 em 31/12/2021);

## Notas Explicativas

**IRRF** – Ganho de capital oriundo da aquisição da participação societária no exterior, referente ao ano calendário de 2012. Em setembro de 2022, o valor relacionado a esse processo totaliza aproximadamente R\$ 85.746 (R\$ 79.751 em 31/12/2021); e

**Compensações não homologadas** - Indeferimento de pedidos de compensações de IRPJ, CSLL, PIS, COFINS, decorrentes de pagamentos a maior ou indevidos. Em setembro de 2022, os valores relacionados a esses processos totalizam aproximadamente R\$ 254.790 (R\$ 235.849 em 31/12/2021).

### 25) 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 31/12/2022 e R\$ 4.175.222 em 31/12/2021.

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

|                                   | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ordinárias                        | 657.561          | 657.561          |
| Preferenciais                     | 648.772          | 547.495          |
| <b>Subtotal</b>                   | <b>1.306.333</b> | <b>1.205.056</b> |
| Em tesouraria (preferenciais) (1) | (33.153)         | -                |
| <b>Total</b>                      | <b>1.273.180</b> | <b>1.205.056</b> |

(1) Ações de própria emissão adquiridas, com base na aprovação do Conselho de Administração para manutenção em Tesouraria ou posterior cancelamento (Nota 25.f).

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

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

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

Em reunião realizada em 09/05/2022, o Conselho de Administração ("CA") da Companhia, aprovou a abertura do Programa de Recompra de Ações ("Programa de Recompra") (Nota 25.f).

| Quantidade de ações (em milhares de ações) | Ordinárias     | Preferenciais  | Total            |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Em em 31/12/2021</b>                    | <b>657.561</b> | <b>547.495</b> | <b>1.205.056</b> |
| Aumento de Capital                         | -              | 101.277        | 101.277          |
| Aumento das ações em tesouraria            | -              | (33.153)       | (33.153)         |
| <b>Em em 31/12/2022 (1)</b>                | <b>657.561</b> | <b>615.619</b> | <b>1.273.180</b> |

(1) Define-se como ações em circulação, consoante ao art. 67, da Resolução CVM 80/2022, todas as ações do emissor, com exceção das de titularidade do controlador, das pessoas a ele vinculadas, dos administradores do emissor e daquelas mantidas em tesouraria.

## 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.

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

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

|                                                                                             | 31/12/2022     | % (1)        | 31/12/2021     | % (1)        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>Lucro líquido</b>                                                                        | <b>706.108</b> |              | <b>774.576</b> |              |
| (-) Reserva Legal                                                                           | (35.305)       |              | (38.729)       |              |
| <b>Base de cálculo</b>                                                                      | <b>670.803</b> |              | <b>735.847</b> |              |
| <b>Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos (2)</b>            | <b>320.000</b> |              | <b>261.080</b> |              |
| IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio                                             | (48.000)       |              | (39.162)       |              |
| <b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados provisionados/pagos (3)</b>          | <b>272.000</b> |              | <b>221.918</b> |              |
| Dividendos propostos (4)                                                                    | -              |              | 35.628         |              |
| <b>Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados/provisionados e dividendos pagos</b> | <b>272.000</b> | <b>40,5%</b> | <b>257.546</b> | <b>35,0%</b> |

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

(2) JCP por ação pago relativo ao exercício de 2022 é de : R\$ 0,25133930725 (2021: R\$ 0,21665400898);

(3) JCP por ação pago relativo ao exercício de 2022 é de : R\$ 0,21363841116 (2021: R\$ 0,18415590763); e

(4) Dividendos por ação propostos relativos ao exercício de 2021 é de R\$ 0,02729054608).

### e) Lucro por ação:

|                                                                                | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores</b>                   | <b>666.634</b> | <b>727.476</b> |
| Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)    | 348.849        | 396.960        |
| Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil) | 317.785        | 330.516        |
| Número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (milhares)            | 657.561        | 657.561        |
| Número médio ponderado de ações preferenciais em circulação (milhares)         | 599.005        | 547.495        |
| Lucro por ação básico atribuível aos acionistas ordinários da Instituição      | 0,53           | 0,60           |
| Lucro por ação básico atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição   | 0,53           | 0,60           |

## Notas Explicativas

### f) Ações em tesouraria:

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

Em 29/11/2022, o Conselho de Administração aprovou o cancelamento das ações preferenciais já mantidas na tesouraria da Companhia, resultantes de aquisições realizadas no âmbito do Programa de Recompra, sem redução de capital social da Companhia.

Em 31/12/2022 o saldo de ações em tesouraria totalizava o montante de R\$ 234.855, sendo composto por 33.153 ações preferenciais.

### 26) Receita líquida com juros

|                                                        | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Receitas com juros e similares</b>                  |                    |                    |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                 | 7.301.246          | 5.400.541          |
| Lucro nas cessões de crédito (nota 9.e)                | 3.131.877          | 2.009.960          |
| Aplicações em títulos de renda fixa                    | 824.657            | 404.135            |
| Depósitos compulsórios no Banco Central                | 371.859            | 66.115             |
| Prêmio de performance das cessões                      | 151.789            | 354.823            |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 31.338             | 17.658             |
| Operações de câmbio                                    | 1.201              | 1.862              |
| Recebíveis imobiliários                                | 700                | 1.336              |
| Outras                                                 | 134                | -                  |
| <b>Total de receitas com juros</b>                     | <b>11.814.801</b>  | <b>8.256.430</b>   |
| <b>Despesas com juros e similares</b>                  |                    |                    |
| Obrigações por empréstimos                             | 13.206             | 35.671             |
| Depósitos de clientes                                  | (2.484.605)        | (1.325.204)        |
| Recurso de emissão de títulos                          | (1.444.689)        | (500.606)          |
| Depósitos de instituições financeiras                  | (821.970)          | (265.114)          |
| Créditos cedidos com retenção de riscos e benefícios   | (30.681)           | (29.822)           |
| Outras                                                 | (30.469)           | (24.346)           |
| <b>Total de despesas com juros</b>                     | <b>(4.799.208)</b> | <b>(2.109.421)</b> |
| <b>Total</b>                                           | <b>7.015.593</b>   | <b>6.147.009</b>   |

### 27) Receita de tarifas e comissões

|                                 | 31/12/2022       | 31/12/2021     |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Cartões de crédito              | 316.624          | 231.113        |
| Operações de crédito            | 298.781          | 272.317        |
| Receita na listagem de produtos | 224.297          | -              |
| Comissão/intermediação          | 139.292          | 195.819        |
| Receita com publicidade         | 41.227           | -              |
| Outras                          | 17.348           | 3.697          |
| <b>Total</b>                    | <b>1.037.569</b> | <b>702.946</b> |

## Notas Explicativas

### 28) Despesas de pessoal

|                  | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|------------------|----------------|----------------|
| Proventos        | 573.420        | 509.796        |
| Encargos sociais | 155.922        | 136.349        |
| Benefícios       | 120.494        | 103.810        |
| Honorários       | 41.243         | 24.875         |
| Outros           | 11.126         | 10.537         |
| <b>Total</b>     | <b>902.205</b> | <b>785.367</b> |

### 29) Outras despesas administrativas

|                                             | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Comissões pagas a correspondentes bancários | 773.873          | 1.060.921        |
| Serviços de terceiros                       | 735.952          | 683.821          |
| Processamento de dados                      | 521.216          | 456.587          |
| Propaganda, promoções e publicidade         | 346.418          | 283.940          |
| Serviços do sistema financeiro              | 312.661          | 308.645          |
| Aluguéis                                    | 38.440           | 17.829           |
| Comunicações                                | 75.319           | 110.225          |
| Despesas com busca e apreensão de bens      | 28.018           | 12.333           |
| Manutenção e conservação de bens            | 9.499            | 13.793           |
| Transporte                                  | 5.975            | 5.487            |
| Taxas e emolumentos                         | 3.500            | 3.866            |
| Água, energia e gás                         | 1.578            | 1.741            |
| Viagens                                     | 6.879            | 1.618            |
| Materiais de consumo                        | 1.532            | 2.429            |
| Outras                                      | 25.908           | 22.101           |
| <b>Total</b>                                | <b>2.886.768</b> | <b>2.985.336</b> |

### 30) Depreciação e amortização

|                         | 31/12/2022     | 31/12/2021    |
|-------------------------|----------------|---------------|
| Despesa com amortização | 78.914         | 56.280        |
| Despesa com depreciação | 54.072         | 28.850        |
| <b>Total</b>            | <b>132.986</b> | <b>85.130</b> |

### 31) Despesas tributárias

|                        | 31/12/2022     | 31/12/2021     |
|------------------------|----------------|----------------|
| Contribuição à COFINS  | 347.106        | 298.353        |
| Contribuição ao PIS    | 57.656         | 48.531         |
| Imposto sobre serviços | 37.930         | 30.433         |
| Impostos e taxas       | 8.571          | 7.448          |
| <b>Total</b>           | <b>451.263</b> | <b>384.765</b> |

### 32) Provisões líquidas

|                        | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
|------------------------|------------------|------------------|
| Provisões cíveis       | (181.993)        | (132.218)        |
| Provisões trabalhistas | (40.846)         | (44.728)         |
| Provisões tributários  | 3.334            | (4.225)          |
| <b>Total</b>           | <b>(219.505)</b> | <b>(181.171)</b> |

## Notas Explicativas

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

|                                                             | 31/12/2022         | 31/12/2021         |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Recuperação de encargos e despesas                          | 292.628            | 191.508            |
| Variação monetária ativa/passiva                            | 76.451             | 22.192             |
| Despesa de cessão de operações de crédito                   | (2.097.096)        | (1.349.159)        |
| Impairment de ágio na aquisição de investimentos            | (14.615)           | (171.709)          |
| Descontos concedidos                                        | (144.274)          | (67.333)           |
| Prejuízo com operações de crédito / financiamento e fraudes | (140.665)          | (69.568)           |
| Gravames                                                    | (30.165)           | (35.838)           |
| Outras                                                      | (40.590)           | (1.542)            |
| <b>Total</b>                                                | <b>(2.098.326)</b> | <b>(1.481.449)</b> |

### 34) Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para a venda

|                                                                       | 31/12/2022   | 31/12/2021    |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Reversão/(desvalorização) de ativos não correntes mantidos para venda | 2.951        | (1.315)       |
| Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda    | 5.016        | 29.938        |
| Outras                                                                | (22)         | 54            |
| <b>Total</b>                                                          | <b>7.945</b> | <b>28.677</b> |

### 35) 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

|                                                                                                          | 31/12/2022         |                  |                 |                    | 31/12/2021         |                |                 |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|----------------|-----------------|--------------------|
|                                                                                                          | Financeiro         | Outros           | Eliminações     | Total              | Financeiro         | Outros         | Eliminações     | Total              |
| <b>Receita líquida de juros</b>                                                                          |                    |                  |                 |                    |                    |                |                 |                    |
| Receitas com juros e similares                                                                           | 11.802.457         | 104.010          | (91.666)        | 11.814.801         | 8.248.298          | 24.847         | (16.715)        | 8.256.430          |
| Despesas com juros e similares                                                                           | (4.890.636)        | (238)            | 91.666          | (4.799.208)        | (2.126.136)        | -              | 16.715          | (2.109.421)        |
| Perda esperada de empréstimos e adiantamentos a clientes                                                 | (805.034)          | 3.646            | -               | (801.388)          | (623.560)          | 10.096         | -               | (613.464)          |
| Perda esperada com demais ativos financeiros                                                             | -                  | 44               | -               | 44                 | -                  | 484            | -               | 484                |
| <b>Receita líquida de perda esperada de ativos financeiros</b>                                           | <b>6.106.787</b>   | <b>107.462</b>   | <b>-</b>        | <b>6.214.249</b>   | <b>5.498.602</b>   | <b>35.427</b>  | <b>-</b>        | <b>5.534.029</b>   |
| <b>Ganhos/(perdas) com ativos e passivos financeiros (líquidos)</b>                                      | <b>240.702</b>     | <b>(5.151)</b>   | <b>-</b>        | <b>235.551</b>     | <b>665.518</b>     | <b>(4.288)</b> | <b>-</b>        | <b>661.230</b>     |
| Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo no resultado                                        | 159                | (5.129)          | -               | (4.970)            | 396                | (4.269)        | -               | (3.873)            |
| Resultado de instrumentos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes           | -                  | (22)             | -               | (22)               | -                  | (19)           | -               | (19)               |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos                                                       | 240.543            | -                | -               | 240.543            | 665.122            | -              | -               | 665.122            |
| Ganhos/(perdas) líquidas com ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | -                  | -                | -               | -                  | (68)               | -              | -               | (68)               |
| Receitas de tarifas e comissões                                                                          | 761.273            | 288.426          | (12.130)        | 1.037.569          | 701.219            | 1.727          | -               | 702.946            |
| <b>Despesas administrativas</b>                                                                          | <b>(3.619.357)</b> | <b>(181.746)</b> | <b>12.130</b>   | <b>(3.788.973)</b> | <b>(3.760.875)</b> | <b>(9.828)</b> | <b>-</b>        | <b>(3.770.703)</b> |
| Despesas de pessoal                                                                                      | (843.510)          | (58.695)         | -               | (902.205)          | (783.813)          | (1.554)        | -               | (785.367)          |
| Outras despesas administrativas                                                                          | (2.775.847)        | (123.051)        | 12.130          | (2.886.768)        | (2.977.062)        | (8.274)        | -               | (2.985.336)        |
| Depreciação e amortização                                                                                | (126.867)          | (6.119)          | -               | (132.986)          | (85.098)           | (32)           | -               | (85.130)           |
| Despesas tributárias                                                                                     | (410.056)          | (41.207)         | -               | (451.263)          | (381.289)          | (3.476)        | -               | (384.765)          |
| Provisões (líquidas)                                                                                     | (218.503)          | (1.002)          | -               | (219.505)          | (182.711)          | 1.540          | -               | (181.171)          |
| Outras receitas/(despesas) operacionais                                                                  | (1.970.218)        | (42.312)         | (85.796)        | (2.098.326)        | (1.469.754)        | 6.525          | (18.220)        | (1.481.449)        |
| Resultado de participações em coligadas e controladas                                                    | 168                | -                | -               | 168                | -                  | -              | -               | -                  |
| Resultado na alienação de ativos não correntes mantidos para venda                                       | 8.749              | (804)            | -               | 7.945              | 28.916             | (239)          | -               | 28.677             |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                                                                      | <b>772.678</b>     | <b>117.547</b>   | <b>(85.796)</b> | <b>804.429</b>     | <b>1.014.460</b>   | <b>27.356</b>  | <b>(18.220)</b> | <b>1.023.596</b>   |
| Imposto de renda e contribuição social                                                                   | (106.044)          | (30.102)         | -               | (136.146)          | (286.984)          | (9.136)        | -               | (296.120)          |
| <b>Lucro líquido do período</b>                                                                          | <b>666.634</b>     | <b>87.445</b>    | <b>(85.796)</b> | <b>668.283</b>     | <b>727.476</b>     | <b>18.220</b>  | <b>(18.220)</b> | <b>727.476</b>     |

|                         | 31/12/2022 |           |             |                   | 31/12/2021 |         |             |                   |
|-------------------------|------------|-----------|-------------|-------------------|------------|---------|-------------|-------------------|
|                         | Financeiro | Outros    | Eliminação  | Total             | Financeiro | Outros  | Eliminação  | Total             |
| <b>Total do ativo</b>   | 56.392.198 | 1.533.246 | (2.298.839) | <b>55.626.605</b> | 48.467.280 | 802.935 | (1.130.493) | <b>48.139.722</b> |
| <b>Total do passivo</b> | 49.298.769 | 125.378   | (921.735)   | <b>48.502.412</b> | 42.512.918 | 75.712  | (422.758)   | <b>42.165.872</b> |

## Notas Explicativas

### 36) Saldos e transações com partes relacionadas

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

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

|                                                  | Prazo<br>Máximo | 31/12/2022         | 31/12/2021         | 31/12/2022             | 31/12/2021             |
|--------------------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
|                                                  |                 | Ativo<br>(Passivo) | Ativo<br>(Passivo) | Receitas<br>(Despesas) | Receitas<br>(Despesas) |
| <b>Disponibilidades (a)</b>                      |                 | <b>3.450</b>       | -                  | -                      | -                      |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | -               | 3.450              | -                  | -                      | -                      |
| <b>Aplicação interfinanceira de liquidez (c)</b> |                 | <b>275.282</b>     | <b>5.974</b>       | <b>25.417</b>          | <b>15.694</b>          |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | 23/09/2027      | 275.282            | 5.974              | 25.417                 | 15.635                 |
| Caixa Econômica Federal (b)                      | -               | -                  | -                  | -                      | 59                     |
| <b>Cessão de crédito (d)</b>                     |                 | <b>2.225</b>       | <b>2.541</b>       | <b>(286)</b>           | <b>159.245</b>         |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | Sem prazo       | 2.225              | 2.541              | (286)                  | 2.541                  |
| Caixa Econômica Federal (b)                      | -               | -                  | -                  | -                      | 156.704                |
| <b>Outros ativos</b>                             |                 | <b>24.064</b>      | <b>61.081</b>      | -                      | -                      |
| ,Too Seguros S.A.                                | Sem prazo       | 23.121             | 61.060             | -                      | -                      |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                   | Sem prazo       | 24                 | 21                 | -                      | -                      |
| Pessoal Chave da Administração                   | Sem prazo       | 919                | -                  | -                      | -                      |
| <b>Depósitos à vista (e)</b>                     |                 | <b>(399)</b>       | <b>(337)</b>       | -                      | -                      |
| ,Too Seguros S.A.                                | Sem prazo       | (337)              | (337)              | -                      | -                      |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                   | Sem prazo       | (62)               | -                  | -                      | -                      |
| <b>Depósitos interfinanceiros (f)</b>            |                 | <b>(4.435.218)</b> | <b>(2.299.309)</b> | <b>(347.244)</b>       | <b>(169.575)</b>       |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | 26/05/2026      | (4.435.218)        | (2.299.309)        | (347.244)              | (114.759)              |
| Caixa Econômica Federal (b)                      | -               | -                  | -                  | -                      | (54.816)               |
| <b>Depósitos a prazo (g)</b>                     |                 | <b>(51.222)</b>    | <b>(49.838)</b>    | <b>(6.894)</b>         | <b>(2.908)</b>         |
| Pan Corretora de Seguros Ltda.                   | 27/03/2025      | (49.559)           | (48.294)           | (6.760)                | (2.783)                |
| Pessoal-chave da Administração                   | 15/03/2027      | (1.663)            | (1.544)            | (134)                  | (125)                  |
| <b>Depósitos de instituições financeiras</b>     |                 | <b>(5.880.994)</b> | <b>(1.178.410)</b> | <b>(385.713)</b>       | <b>(20.411)</b>        |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | 31/08/2026      | (5.880.994)        | (1.178.410)        | (385.713)              | (20.388)               |
| Caixa Econômica Federal (b)                      | -               | -                  | -                  | -                      | (23)                   |
| <b>Instrumentos financeiros derivativos (h)</b>  |                 | <b>(88.353)</b>    | <b>(39.488)</b>    | <b>(139.049)</b>       | -                      |
| Banco BTG Pactual S.A.                           | 15/12/2025      | (88.353)           | (39.488)           | (139.049)              | -                      |
| <b>Outros passivos</b>                           |                 | <b>(373.276)</b>   | <b>(207.746)</b>   | -                      | -                      |
| Banco BTG Pactual S.A. (i)                       | Sem prazo       | (337.351)          | (187.990)          | -                      | -                      |
| ,Too Seguros S.A.                                | Sem prazo       | (35.370)           | (19.756)           | -                      | -                      |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.            | Sem prazo       | (555)              | -                  | -                      | -                      |
| <b>Receita de prestação de serviços</b>          |                 | -                  | -                  | <b>140.807</b>         | <b>196.054</b>         |
| ,Too Seguros S.A. (j)                            | -               | -                  | -                  | 140.460                | 195.819                |
| Caixa Econômica Federal (b)                      | -               | -                  | -                  | -                      | 235                    |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.            | -               | -                  | -                  | 347                    | -                      |
| <b>Despesas de Pessoal</b>                       |                 | -                  | -                  | <b>(302)</b>           | <b>(322)</b>           |
| ,Too Seguros S.A.                                | -               | -                  | -                  | (302)                  | (322)                  |
| <b>Outras despesas administrativas</b>           |                 | -                  | -                  | <b>(94.102)</b>        | <b>(53.105)</b>        |

## Notas Explicativas

|                                              |   |   |   |                |          |
|----------------------------------------------|---|---|---|----------------|----------|
| ,Too Seguros S.A.                            | - | - | - | (3.587)        | (5.146)  |
| Banco BTG Pactual S.A. (k)                   | - | - | - | (3.968)        | (13.029) |
| BTG Pactual Corretora (l)                    | - | - | - | (124)          | (115)    |
| Tecban S.A.                                  | - | - | - | (37.312)       | (9.958)  |
| Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.        | - | - | - | (9.530)        | -        |
| Câmara Interbancária de Pagamentos           | - | - | - | (39.581)       | (24.857) |
| <b>Outras despesas operacionais</b>          | - | - | - | <b>(1.387)</b> | -        |
| Banco BTG Pactual S.A. (m)                   | - | - | - | (1.387)        | -        |
| <b>Resultado obtido na cessão de crédito</b> | - | - | - | <b>575.320</b> | -        |
| Banco BTG Pactual S.A.                       | - | - | - | 575.320        | -        |

- (a) Referem-se as contas correntes das empresas Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A e Mobiauto Edição de Anúncios Online Ltda.;
- (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 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*;
- (i) Refere-se ao JCP base 2022 no montante bruto de R\$ 236.649 e provisão de PLA (passivo de liquidação antecipada) sobre cessões de crédito, no valor de R\$ 100.684;
- (j) Refere-se à comissão paga ao Banco PAN pela intermediação de seguros e comissão paga a correspondente por intermediação de negócios;
- (k) Refere-se a despesas com aluguéis de imóveis;
- (l) Refere-se a despesas com formador de mercado; e
- (m) Refere-se a despesas com cessão de crédito cedidas PLA (passivo de liquidação antecipada).

### 37) 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 31/12/2022 e 31/12/2021, classificados com base nos métodos de mensuração adotados pelo Banco para apurar o seu valor justo:

|                                                          | 31/12/2022     |                |                  |                  |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                          | Nível 1        | Nível 2        | Nível 3          | Total            |
| <b>Ativos financeiros</b>                                | <b>122.436</b> | <b>226.982</b> | <b>3.605.244</b> | <b>3.954.662</b> |
| Ao valor justo no resultado                              | 47.068         | -              | 3.605.244        | 3.652.312        |
| Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 75.368         | 226.982        | -                | 302.350          |
| <b>Passivos financeiros</b>                              | <b>98.196</b>  | -              | -                | <b>98.196</b>    |
| Ao valor justo no resultado                              | 98.196         | -              | -                | 98.196           |

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

## Notas Explicativas

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

|                                                                 | 31/12/2022       | 31/12/2021       | Técnicas de avaliação            | Principais premissas                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ativos financeiros</b>                                       | <b>3.832.226</b> | <b>5.702.814</b> |                                  |                                                                                                                                                   |
| <b>Ao valor justo no resultado</b>                              | <b>3.605.244</b> | <b>5.479.637</b> |                                  |                                                                                                                                                   |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                          | 3.605.244        | 5.479.637        | Método do valor presente líquido | Modelo interno de cálculo de fluxo futuro, descontado a valor justo utilizando dados de mercado observáveis (taxas de desconto e juros) – B3 S.A. |
| <b>Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b> | <b>226.982</b>   | <b>223.177</b>   |                                  |                                                                                                                                                   |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários                         | 210.029          | 218.233          | Método do valor presente         | Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).                                                                                |
| Títulos patrimoniais                                            | 16.953           | 4.944            | Método do valor presente         | Operações recentes efetuadas (características e riscos similares).                                                                                |
| <b>Passivos financeiros</b>                                     | <b>88.353</b>    | <b>39.488</b>    |                                  |                                                                                                                                                   |
| <b>Ao valor justo no resultado</b>                              | <b>88.353</b>    | <b>39.488</b>    |                                  |                                                                                                                                                   |
| Contratos de <i>swap</i>                                        | 88.353           | 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:

| 31/12/2022                                             |                   |                   |                  |                   |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                                        | Valor Contábil    | Valor Justo       | Nível 1          | Nível 2           | Nível 3           |
| <b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>          | <b>42.702.223</b> | <b>46.810.465</b> | <b>8.558.778</b> | <b>277.432</b>    | <b>37.974.255</b> |
| Títulos e valores mobiliários                          | 8.818.068         | 8.558.778         | 8.558.778        | -                 | -                 |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 279.448           | 277.432           | -                | 277.432           | -                 |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                 | 32.964.606        | 37.334.154        | -                | -                 | 37.334.154        |
| Outros ativos financeiros                              | 640.101           | 640.101           | -                | -                 | 640.101           |
| <b>Passivos financeiros ao custo amortizado</b>        | <b>42.599.865</b> | <b>43.807.699</b> | <b>132.210</b>   | <b>20.212.595</b> | <b>23.462.894</b> |
| Depósitos de clientes                                  | 19.376.341        | 20.212.595        | -                | 20.212.595        | -                 |
| Depósitos de instituições financeiras                  | 11.367.258        | 11.540.065        | -                | -                 | 11.540.065        |
| Recursos de emissão de títulos                         | 10.618.218        | 10.841.545        | -                | -                 | 10.841.545        |
| Outros passivos financeiros                            | 1.238.048         | 1.213.494         | 132.210          | -                 | 1.081.284         |

| 31/12/2021                                             |                   |                   |                  |                   |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                                        | Valor Contábil    | Valor Justo       | Nível 1          | Nível 2           | Nível 3           |
| <b>Ativos financeiros ao custo amortizado</b>          | <b>33.734.909</b> | <b>36.993.958</b> | <b>5.228.456</b> | <b>11.742</b>     | <b>31.753.760</b> |
| Títulos e valores mobiliários                          | 5.434.134         | 5.228.456         | 5.228.456        | -                 | -                 |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 11.735            | 11.742            | -                | 11.742            | -                 |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                 | 27.061.757        | 30.526.477        | -                | -                 | 30.526.477        |
| Outros ativos financeiros                              | 1.227.283         | 1.227.283         | -                | -                 | 1.227.283         |
| <b>Passivos financeiros ao custo amortizado</b>        | <b>35.916.545</b> | <b>37.183.754</b> | <b>78.791</b>    | <b>21.214.619</b> | <b>15.890.344</b> |
| Depósitos de clientes                                  | 20.499.655        | 21.214.619        | -                | 21.214.619        | -                 |
| Depósitos de instituições financeiras                  | 4.633.082         | 4.784.385         | -                | -                 | 4.784.385         |
| Recursos de emissão de títulos                         | 9.380.408         | 9.788.404         | -                | -                 | 9.788.404         |
| Outros passivos financeiros                            | 1.403.400         | 1.396.346         | 78.791           | -                 | 1.317.555         |

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

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

## Notas Explicativas

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

#### 38.1) 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.

#### 38.2) 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.

### 38.2.1) Risco de Crédito

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

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

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

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

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

#### b) Ciclo de Crédito

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

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

##### i. Empresas

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

## Notas Explicativas

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

### ii. Varejo

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

### iii. Crédito Imobiliário

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

### c) Gerenciamento de Risco de Crédito

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

### d) Exposição ao Risco de Crédito

Na tabela a seguir tem-se o resumo da exposição máxima ao risco de crédito nas carteiras próprias e cedida com coobrigação para 31/12/2022 e 31/12/2021. A exposição máxima atingiu R\$ 55,7 bilhões, sendo R\$ 5,3 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas (R\$ 50,7 bilhões, sendo R\$ 7,3 bilhões deste montante de limites não utilizados de cartão de crédito e garantias prestadas em 31/12/2021).

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

|                                                        | 31/12/2022        |                  | 31/12/2021        |                  |
|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                        | Total             | Perda esperada   | Total             | Perda esperada   |
| Empréstimos e adiantamentos a clientes                 | 40.345.205        | 3.678.541        | 35.904.252        | 3.267.972        |
| Itens não registrados no balanço patrimonial (1)       | 5.324.832         | 96.814           | 7.252.731         | 94.886           |
| Títulos e valores mobiliários                          | 9.149.836         | -                | 6.306.937         | -                |
| Empréstimos e adiantamentos a instituições financeiras | 279.448           | -                | 11.735            | -                |
| Valores a receber por cessão de créditos               | 619.005           | -                | 1.205.548         | -                |
| Instrumentos financeiros derivativos                   | 697               | -                | 2.498             | -                |
| Benefício residual em operações securitizadas          | 4.561             | -                | 4.493             | -                |
| Recebíveis imobiliários                                | 16.436            | -                | 16.900            | -                |
| <b>Exposição máxima ao risco de crédito</b>            | <b>55.740.020</b> | <b>3.775.355</b> | <b>50.705.094</b> | <b>3.362.858</b> |

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

Títulos e valores mobiliários são representados, substancialmente, por 97,6% em títulos do governo brasileiro dos quais não apresentam risco de crédito, conforme definição do BACEN.

## Notas Explicativas

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

| <b>Carteira de Crédito</b>                               | <b>31/12/2022</b> | <b>31/12/2021</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Não vencidos nem sujeitos a perdas de crédito esperadas  | 31.075.881        | 28.036.496        |
| Vencidos, mas não sujeitos a perdas de crédito esperadas | 5.384.796         | 4.609.263         |
| Sujeitos a perdas de crédito esperadas                   | 3.884.528         | 3.258.493         |
| <b>Total de empréstimos e adiantamento a clientes</b>    | <b>40.345.205</b> | <b>35.904.252</b> |
| Provisão para perda de crédito esperada (2)              | (3.775.355)       | (3.362.858)       |
| <b>Valor líquido (Nota 9.a)</b>                          | <b>36.569.850</b> | <b>32.541.394</b> |

(2) Contempla provisão para perdas de itens em exposição não registrados no Balanço Patrimonial no montante de R\$ (96.814) em 31/12/2022 e R\$ (94.886) em 31/12/2021.

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

| <b>Maiores devedores</b>        | <b>31/12/2022</b> |                           | <b>31/12/2021</b> |                           |
|---------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
|                                 | <b>Valor</b>      | <b>% sobre a carteira</b> | <b>Valor</b>      | <b>% sobre a carteira</b> |
| 10 maiores devedores            | 698.207           | 1,73                      | 703.206           | 1,96                      |
| 50 seguintes maiores devedores  | 581.780           | 1,44                      | 580.574           | 1,62                      |
| 100 seguintes maiores devedores | 236.895           | 0,59                      | 236.100           | 0,66                      |
| Demais devedores                | 38.828.323        | 96,24                     | 34.384.372        | 95,77                     |
| <b>Total</b>                    | <b>40.345.205</b> | <b>100,00</b>             | <b>35.904.252</b> | <b>100,00</b>             |

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

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

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

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

| <b>Atraso (em dias)</b> | <b>31/12/2022</b> |               | <b>31/12/2021</b> |               |
|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                         | <b>Saldo</b>      | <b>%</b>      | <b>Saldo</b>      | <b>%</b>      |
| 1 a 30                  | 3.267.160         | 60,67         | 2.967.762         | 64,39         |
| 31 a 60                 | 1.294.176         | 24,03         | 1.043.124         | 22,63         |
| 61 a 90                 | 823.460           | 15,30         | 598.377           | 12,98         |
| <b>Total</b>            | <b>5.384.796</b>  | <b>100,00</b> | <b>4.609.263</b>  | <b>100,00</b> |

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

| <b>Atraso (em dias)</b>   | <b>31/12/2022</b> |               | <b>31/12/2021</b> |               |
|---------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                           | <b>Saldo</b>      | <b>%</b>      | <b>Valor</b>      | <b>%</b>      |
| A vencer                  | 1.981             | 0,05          | 852               | 0,03          |
| Vencidos acima de 90 dias | 3.882.547         | 99,95         | 3.257.641         | 99,97         |
| <b>Total</b>              | <b>3.884.528</b>  | <b>100,00</b> | <b>3.258.493</b>  | <b>100,00</b> |

## Notas Explicativas

### 38.2.2) 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:

|                                                | 31/12/2022 – Valor Futuro |                  |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
|------------------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                | Sem vencimento            | Até 30 dias      | De 31 a 60 dias  | De 61 a 90 dias  | De 91 a 180 dias | De 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total             |
| Depósitos de clientes (*)                      | -                         | 1.121.315        | 1.691.476        | 2.593.406        | 3.093.135        | 5.550.473         | 11.501.821        | 25.551.626        |
| Depósitos de instituições financeiras          | -                         | 34.601           | 201.219          | 1.629.677        | 248.259          | 1.017.390         | 8.892.022         | 12.023.168        |
| <b>Total de depósitos</b>                      | -                         | <b>1.155.916</b> | <b>1.892.695</b> | <b>4.223.083</b> | <b>3.341.394</b> | <b>6.567.863</b>  | <b>20.393.843</b> | <b>37.574.794</b> |
| Cessão de crédito com coobrigações             | -                         | 14.864           | 15.668           | 15.394           | 43.032           | 72.767            | 132.965           | 294.690           |
| Dívidas subordinadas                           | -                         | -                | -                | -                | -                | -                 | 21.022            | 21.022            |
| Empréstimos no Exterior                        | -                         | -                | -                | 20.653           | -                | 28.332            | 864.088           | 913.073           |
| Instrumentos financeiros derivativos (a pagar) | -                         | -                | -                | 45.440           | -                | 36.633            | 121.414           | 203.487           |
| Recursos de emissão de títulos                 | -                         | 445.531          | 109.988          | 336.654          | 312.604          | 1.265.364         | 4.024.580         | 6.494.721         |
| <b>Total</b>                                   | -                         | <b>1.616.311</b> | <b>2.018.351</b> | <b>4.641.224</b> | <b>3.697.030</b> | <b>7.970.959</b>  | <b>25.557.912</b> | <b>45.501.787</b> |

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

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

## Notas Explicativas

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

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

### 38.2.3) Risco de Mercado

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

#### i. Gerenciamento do risco de mercado

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

- **Perdas em cenários de estresse:** são as perdas teóricas calculadas depois da aplicação de choques nas curvas em cenários de estresse de mercado das posições atuais. Adicionalmente, são realizados os cálculos de estresse de taxa de juros para operações do *banking book*, conforme determinado pela Circular BACEN 3.876/18;
- **Análise de sensibilidade (DV01):** variação no valor presente de uma posição decorrente da variação de um ponto base (1 bp) nas taxas de juros atuais;
- **Análise de sensibilidade (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 apresentam os maiores riscos de mercado, ou as diferenças de prazo, que geram risco de inclinação das curvas.

### ii. Classificação das operações

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### • Gestão de risco – Informações regulatórias

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

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

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

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

A mensuração, monitoramento e controle do risco de taxa de juros da carteira *banking* são realizados por meio de uma composição de métricas que são avaliadas em conjunto, dentre elas o VaR paramétrico, a análise de sensibilidade a movimentos das curvas de mercado, a avaliação dos descasamentos de ativos e passivos, dentre outros.

A partir de janeiro de 2020 a mensuração da parcela de capital referente ao risco de taxa de juros do *Banking Book* é realizada pela metodologia de valor econômico Delta EVE conforme disposto na Circular 3.876/18.

Outra ferramenta de gestão do risco de taxa de juros é a análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros do Banco a diversos cenários de curvas de taxas de juros. Tal análise mensura os impactos da carteira total do Banco (*trading* e *banking*) decorrente de variações nas taxas de juros e no câmbio. São apresentados a seguir os resultados da análise de sensibilidade, com a descrição dos cenários utilizados.

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

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

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

## Notas Explicativas

| Fatores de Risco            | Carteira Trading e Banking<br>Exposições sujeitas à variação: | CENÁRIOS(*)  |                 |                 |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
|                             |                                                               | (1)Provável  | (2)Possível     | (3)Remoto       |
| Taxas de juros              | Taxas de juros prefixadas                                     | (108)        | (40.118)        | (82.837)        |
| Cupom outras taxas de juros | Taxas de cupom de taxas de juros                              | (15)         | (3.725)         | (6.735)         |
| Cupom de índice de preços   | Taxas de cupom de índice de preços                            | (4)          | (1.633)         | (2.239)         |
| Moeda Estrangeira           | Taxa de Câmbio                                                | -            | (38)            | (77)            |
| Cupom cambial               | Taxas de cupom cambial                                        | -            | (669)           | (1.340)         |
| <b>Total em 31/12/2022</b>  |                                                               | <b>(127)</b> | <b>(46.183)</b> | <b>(93.228)</b> |
| <b>Total em 31/12/2021</b>  |                                                               | <b>(146)</b> | <b>(31.662)</b> | <b>(62.136)</b> |

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

|                          | Notional         |                  | Valor de Mercado |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                          | 31/12/2022       | 31/12/2021       | 31/12/2022       | 31/12/2021       |
| Posição Comprada - Dólar |                  |                  |                  |                  |
| Swap                     | (858.015)        | (858.015)        | (803.059)        | (864.463)        |
| <b>Total</b>             | <b>(858.015)</b> | <b>(858.015)</b> | <b>(803.059)</b> | <b>(864.463)</b> |
| Posição Vendida - Dólar  |                  |                  |                  |                  |
| DOL                      | (2.662)          | (2.808)          | (2.662)          | (2.808)          |
| <b>Total</b>             | <b>(2.662)</b>   | <b>(2.808)</b>   | <b>(2.662)</b>   | <b>(2.808)</b>   |

### 38.2.4) Risco operacional

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

### iii. Gerenciamento de Capital

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

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

A partir de então, o Banco PAN optou por realizar e divulgar os cálculos dos Limites Operacionais apenas de forma "gerencial" (Pró Forma) a partir da data base de 30/06/21, ficando demonstrado atendimento individual aos critérios mínimos de capital definidos pelas resoluções 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 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 nº 3.640/13 para o risco operacional.

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

| Base de Cálculo – Índice de Basileia                      | 31/12/2022*      | 31/12/2021       |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Patrimônio de referência nível I</b>                   | <b>5.170.802</b> | <b>4.514.796</b> |
| Capital Principal                                         | 5.170.802        | 4.514.796        |
| Patrimônio de referência nível II                         | 8.789            | 9.329            |
| <b>Patrimônio de referência para comparação com o RWA</b> | <b>5.179.591</b> | <b>4.524.125</b> |
| <b>Patrimônio de referência</b>                           | <b>5.179.591</b> | <b>4.524.125</b> |
| - Risco de crédito                                        | 28.982.927       | 26.364.443       |
| - Risco de mercado                                        | 367              | 1.527            |
| - Risco operacional                                       | 4.242.955        | 2.973.556        |
| Ativo ponderado pelo risco – RWA                          | 33.226.249       | 29.339.526       |
| <b>Índice de Basileia</b>                                 | <b>15,59%</b>    | <b>15,42%</b>    |
| <b>Nível I</b>                                            | <b>15,56%</b>    | <b>15,39%</b>    |
| <b>Nível II</b>                                           | <b>0,03%</b>     | <b>0,03%</b>     |

\* Pró-forma

## Notas Explicativas

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

## Notas Explicativas

São Paulo, 31 de janeiro de 2023.

### **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

#### **Presidente**

Roberto Balls Sallouti

#### **Conselheiros**

André Santos Esteves

André Fernandes Lopes Dias

Sérgio Cutolo dos Santos

Alexandre Camara e Silva

Fábio de Barros Pinheiro

Marcelo Adilson Tavarone Torresi

Guilherme Goulart Pacheco

Maíra Habimorad

### **DIRETORIA**

#### **Diretor Presidente**

Carlos Eduardo Pereira Guimarães

#### **Diretores**

Alex Sander Moreira Gonçalves

Camila Corá Reis Pinto Piccini

Dermeval Bicalho Carvalho

Diogo Ciuffo da Silva

Leandro Marçal Araujo

Leonardo Ricci Scutti

Roberta Cardim Geyer

### **COMITÊ DE AUDITORIA**

Fábio de Barros Pinheiro

Pedro Paulo Longuini

Sidnei Corrêa Marques

### **CONTADOR**

Rodney Fabiano Fernandes

CRC 1SP270936/O-7

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas  
Banco Pan S.A.

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais do Banco Pan S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, assim como as demonstrações contábeis consolidadas do Banco Pan S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data e as mutações do patrimônio líquido para o semestre e exercício findos nessa data bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Pan S.A. e do Banco Pan S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2022, o desempenho das operações e os respectivos fluxos de caixa do Banco Pan S.A. para o semestre e exercício findos nessa data, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Instituição e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre e exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### Porque é um PAA Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito  
(Notas 3(d iv) e 8)

O Banco Pan S.A. e suas controladas atuam substancialmente no setor do varejo, conforme divulgado na nota explicativa 1. A determinação do valor da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito continua exigindo julgamento por parte da Administração na determinação de premissas e critérios utilizados.

O processo estabelecido considera as normas e instruções determinadas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e pelo Banco Central do Brasil (BACEN), associadas ao julgamento e premissas utilizadas pela Administração para determinação do risco de crédito. Tendo em vista esses aspectos, esta área continua sendo foco em nossa auditoria.

### Ambiente de tecnologia da informação

O Banco Pan S.A. e suas controladas operam em um ambiente de negócio no qual a estrutura de tecnologia de informação é crítica para o desenvolvimento de suas operações e a continuidade de seus processos de negócios, os quais envolvem o processamento de um elevado número de transações diariamente, além de diversos processos para gestão de acessos e segurança da informação.

Os riscos relativos aos processos de tecnologia da informação que suportam as transações nos diferentes sistemas legados, podem, eventualmente, resultar em informações críticas incorretas, inclusive aquelas utilizadas na elaboração das demonstrações contábeis. Em função desses aspectos, essa continua sendo uma área de foco em nossa auditoria.

### Créditos tributários (Notas 3(j) e 33(b))

O Banco Pan S.A. e suas controladas apresentam créditos tributários no total de R\$ 3,3 bilhões, provenientes de adições temporárias nas bases de cálculo do Imposto de Renda - Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e prejuízos fiscais e bases de cálculo negativas, reconhecidos com base em projeção de lucros tributários para a realização desses créditos tributários. Essa projeção, preparada a partir de estudo do cenário atual e futuro pela administração do Banco, envolve julgamentos e premissas

subjetivas.

Continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria, pois a utilização de diferentes premissas na projeção do lucro tributário poderia modificar significativamente os prazos e valores previstos para realização dos créditos tributários, bem como deixar de atender aos requisitos do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil para registro e manutenção desses ativos nas demonstrações contábeis.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram o entendimento dos controles relevantes relacionados a apuração da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito que tratam da integridade da base de dados, processamento, contabilização das provisões e divulgações em notas explicativas.

Adicionalmente, testamos a conciliação dos saldos contábeis com a posição analítica, bem como recalculamos, em base de testes, a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito com base na política estabelecida que inclui, entre outros aspectos, considerações em relação aos níveis de risco e atraso das operações conforme normas aplicáveis.

Consideramos que as premissas e critérios adotados pela Administração são consistentes com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis.

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, com o auxílio de nossos especialistas de sistemas, entendemos e testamos os controles gerais relevantes de tecnologia e segurança da informação, relacionados aos processos de gerenciamento e desenvolvimento de mudanças sistêmicas, segurança de acessos a programas e banco de dados, segurança física do centro de processamento de dados, incluindo os controles compensatórios, quando necessários.

Também testamos os controles automatizados ou as informações dependentes de tecnologia, restrições de acessos e segregações de funções relacionados aos processos relevantes para a preparação das demonstrações contábeis.

Os resultados de nossos procedimentos nos proporcionaram evidência razoável de auditoria com relação ao ambiente de tecnologia da informação relacionado com o processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram o entendimento dos processos de apuração e registro nos termos das normas fiscais e contábeis relacionadas aos créditos tributários incluindo os requisitos específicos do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil, bem como o entendimento das premissas relevantes estabelecidas pela administração para a estimativa de projeção de lucros tributários para realização dos créditos tributários.

Comparamos as premissas utilizadas pelo Banco Pan S.A. e suas controladas para projeção de lucros tributários com as projeções orçamentárias aprovadas pelo Conselho de Administração e com as projeções macroeconômicas divulgadas no mercado, bem como analisamos os dados históricos para corroborar a consistência dessas estimativas de realização.

Consideramos que as premissas e critérios adotados pela administração são consistentes em relação ao registro, manutenção e realização do crédito tributário.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Instituição. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações contábeis das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do semestre corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 08 de fevereiro de 2023

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

## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas

Aos Administradores e Acionistas  
Banco Pan S.A.

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Banco Pan S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Pan S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

#### Porque é um PAA

#### Provisão para perda de crédito esperada (Notas explicativas 3d, 9 e 10)

O Banco Pan S.A. atua substancialmente no setor do varejo, conforme divulgado na nota explicativa 1. A determinação da provisão para perda de crédito esperada continua exigindo julgamento por parte da Administração na determinação de premissas e critérios utilizados.

A IFRS 9 – Financial Instruments, estabelece os requisitos de reconhecimento e mensuração dos instrumentos financeiros, bem como estabelece modelo de perda de crédito esperada.

O processo estabelecido em atendimento a IFRS 9 busca capturar potenciais eventos futuros que possivelmente podem aumentar o risco de crédito por meio de fatores internos e externos, cenários econômicos, situação financeira da contraparte, níveis de inadimplência, fluxos de caixa futuros esperados, políticas de renegociação, valores estimados de recuperação e realização das garantias.

Tendo em vista esses aspectos, esta área se manteve como uma área foco em nossa auditoria.

#### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Obtivemos o entendimento dos controles relevantes relacionados a apuração da provisão para perda de crédito esperada que incluem a integridade da base de dados, processamento, contabilização das provisões e divulgações em notas explicativas.

Testamos a conciliação dos saldos contábeis com a posição analítica, bem como recalculamos, em base de testes, a provisão para perda de crédito esperada com base na política estabelecida pela Administração.

Analizamos também a consistência dos modelos e premissas adotadas no processo com os requisitos da norma contábil vigente e com as práticas de mercado.

Consideramos que as premissas e critérios adotados pela Administração são consistentes com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis consolidadas.

#### Porque é um PAA

## Ambiente de tecnologia da informação

O Banco Pan S.A. opera em um ambiente de negócio no qual a estrutura de tecnologia de informação é crítica para o desenvolvimento de suas operações e a continuidade de seus negócios, os quais envolvem o processamento de um elevado número de transações diariamente, além de diversos processos para gestão de acessos e segurança da informação.

Os riscos relativos aos processos de tecnologia da informação que suportam as transações nos diferentes sistemas legados, podem, eventualmente, resultar em informações críticas incorretas, inclusive aquelas utilizadas na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas.

Em função desses aspectos, essa continua sendo uma área de foco em nossa auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Como parte de nossos procedimentos de auditoria, com o auxílio de nossos especialistas de sistemas, entendemos e testamos os controles gerais relevantes de tecnologia e segurança da informação, relacionados aos processos de gerenciamento e desenvolvimento de mudanças sistêmicas, segurança de acessos a programas e banco de dados, segurança física do centro de processamento de dados, incluindo os controles compensatórios, quando necessários.

Também testamos os controles automatizados ou as informações dependentes de tecnologia, restrições de acessos e segregações de funções relacionados aos processos relevantes para a preparação das demonstrações contábeis consolidadas.

Os resultados de nossos procedimentos nos proporcionaram evidência razoável de auditoria com relação ao ambiente de tecnologia da informação relacionado com o processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas.

Porque é um PAA

Créditos Tributários (Notas explicativas 3q e 15)

O Banco Pan S.A. apresenta créditos tributários no total de R\$ 3,3 bilhões, provenientes de adições temporárias nas bases de cálculo do Imposto de Renda – Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido e prejuízos fiscais e bases de cálculo negativas, reconhecidos com base em projeção de lucros tributários para a realização desses créditos tributários. Essa projeção, preparada a partir de estudo do cenário atual e futuro pela Administração do Banco, envolve julgamentos e premissas subjetivas.

Continuamos considerando essa uma área de foco de auditoria, pois a utilização de diferentes premissas na projeção do lucro tributário poderia modificar significativamente os prazos e valores previstos para realização dos créditos tributários com potencial impacto no registro e manutenção desses ativos nas demonstrações contábeis consolidadas.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Realizamos a atualização do entendimento dos processos de apuração e registro nos termos das normas fiscais e contábeis relacionados aos créditos tributários incluindo os requisitos específicos do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil, bem como obtivemos o entendimento das premissas relevantes estabelecidas pela Administração para a estimativa de projeção de lucros tributários para realização dos créditos tributários.

Comparamos as premissas utilizadas pelo Banco Pan S.A. e suas controladas para projeção de lucros tributários com as projeções orçamentárias aprovadas pelo Conselho de Administração e com as projeções macroeconômicas divulgadas no mercado, bem como analisamos os dados históricos para corroborar a consistência dessas estimativas de realização.

Consideramos que as premissas e critérios adotados pela Administração são consistentes e as informações divulgadas nas demonstrações contábeis estão alinhadas com as informações analisadas em nossa auditoria.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração consolidada do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 elaborada sob a responsabilidade da administração do Banco, é apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras consolidadas e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 8 de fevereiro de 2023

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

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

## **Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)**

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

O Comitê de Auditoria ("Comitê" ou "COAUD") do Banco PAN S.A. ("Banco PAN" ou "Companhia") e suas empresas controladas ("Grupo PAN"), constituído na forma da Regulamentação em vigor, especialmente a Resolução do Conselho Monetário Nacional ("CMN") nº 4.910, de 27 de maio de 2021 ("Resolução CMN 4.910") e a Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 23, de 25 de fevereiro de 2021 ("Resolução CVM 23"), e por meio de sua empresa líder, é órgão estatutário vinculado ao Conselho de Administração. É composto atualmente por três membros, dos quais dois integram também o Comitê de Auditoria do Banco BTG Pactual S.A., controlador indireto da Companhia.

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

As principais atividades desenvolvidas pelo Comitê no 2º semestre de 2022 estão descritas a seguir, de forma resumida, para atender ao disposto no art. 15º da Resolução CMN 4.910, bem como para externar a sua opinião e evidenciar as informações que considera relevantes.

#### **I - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

No segundo semestre de 2022, o Comitê acompanhou o processo de preparação das Demonstrações Contábeis relativas ao 4º trimestre e ao 2º semestre de 2022 ("Demonstrações Contábeis ou DC"), de modo a assegurar o atendimento aos requisitos de qualidade e de integridade. Com esse objetivo, o Comitê teve intensa interação com a área de Auditoria Interna da Companhia e com a Auditoria Independente, e teve também contatos frequentes com as áreas do Banco PAN envolvidas na elaboração das Demonstrações Contábeis, as quais destacamos: (i) área de Contabilidade, responsável pela organização dos assuntos contábeis e pela preparação das Demonstrações Contábeis; (ii) Auditoria Interna; e (iii) Auditoria Independente. Adicionalmente, o Comitê realizou as suas próprias análises das Demonstrações, inclusive das notas explicativas.

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

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

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

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

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

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

O Grupo PAN possui procedimentos internos para apuração de denúncias, com identificação, ou não, do denunciante, centralizados no Canal de Denúncias.

O Canal de Denúncias disponibiliza um caminho para que qualquer colaborador ou terceiro possa fazer uma denúncia sobre eventual descumprimento de dispositivos legais, regulamentares e/ou normativos internos do Grupo PAN, bem como infrações de qualquer outra natureza.

Nesse sentido, cumpre-nos ressaltar que existem procedimentos estruturados para apuração e endereçamento da denúncia, bem como para a preservação do sigilo da identificação do denunciante.

O Comitê não identificou, tampouco chegou ao seu conhecimento, qualquer fato ou evidência de erro ou de fraude que requeira comunicação ao Banco Central do Brasil ("BCB"), nos termos do art. 13 da Resolução CMN 4.910, ou a outros reguladores, conforme previsto nas respectivas regulamentações.

#### **IV – AUDITORIA INDEPENDENTE**

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

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

#### **V – AUDITORIA INTERNA**

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

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

#### VI – FRAUDES EM MEIOS DE PAGAMENTO

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

Após avaliar a documentação e as informações fornecidas pela Administração, o Comitê concluiu não ter ocorrido qualquer evento que pudesse comprometer o seu funcionamento e a sua continuidade. No que se refere aos meios de pagamento, o Comitê concluiu também que o PAN realizou o devido monitoramento das tentativas de fraudes, adotando todas as medidas preventivas e corretivas ao seu alcance, conforme prevê a Resolução BCB nº 42, de 19 de novembro de 2021.

#### VII – DENÚNCIA E RECLAMAÇÕES DE CLIENTES

O Comitê tem acompanhado, com atenção, a quantidade de reclamações e os esforços da Administração para aperfeiçoar os processos e os procedimentos, a fim de melhorar o atendimento aos clientes. Nesse sentido, no semestre, o Comitê sugeriu ações de aperfeiçoamento na metodologia de identificação das causas das reclamações e, assim, permitir à Administração implementar medidas mais efetivas de resolução. As sugestões foram acatadas e o Comitê prosseguirá no acompanhamento da situação e das ações de correção e de aperfeiçoamento de processos e de procedimentos em curso.

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

Também conforme informações fornecidas, incluindo o Relatório de Conformidade previsto na Circular BCB nº 3.978, 23 de janeiro de 2020, o Banco PAN dispõe de estrutura e de procedimentos para prevenir a lavagem de dinheiro e o financiamento do terrorismo.

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

#### IX – OUTRAS INFORMAÇÕES

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

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

#### X - CONCLUSÃO

Com base no resultado de suas avaliações, e ponderadas as suas responsabilidades e atribuições, considerando as limitações naturais decorrentes do alcance de sua atuação, o Comitê recomendou a aprovação, pelo Conselho de Administração, das Demonstrações Contábeis e das demais informações financeiras consolidadas do Banco PAN S.A., relativas à data-base de 31 de dezembro de 2022.

São Paulo, 8 de fevereiro de 2023.

Fábio de Barros Pinheiro  
Presidente

Pedro Longuini  
Membro

Sidnei Corrêa Marques

Membro

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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31/12/2022.

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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco PAN declara que discutiu, reviu e concordou com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes referente às demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31/12/2022.