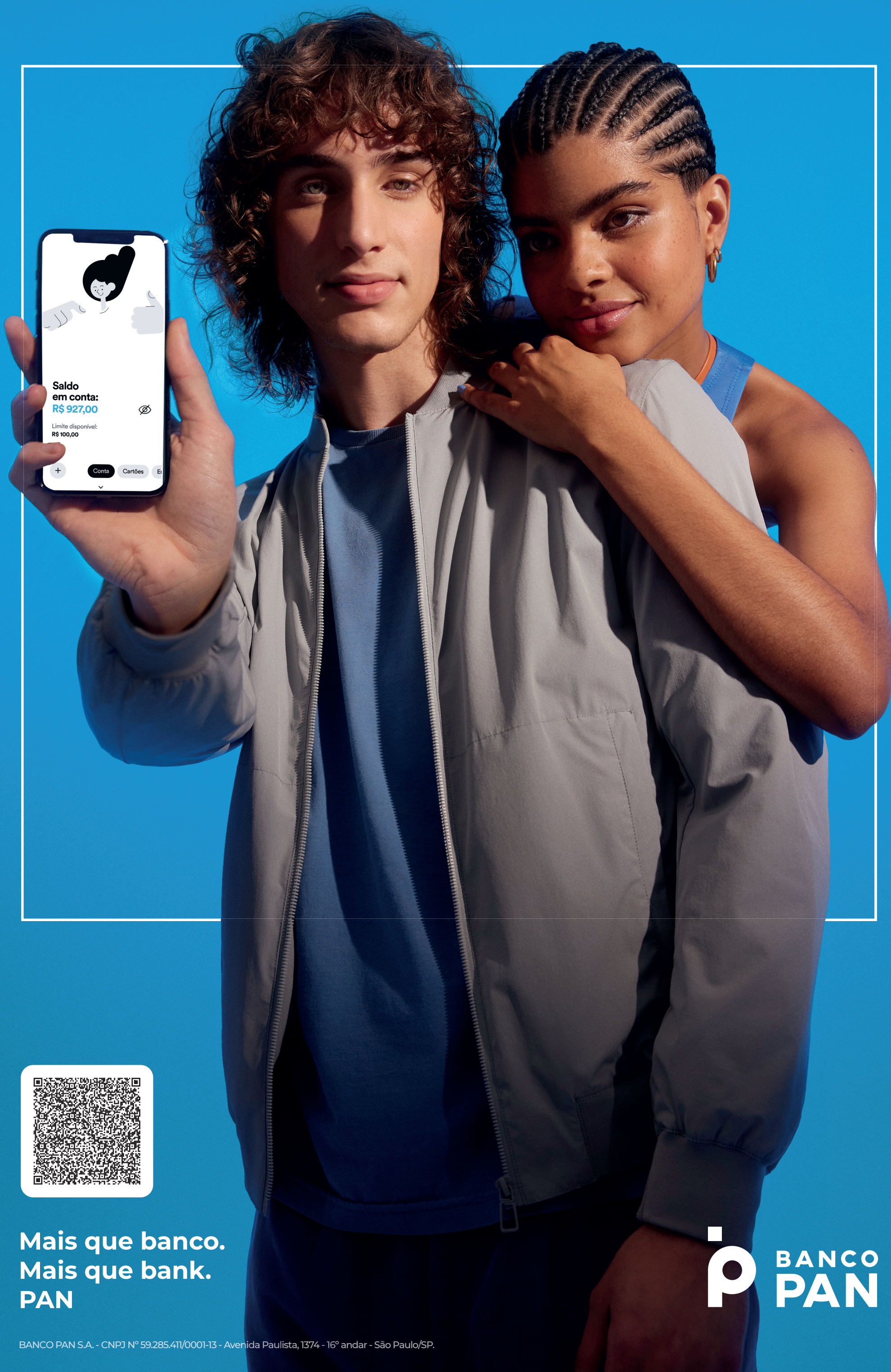


Soluções inteligentes, como você.



Mais que banco.
Mais que bank.
PAN



BANCO PAN S.A. - CNPJ Nº 59.285.411/0001-13 - Avenida Paulista, 1374 - 16º andar - São Paulo/SP.



Mais que empréstimo consignado. Dinheiro rápido na conta, sem burocracia.

*Sujeito à análise de crédito e condições do produto.



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 4T22

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**, preparando 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 tornarmos 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**.

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.

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 3T21, 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.

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 Mosaico.

São Paulo, 31 de janeiro de 2023

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021										
(Em milhares de reais)										
		Banco				Consolidado				
ATIVO	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	PASSIVO	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021
Disponibilidades	5	677	2.272	6.943	3.943	Instrumentos financeiros				
Instrumentos financeiros		49.339.823	42.471.375	49.558.485	42.699.462	Depósitos	15.a	26.106.522	24.680.740	24.937.363
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.a	277.251	7.176	279.448	11.735	Depósitos à vista		448.432	328.188	448.409
Aplicações no mercado aberto		-	1.202	1.508	5.710	Depósitos interfinanceiros		5.732.358	3.676.689	5.482.464
Aplicações em depósitos interfinanceiros		277.251	5.974	277.251	5.974	Depósitos a prazo		19.925.732	20.675.863	19.006.490
Aplicações em depósitos de poupança		-	-	689	51	Captações no mercado aberto	15.b	5.884.794	1.186.562	5.884.794
Títulos e valores mobiliários	7.a	8.934.671	6.085.177	9.149.836	6.306.937	Carteira própria		5.884.794	1.186.562	5.884.794
Carteira própria		2.885.495	4.647.050	3.098.576	4.865.283	Recursos de aceites e emissão de títulos	15.c	10.618.218	9.380.408	10.618.218
Vinculados a prestação de garantias		100.865	222.803	102.949	226.330	Recursos de letras financeiras e imobiliárias		10.618.218	9.380.408	10.618.218
Vinculados a compromissos de recompra		5.948.311	1.215.324	5.948.311	1.215.324	Relações interfinanceiras	16	2.270.533	2.462.545	2.270.533
Relações interfinanceiras		3.027.522	2.828.435	3.027.522	2.828.435	Reccebimentos de pagamentos a liquidar		2.138.323	2.383.754	2.138.323
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		3.022.679	2.825.583	3.022.679	2.825.583	Correspondentes no País		132.210	78.791	132.210
Correspondentes no País		4.843	2.852	4.843	2.852	Obrigações por empréstimos	17.a	779.785	822.344	779.863
Operações de crédito	8.a	36.475.491	32.337.283	36.475.491	32.337.283	Instrumentos financeiros derivativos	7.c	88.353	39.488	88.353
Operações de crédito		36.528.886	31.811.074	36.528.886	31.811.074	Instrumentos financeiros derivativos		88.353	39.488	88.353
Títulos e créditos a receber	8.a	2.250.263	2.520.853	2.250.365	2.520.955	Outros passivos financeiros	18.a	315.930	492.702	315.930
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)	8.c	(2.303.658)	(1.994.644)	(2.303.760)	(1.994.746)	Provisões	19	296.073	366.841	344.282
Outros ativos financeiros	9	624.888	1.213.304	626.188	1.215.072	Obrigações fiscais	20	290.260	544.149	337.823
Ativos fiscais		3.800.451	4.065.420	3.981.720	4.170.920	Correntes	20	221.099	442.325	249.294
Correntes		631.068	598.842	682.984	634.756	Diferidas	33.e	69.161	101.824	88.529
Diferidas	33.b	3.169.383	3.466.578	3.298.736	3.536.164	Outros passivos		2.773.976	2.658.997	2.849.116
Outros ativos	10	656.529	445.713	769.536	465.905	Diversos e estatutárias		425.186	371.541	435.207
Outros valores e bens		373.658	316.258	380.502	323.781	Sociais	21	2.348.790	2.287.456	2.413.909
Outros valores e bens	11.a	237.755	208.434	243.918	215.361	Diversos		10.618.218	9.380.408	10.618.218
(Provisão para perdas)	11.a	(40.725)	(51.175)	(41.259)	(52.077)	Patrimônio líquido dos acionistas controladores	22	7.706.046	5.798.633	7.706.046
Despesas antecipadas	11.b	176.628	158.999	177.843	160.477	Capital social:		5.928.320	4.175.222	5.928.320
Investimentos		2.724.732	954.959	33.118	20.941	De domiciliados no País		5.495.435	3.699.805	5.495.435
Participações em controladas	12.a	2.707.779	950.015	16.165	15.997	De domiciliados no Exterior		432.885	475.417	432.885
Outros investimentos	12.b	16.953	4.944	16.953	4.944	Reserva de lucros		207.322	207.322	207.322
Imobilizado	13.a	130.245	101.395	136.728	102.223	Reserva de capital		1.822.651	1.436.523	1.822.631
Outras imobilizações de uso		204.121	133.191	215.188	134.469	Outros resultados abrangentes		(17.372)	(20.434)	(17.372)
(Depreciações acumuladas)		(73.876)	(31.796)	(78.460)	(32.246)	(Ações em tesouraria)		(234.855)	-	(234.855)
Intangível	14.a	104.375	76.017	1.267.157	116.507	Participação de acionistas não controladores		-	-	1.868
Ativos intangíveis		969.016	485.681	1.639.922	546.925	Total do Patrimônio líquido		7.706.046	5.798.633	7.707.914
(Amortizações acumuladas)		(264.641)	(409.664)	(372.765)	(430.418)	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		57.130.490	48.433.409	56.134.189
TOTAL DO ATIVO		57.130.490	48.433.409	56.134.189	47.903.562					

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

continua

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001 que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 27/02/2023 A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

https://publicidadelegal.valor.com.br/valor/2023/02/27/BANCO/PAN/1567895927022023.pdf Hash:1677268202c08ad444ed064daa88a05800025a0d53

...continuação

Mais que financiamento. O veículo dos sonhos, na sua garagem.

*Sujeito à análise de crédito e condições do produto.



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

Nota explicativa	Banco		Consolidado			
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021		
Receitas da intermediação financeira	7.359.750	14.220.551	10.476.162	14.230.702	10.488.930	
Rendas de operações de crédito	8.g	6.895.615	12.762.237	9.327.736	12.765.883	
Resultado de operações de arrendamento mercantil	8.g	-	-	12	65	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	7.e	260.300	844.711	415.327	851.204	
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7.d	485	240.543	665.122	240.543	
Resultado de operação de câmbio		498	1.201	1.862	1.862	
Resultado das aplicações compulsórias		202.852	371.859	66.115	371.859	
Despesas da intermediação financeira	(3.741.540)	(7.274.846)	(3.923.917)	(7.155.112)	(3.896.299)	
Operações de captação no mercado	15.d	(2.518.971)	(4.930.496)	(2.170.925)	(4.810.762)	
Operações de empréstimos e repasses		(24.890)	13.206	35.671	13.206	
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	(1.197.679)	(2.357.556)	(1.788.663)	(2.357.556)	
Resultado bruto da intermediação financeira	3.618.210	6.945.705	6.552.245	7.075.590	6.592.631	
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.238.539)	(6.137.720)	(5.437.914)	(6.225.474)	(5.511.589)	
Receitas de prestação de serviços	23	418.492	763.275	741.882	1.039.571	
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	72.642	102.721	44.824	168	
Despesas de pessoal	24	(432.677)	(843.510)	(783.813)	(902.205)	
Outras despesas administrativas	25	(1.980.542)	(3.732.044)	(3.796.146)	(3.852.768)	
Despesas tributárias	26	(228.844)	(408.594)	(380.773)	(451.263)	
Despesas de provisões	27	(106.800)	(221.582)	(181.197)	(219.505)	
Outras receitas/(despesas) operacionais	28	(980.810)	(1.797.986)	(1.082.491)	(1.839.472)	
Resultado operacional	379.671	807.985	1.114.331	850.116	1.081.042	
Resultado não operacional	29	7.460	19.608	28.868	18.826	
Resultado antes dos tributos	387.131	827.593	1.143.199	868.942	1.109.719	
Tributos sobre o lucro	33.a	(45.536)	(121.485)	(368.623)	(161.185)	(335.143)
Provisão para imposto de renda		81.715	99.291	(244.946)	88.293	
Provisão para contribuição social		62.358	76.418	(199.874)	71.046	
Ativo fiscal diferido		(189.609)	(297.194)	76.197	(320.524)	
Lucro Líquido	341.595	706.108	774.576	706.108	774.576	
Atribuível a:						
Acionistas controladores		341.595	706.108	774.576	706.108	
Acionistas não controladores		-	-	-	1.649	
Lucro básico e diluído por ação em número médio ponderado de ações atribuível aos acionistas - R\$						
Lucro por ação ordinária		0,27	0,56	0,64	-	
Lucro por ação preferencial		0,27	0,56	0,64	-	

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

Reservas de Lucros	Capital social	Aumento de capital	Reserva de capital	Legal	Para Integridade do Patrimônio Líquido	Outros resultados abrangentes	Ações em tesouraria	Lucros acumulados	Participação do acionista controlador	Participação dos acionistas não controladores	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	4.175.222	-	207.322	78.566	880.089	(23.731)	-	-	5.317.468	-	5.317.468
Aumento de capital	1.753.098	-	-	-	-	-	-	-	1.753.098	-	1.753.098
Capital a realizar	(1.753.098)	-	-	-	-	-	-	-	(1.753.098)	-	(1.753.098)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	3.297	-	-	3.297	-	3.297
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	774.576	774.576	-	774.576
Destinações:											
Reserva legal	-	-	-	38.729	-	-	-	(38.729)	-	-	-
Transferência de Lucros Acumulados para Reserva de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	(439.139)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.d)	-	-	-	-	-	-	-	(296.708)	(296.708)	-	(296.708)
Aquisição de investimento com participação de não controladores (Nota 1.a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219	219
Saldo em 31 de Dezembro de 2021	4.175.222	-	207.322	117.295	1.319.228	(20.434)	-	-	5.798.633	219	5.798.852
Saldo em 31 de Dezembro de 2022	4.175.222	-	207.322	117.295	1.319.228	(20.434)	-	-	5.798.633	219	5.798.852
Aumento de capital (Nota 22.b)	1.753.098	-	-	-	-	-	-	-	1.753.098	-	1.753.098
Aquisição de ações em tesouraria (Nota 22.f)	-	-	-	-	-	-	(234.855)	-	(234.855)	-	(234.855)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	3.062	-	-	3.062	-	3.062
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	706.108	706.108	1.649	707.757
Destinações:											
Reserva legal	-	-	-	35.305	-	-	-	(35.305)	-	-	-
Transferência de Lucros Acumulados para Reserva de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	(350.803)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.d)	-	-	-	-	-	-	-	(320.000)	(320.000)	-	(320.000)
Saldo em 31 de Dezembro de 2022	5.928.320	-	207.322	152.600	1.670.031	(17.372)	(234.855)	-	7.706.046	1.868	7.707.914
Saldo em 30 de Junho de 2022	5.928.320	-	207.322	117.295	1.319.228	(18.552)	(56.725)	221.924	7.718.812	182	7.718.994
Aumento de capital (Nota 22.b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital a realizar (Nota 22.a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aquisição de ações em tesouraria (Nota 22.f)	-	-	-	-	-	-	(178.130)	-	(178.130)	-	(178.130)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	1.180	-	1.180	-	1.180
Lucro líquido	-	-	-	-	-	-	-	341.595	341.595	1.686	343.281
Destinações:											
Reserva legal	-	-	-	35.305	-	-	-	(35.305)	-	-	-
Transferência de Lucros Acumulados para Reserva de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	(350.803)	-	-	-
Juros sobre o capital próprio deliberado propostos (Nota 22.d)	-	-	-	-	-	-	-	(177.411)	(177.411)	-	(177.411)
Saldo em 31 de Dezembro de 2022	5.928.320	-	207.322	152.600	1.670.031	(17.372)	(234.855)	-	7.706.046	1.868	7.707.914

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

Nota explicativa	Banco		Consolidado		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	
Lucro líquido	341.595	706.108	774.576	706.108	774.576
Itens que serão reclassificados para o resultado	1.180	3.062	3.297	3.062	3.297
Outros resultados abrangentes					
Ganhos/(perdas) não realizados sobre ativos financeiros disponíveis para venda	26	67	661	67	661
Ganhos/(perdas) não realizados em outros resultados abrangentes	1.766	4.583	4.445	4.583	4.445
Eleito tributário	(612)	(1.588)	(1.809)	(1.588)	(1.809)
Resultado Abrangente do Período	342.775	709.170	777.873	709.170	777.873
Atribuível a:					
Acionistas controladores	342.775	709.170	777.873	709.170	777.873
Acionistas não controladores	-	-	-	1.649	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

Nota explicativa	Banco		Consolidado		
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:	341.595	706.108	774.576	706.108	774.576
Lucro Líquido	341.595	706.108	774.576	706.108	774.576
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:					
Eleito das mudanças das taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa		(505)	(1.217)	(1.898)	(1.217)
Depreciação e amortização	25	62.420	121.620	77.615	127.851
Amortização de ágio	28	59.895	100.810	23.930	105.378
Constituição de provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	19	106.800	221.582	181.197	219.505
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	29	1.130	(3.910)	1.093	(2.951)
Resultado na alienação de outros valores e bens	29	2.291	(4.817)	(29.961)	(29.938)
Varição cambial de obrigações por empréstimos (Ganho) em investimentos		(3.045)	(54.420)	(20.978)	(54.420)
Resultado de participações em coligadas e controladas	12.a	(72.642)	(102.721)	(44.824)	(168)
Perda por impairment		446	446	-	756
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.c	1.197.679	2.357.556	1.788.663	2.357.556
Imposto de renda e contribuição social - diferido		189.609	297.194	(76.197)	320.524
Resultado líquido ajustado	1.874.792	3.627.350	2.673.216	3.763.025	2.756.664
Varição de Ativos e Passivos:					
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		(186.392)	(269.308)	(5.974)	(266.308)
Redução/(Aumento) em títulos e valores mobiliários		24.583	(549.172)	(349.202)	(537.993)
Redução/(Aumento) em relações interfinanceiras		122.323	(391.099)	(1.848.664)	(391.099)
(Aumento) em operações de crédito		(4.357.400)	(6.502.512)	(6.941.689)	(6.502.512)
(Aumento)/Redução em outros ativos financeiros		(13.750)	594.341	934.341	594.809
Redução em ativos fiscais		(361.021)	(32.255)	(69.046)	(132.912)
(Aumento)/Redução em outros ativos		(190.743)	(200.472)	(105.682)	244.950
(Aumento) em outros valores e bens		(138.199)	(323.055)	(83.368)	(323.156)
Aumento em depósitos		74.282	1.425.782	2.499.395	902.572
Aumento/(Redução) em captações no mercado aberto		2.831.125	4.698.232	(127.593)	4.698.232
(Redução)/Aumento em recursos de ações e emissão de títulos		809.681	1.443.123	786.244	1.443.123
(Aumento)/Redução em obrigações por empréstimos		8.352	11.861	(17.183)	11.745
(Redução)/Aumento em derivativos		(4.972)	48.865	39.488	39.488
(Redução)/Aumento em outros passivos financeiros		(86.587)	(176.772)	380.263	(176.772)
(Redução) em provisões		(153.269)	(292.350)	(252.700)	(294.586)
Aumento/(Redução) em obrigações fiscais		313.677	(89.826)	511.602	(46.786)
Aumento em outros passivos		78.755	91.687	295.365	121.272
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(164.063)	(164.063)	(407.439)	(177.152)
Caixa Líquido (Usado)/Proveniente nas Atividades Operacionais	481.174	2.950.357	(2.088.626)	2.979.317	(2.094.065)
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento:					
(Aumento) em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		-	(225.130)	-	(225.130)
Redução em títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		204.635	364.240	478.989	364.240
(Aumento) em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		(800.979)	(4.614.862)	(3.876.184)	(4.614.862)
Redução em títulos e valores mobiliários mantidos até o vencimento		1.739.417	1.950.367	608.524	1.950.367
Alienação de bens não de uso próprio		176.784	274.382	154.286	274.382
(Aquisição) de investimentos		(1.128)	(1.128)	(3.029)	(1.128)

...continuação

As melhores marcas, ofertas e cashback. Sempre que quiser, no app do PAN.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

	31/12/2022						31/12/2021					
	Circulante		Não Circulante		Acima de		Circulante		Não Circulante		Acima de	
	Sem vencimento	Até 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	de 5 anos	de (1) (2) (3)	Valor contábil	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado	Valor contábil	Valor de custo atualizado	Ajuste de marcação a mercado
Consolidado												
Títulos para negociação:	-	959	45.412	-	-	46.371	46.384	(13)	239.860	46.384	(13)	239.860
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	959	45.412	-	-	46.371	46.384	(13)	239.860	46.384	(13)	239.860
Títulos disponíveis para venda:	-	72.819	202.278	10.300	-	285.397	311.728	(26.331)	632.943	311.728	(26.331)	632.943
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	47.058	14.937	10.300	-	72.295	72.349	(54)	411.183	72.349	(54)	411.183
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	25.717	184.312	-	-	210.299	236.306	(26.277)	218.233	236.306	(26.277)	218.233
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	44	3.029	-	-	3.073	3.073	-	3.527	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	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	8.816.005	-	5.434.134
Fundos	-	2.013	-	-	-	2.013	2.013	-	-	2.013	-	-
Outros	-	50	-	-	-	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	9.176.180	(26.344)	6.306.937

(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.

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 (*hedging*) 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 divulgadas pela B3 S.A.. Quando aplicáveis, são utilizados modelos matemáticos de interpolação de taxas para os prazos intermediários. Para a apuração do valor de mercado dos contratos de swap, foi utilizado o fluxo de caixa futuro, descontado a valor presente pelas curvas de juros futuros obtidas na B3 S.A..

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

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

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

	Custo		Saldo		Circulante		Não Circulante		Total em		Total em	
	atualizado	Contábil	Até 30 dias	Acima de 30 dias	Até 30 dias	Acima de 30 dias	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Banco e Consolidado												
Posição Ativa	785.266	803.059	398.307	404.752	803.059	864.463			803.059	864.463		
Swap	785.266	803.059	398.307	404.752	803.059	864.463			803.059	864.463		
Posição Passiva	(863.772)	(891.412)	(439.896)	(451.716)	(891.412)	(903.951)			(891.412)	(903.951)		
Swap	(863.772)	(891.412)	(439.896)	(451.716)	(891.412)	(903.951)			(891.412)	(903.951)		
Contratos Futuros (1)	(9.146)	(9.146)	(9.146)	(9.146)	(9.146)	(12.683)			(9.146)	(12.683)		
Posição ativa (Nota 9)	697	697	697	-	697	2.498			697	2.498		
Posição passiva	(9.843)	(9.843)	(9.843)	(9.843)	(9.843)	(15.181)			(9.843)	(15.181)		
Total	(87.652)	(97.499)	(50.535)	(46.964)	(97.499)	(52.171)			(97.499)	(52.171)		

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

ii) Valor dos Instrumentos Financeiros Derivativos por Indexador:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil
Banco e Consolidado				
Contratos de Swap	858.015	(78.506)	(9.847)	(88.353)
Posição ativa:	858.015	785.266	17.793	803.059
Moeda Estrangeira	858.015	785.266	17.793	803.059
Posição passiva:	858.015	(863.772)	(27.640)	(891.412)
Mercado Interfinanceiro	858.015	(863.772)	(27.640)	(891.412)
Contratos Futuros	27.141.979	-	-	22.492.355
Compromissos de Compra:	552.600	-	-	859.512
Mercado Interfinanceiro	552.600	-	-	803.746
Outros	26.589.379	-	-	21.632.843
Compromissos de Venda:	26.586.717	-	-	21.574.289
Mercado Interfinanceiro	26.586.717	-	-	2.808
Moeda Estrangeira	2.662	-	-	55.766
Outros	-	-	-	-

iii) Abertura por vencimento (valor de referência):

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil
Banco e Consolidado				
Contratos swaps	-	-	429.007	429.008
Libor x DI	-	-	429.007	429.008
Contratos futuros	4.546.879	2.662	3.935.091	6.324.758
DDI	-	-	-	111.832
DI	4.546.879	2.662	3.935.091	6.324.758
Dólar	-	2.662	-	2.808
Total	4.546.879	2.662	3.935.091	6.753.765

iv) Local de negociação e contrapartes:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil
Banco e Consolidado				
B3 S.A. (bolsa)	27.141.979	2.662	3.935.091	6.324.758
Total	27.141.979	2.662	3.935.091	6.324.758

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

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil
Títulos Públicos				
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	71.291	-	-	121.732
Notas do Tesouro Nacional - NTN	27.671	-	-	27.671
Total (1)	98.962	-	-	149.403

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

vi) Hedge Contábil - Valor de Mercado:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor de Referência	Custo Atualizado	Marcação a Mercado	Saldo Contábil
Banco e Consolidado				
Instrumentos Financeiros				
Posição Ativa				
Swap - Dólar (3)	803.059	-	-	864.463
Futuros DI1 B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (1)	1.452.089	-	-	1.379.986
Posição Passiva	(24.817.697)	-	-	(19.903.775)
Swap - CDI	(891.412)	-	-	(903.951)
Futuros DI1 B3 S.A. - Taxa Pré - Reais (2)	(23.926.285)	-	-	(18.999.824)
Objeto de Hedge				
Posição Ativa				
Operações de Crédito (2)	21.500.881	-	-	19.103.995
Posição Passiva	(2.276.720)	-	-	(2.241.046)
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:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Receita	Despesa	Líquido	Receita	Despesa	Líquido
Banco e Consolidado						
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
Total	3.483.931	(3.243.388)	240.543	3.726.959	(3.061.837)	665.122

e) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor	%	Valor	%
Banco				
Títulos de renda fixa	813.373	397.869	619.866	400.174
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	844.711	415.327	851.204	417.832
Consolidado				
Títulos de renda fixa	813.373	397.869	619.866	400.174
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6.b)	844.711	415.327	851.204	417.832

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	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
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
Total das operações de crédito	36.785.184	94,24	32.374.768	92,78	36.785.184	94,24	32.374.768	92,78
Outros créditos (4)	2.250.623	5,76	2.520.853	7,22	2.250.623	5,76	2.520.853	7,22
Subtotal	39.035.447	100,00	34.895.621	100,00	39.035.447	100,00	34.895.621	100,00
(+/-) Ajuste ao valor de mercado (1)	(256.298)	-	(563.694)	-	(256.298)	-	(563.694)	-
Total	38.779.149	-	34.331.927	-	38.779.149	-	34.331.927	-
Circulante	21.263.349	-	16.994.528	-	21.263.349	-	16.994.528	-
Não Circulante	17.515.800							

...continuação

Cartão de crédito sem anuidade e com vantagens exclusivas.

*Sujeito à análise de crédito.



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
b) Despesas antecipadas				
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
Total	176.628	158.999	177.843	160.477
Circulante	53.288	25.552	53.943	26.467
Não circulante	123.340	133.447	123.900	134.010

	Banco		Consolidado								
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021							
12) INVESTIMENTOS											
a) Participações em controladas e coligadas:											
	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)				
Empresas			ON	PN	Cotas	%	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 Sus Casa Promotora de Vendas Ltda. (2)	179.864	224.945	-	-	179.864	100,00	2.589	224.945	220.015	2.589	(729)
Bw Proprietes 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	

- 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;
- Empresas que tiveram suas demonstrações contábeis do exercício findo em 31/12/2022 auditadas pelos mesmos auditores independentes do Banco PAN;
- Empresa que teve sua demonstração contábil do exercício findo em 31/12/2022 revisada por outro auditor independente;
- 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
- 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.

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

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
13) IMOBILIZADO				
a) Os ativos imobilizados são compostos por:				
	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual
Banco				
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	37.164	(5.780)	31.384
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.423	(3.795)	3.628
Sistemas de processamento de dados	20%	52.951	(29.643)	23.308
Máquinas de aquisição	33%	106.583	(34.658)	71.925
Total em 31/12/2022		204.121	(73.876)	130.245
Total em 31/12/2021		133.191	(31.796)	101.395
Consolidado				
Instalações, móveis e equipamentos de uso	10%	41.423	(7.585)	33.838
Sistemas de segurança e comunicações	10%	7.653	(3.873)	3.780
Sistemas de processamento de dados	20%	59.529	(32.344)	27.185
Máquinas de aquisição	33%	106.583	(34.658)	71.925
Total em 31/12/2022		215.188	(78.460)	136.728
Total em 31/12/2021		134.469	(32.246)	102.223

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
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 aquisição
Banco				
Saldo em 31/12/2021	21.956	3.455	30.327	45.657
Aquisições	13.208	1.760	2.587	57.761
Baixas	(7)	(37)	(583)	-
Depreciação	(3.773)	(1.550)	(9.023)	(31.493)
Saldo em 31/12/2022	31.384	3.628	23.308	71.925
Consolidado				
Saldo em 31/12/2021	21.890	3.455	31.221	45.657
Incorporação de saldo (1)	1.566	170	2.617	4.353
Aquisições	14.275	1.760	4.331	57.761
Baixas	(90)	(37)	(603)	-
Depreciação	(3.803)	(1.568)	(10.381)	(31.493)
Saldo em 31/12/2022	33.838	3.780	27.185	71.925

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

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
14) INTANGÍVEL				
a) Os ativos intangíveis adquiridos são compostos por:				
	Taxa Amortização	Custo	Amortização	Valor residual
Banco				
Softwares	20% a 60%	191.301	(131.120)	60.181
Licença de uso	20% a 60%	177.715	(133.521)	44.194
Ágio	10%	-	-	13.389
Outros	33,33%	-	-	23
Total em 31/12/2022		369.016	(264.641)	104.375
Total em 31/12/2021		485.881	(409.864)	76.017
Consolidado				
Softwares	20% a 60%	234.116	(143.490)	90.626
Licença de uso	20% a 60%	177.796	(133.602)	44.194
Marcas e patentes	5% a 50%	30.868	(4.910)	25.958
Ágio	10%	1.197.142	(90.763)	1.106.379
Outros	33,33% a 50%	-	-	24
Total em 31/12/2022		1.639.922	(372.765)	1.267.157
Total em 31/12/2021		546.925	(430.418)	116.507

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
b) Movimentação dos ativos intangíveis por classe:				
	Softwares	Licença de uso	Ágio	Outros
Banco				
Saldo em 31/12/2021	27.172	35.433	13.389	23
Adições	44.847	72.499	-	117.346
Baixas	(1.098)	(180)	-	(1.278)
Amortização	(10.740)	(63.558)	(13.389)	(23)
Saldo em 31/12/2022	60.181	44.194	-	104.375
Consolidado				
Saldo em 31/12/2021	27.310	35.433	53.740	24
Incorporação de saldo (1)	15.047	72.499	-	316
Adições (2)	63.275	72.499	1.158.017	1.293.791
Baixas	(1.098)	(180)	-	(1.485)
Amortização	(13.908)	(63.558)	(1.455)	(105.378)
Total em 31/12/2022	90.626	44.194	25.958	1.106.379
Total em 31/12/2021	58.894	116.507	1.267.157	-

- Aquisição da empresa Mosaico (Nota 1.a); e
- Há em 31/12/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mosaico (Nota 1.a).

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
15) DEPÓSITOS, CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO E RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS				
a) Depósitos:				
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias
Banco				
Depósitos à vista	448.432	-	-	-
Depósitos interfinanceiros	570.395	282.654	848.434	9.987
Depósitos a prazo (1)	2.012.729	1.993.969	3.898.465	3.522.130
Total em 31/12/2022	3.031.556	2.276.623	4.746.899	3.542.117
Total em 31/12/2021	2.062.216	2.720.679	5.253.956	12.515.843
Consolidado				
Depósitos à vista	448.409	-	-	-
Depósitos interfinanceiros	557.466	281.975	614.030	8.106
Depósitos a prazo (1)	2.000.581	1.984.215	3.884.614	3.249.538
Total em 31/12/2022	3.006.456	2.266.190	4.498.644	3.257.644
Total em 31/12/2021	2.060.400	2.715.784	5.199.035	12.146.994

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

	Banco e Consolidado		Banco		Consolidado	
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	31/12/2022	31/12/2021
b) Captações no mercado aberto:						
Banco e Consolidado						
Carteira Própria	5.880.994	202	-	76	3.522	5.884.794
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	202	-	76	3.800	4.561
Notas do Tesouro Nacional - NTN	5.880.994	-	-	-	5.880.994	1.182.001
Total em 31/12/2022	1.182.001	202	-	76	3.522	5.884.794
Total em 31/12/2021	1.182.001	-	-	157	4.404	-

	Banco e Consolidado		Banco		Consolidado	
	Até 30 dias	31 a 90 dias	91 a 180 dias	181 a 360 dias	31/12/2022	31/12/2021
c) Recursos de aceites e emissão de títulos:						
Banco e Consolidado						
Letras Financeiras - LF	4.052	286.925	389.441	1.378.562	8.470.469	10.529.449
Letras de Crédito Imobiliário - LCI	10.069	4.234	11.693	52.204	10.569	88.769
Total em 31/12/2022	14.121	291.159	401.134	1.430.766	8.481.038	10.618.218
Total em 31/12/2021	37.557	67.060	135.306	1.921.779	7.218.706	-

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
d) Despesas de depósitos, captações no mercado aberto, recursos de emissão de títulos e dívidas subordinadas:				
Depósitos a prazo	2.576.271	1.341.791	2.484.605	1.325.204
Letras financeiras	1.427.323	487.270	1.427.923	487.270
Depósitos interfinanceiros	461.970	243.664	433.902	232.859
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)
Total	4.930.496	2.170.925	4.810.762	2.143.205

	Banco e Consolidado		Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
16) RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS						
Banco e Consolidado						
Recbimentos e pagamentos a liquidar (1)	2.383.754	2.383.754	2.383.754	2.383.754	-	-
Relações com Correspondentes (2)	-	-	-	-	2.270.533	2.462.545
Total	2.383.754	2.383				

...continuação

Escolha inteligente é antecipar até 7 saques do seu FGTS.



*Sujeito à análise de crédito e condições do produto.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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)
Lucro líquido	706.108		774.576	
(-) Reserva Legal	(35.305)		(38.279)	
Base de cálculo	670.803		735.847	
Juros sobre o capital próprio (bruto) deliberados provisionados/pagos	320.000		261.080	
IRRF relativo aos juros sobre o capital próprio	(48.000)		(39.162)	
Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados provisionados/pagos	272.000		221.918	
Dividendos propostos	-		35.628	
Juros sobre o capital próprio (líquido) deliberados e dividendos	272.000	40,5%	257.546	35,0%

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

e) Lucro por ação:

	31/12/2022	31/12/2021
Lucro líquido atribuível aos acionistas da Instituição	706.108	774.576
Lucro líquido atribuível aos acionistas ordinários da Instituição (R\$ mil)	300.783	312.780
Lucro líquido atribuível aos acionistas preferenciais da Instituição (R\$ mil)	316.624	316.624
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

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
Renditas de cartão	316.624	316.624	316.624	316.624
Renditas 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
Total	763.275	741.682	1.039.571	743.409

(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
Total	843.510	783.813	902.205	785.367

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	285.574	365.418	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
Total	3.732.044	3.796.146	3.852.768	3.825.823

26) DESPESAS TRIBUTARIAS

	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
Total	408.594	380.773	451.263	384.765

27) DESPESAS DE PROVISÕES

	Banco		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Provisão/(reversão) de processos civis	(179.146)	(133.289)	(181.955)	(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)
Total	(221.582)	(181.197)	(219.505)	(181.171)

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
Varição 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)
Total	(1.797.986)	(1.082.491)	(1.859.472)	(1.077.872)

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 (1)	10.881	-	10.859	54
Total	19.608	28.868	18.826	28.677

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

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 Ativo (Passivo)	31/12/2021 Ativo (Passivo)	31/12/2022 Receitas (Despesas)	31/12/2021 Receitas (Despesas)
Aplicação interfinanceira de liquidez (a)		275.282	5.974	25.417	15.635
Banco BTG Pactual S.A.	23/09/2027	275.282	5.974	25.417	15.635
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	59
Cessão de crédito		2.225	2.541	(286)	2.541
Banco BTG Pactual S.A. (c)	Sem prazo	2.225	2.541	(286)	2.541
Outros ativos		39.263	71.628	-	-
,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	-	-	-
Depósitos à vista (f)		(422)	(360)	-	-
,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	(2)	(7)	-	-
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	Sem prazo	(4)	(1)	-	-
Depósitos interfinanceiros (g)		(4.685.112)	(2.529.479)	(375.312)	(180.579)
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)
Depósitos a prazo (h)		(970.465)	(465.595)	(98.560)	(19.496)
Pan Corretora de Seguros Ltda.	27/03/2025	(49.539)	(48.294)	(6.720)	(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)	-
Mobiabto Edição de Anúncios Online Ltda.	11/09/2023	(1.040)	-	(40)	-
Pessoal chave da Administração	15/03/2027	(422)	(1.544)	(134)	(125)
Obrigações por operações compromissadas		(5.880.994)	(1.178.410)	(385.713)	(20.538)
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)
Instrumentos financeiros derivativos (i)		(88.353)	(39.488)	(139.049)	(39.488)
Banco BTG Pactual S.A.	15/12/2025	(88.353)	(39.488)	(139.049)	(39.488)
Outros passivos		(373.757)	(208.318)	-	-
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)	-	-	-
Receita de prestação de serviços		-	-	140.807	196.054
,Too Seguros S.A. (k)	-	-	-	-	195.819
Caixa Econômica Federal (b)	-	-	-	-	235
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	-	347
Despesas de Pessoal		-	-	(302)	(322)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	-	(302)
Outras despesas administrativas		-	-	(94.102)	(53.105)
,Too Seguros S.A.	-	-	-	-	(5.146)
Banco BTG Pactual S.A. (l)	-	-	-	-	(3.968)
BTG Pactual Corretora (m)	-	-	-	-	(124)
Tecban S.A.	-	-	-	-	(37.312)
Mosaico Tecnologia ao Consumidor S.A.	-	-	-	-	(9.530)
Câmara Interbancária de Pagamentos	-	-	-	-	(39.581)
Outras despesas operacionais		-	-	(1.387)	-
Banco BTG Pactual S.A. (n)	-	-	-	-	(1.387)
Resultado obtido na cessão de crédito		-	-	575.320	-
Banco BTG Pactual S.A.	-	-	-	-	575.320

(a) Referem-se às 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.;



PAN ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.

CNPJ Nº 02.682.287/0001-02 Avenida Paulista, 1374 - 16º andar - São Paulo/SP

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

SENHORES ACIONISTAS,

A Administração da Pan Arrendamento Mercantil S.A. ("Companhia"), submete à apreciação dos Senhores o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As informações apresentadas estão em conformidade com as normas estabelecidas pelas Leis 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), pelo Conselho Monetário Nacional ("CMN"), pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e demais normas estatutárias.

CENÁRIO ATUAL

A Pan Arrendamento Mercantil S.A. é uma empresa controlada pelo Banco PAN S.A. ("Banco"), que detém 100% de seu capital total.

RESULTADOS

Intermediação Financeira

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o resultado bruto com intermediação financeira foi de R\$ 28,1 milhões, frente aos R\$ 11,1 milhões em 31 de dezembro de 2021.

Resultado Líquido

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o lucro acumulado totalizou R\$ 16,8 milhões, frente ao lucro acumulado de R\$ 26,6 milhões em 31 de dezembro de 2021.

Patrimônio Líquido

O patrimônio líquido da Pan Arrendamento Mercantil S.A. totalizou R\$ 243,3 milhões em dezembro de 2022, frente aos R\$ 226,6 milhões em dezembro de 2021.

AUDITORES INDEPENDENTES

As Informações Trimestrais da Pan Arrendamento Mercantil S.A. passaram a ser auditadas, a partir do 1º trimestre de 2011, pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda. ("PwC"). De acordo com o teor da Instrução CVM nº 381/02, a Pan Arrendamento Mercantil S.A. não contratou e nem teve serviços prestados pela PwC não relacionados à auditoria externa neste período. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do Auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, ou seja, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover interesses deste.

São Paulo, 31 de janeiro de 2023.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)				
	Nota explicativa	2º Semestre 2022	31/12/2022	31/12/2021
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		15.689	28.080	11.069
Resultado de operações de arrendamento mercantil			7	12
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros	5.b	15.682	28.068	11.004
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		15.689	28.080	11.069
OUTRAS RECEITAS/ (DESPESAS) OPERACIONAIS		300	(1.746)	(27.129)
Outras despesas administrativas	13	(1.639)	(3.445)	(21.371)
Despesas tributárias	14	(756)	(1.462)	(516)
Reversões/(provisões) de contingências	15	1.272	3.079	(1.514)
Outras receitas/(despesas) operacionais	16	1.423	(4.82)	(3.728)
RESULTADO OPERACIONAL		15.989	26.334	(16.060)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		17	-	21
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS		15.989	26.355	(16.012)
TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		(5.711)	(9.598)	42.616
Provisão para imposto de renda		(1.622)	(3.061)	77.336
Provisão para contribuição social		(1.337)	(2.357)	-
Ativo fiscal diferido		(2.752)	(4.180)	(34.720)
LUCRO LÍQUIDO		10.278	16.757	26.604
LUCRO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO EM NÚMERO MÉDIO PONDERADO DE AÇÕES		934,40	1.523,32	2.418,57

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)				
	2º Semestre 2022	31/12/2022	31/12/2021	
Lucro líquido	10.278	16.757	26.604	
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	10.278	16.757	26.604	
Atribuível a:				
Acionistas controladores	10.278	16.757	26.604	

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)				
	Capital social	Prejuízos acumulados	Total	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	356.735	(156.753)	199.982	
Lucro líquido	-	26.604	26.604	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	356.735	(130.149)	226.586	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	356.735	(130.149)	226.586	
Lucro líquido	-	16.757	16.757	
SALDOS EM 31 DE JUNHO DE 2022	356.735	(113.392)	243.343	
Lucro líquido	-	10.278	10.278	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	356.735	(113.392)	243.343	

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)				
	Nota explicativa	2º Semestre 2022	31/12/2022	31/12/2021
RECEITAS		18.383	31.262	5.874
Intermediação financeira		15.689	28.080	11.069
Outras receitas/(despesas)		2.694	3.182	(5.195)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	13	(1.639)	(3.445)	(21.371)
Serviços de terceiros		(1.395)	(2.777)	(15.015)
Outras		(244)	(668)	(6.356)
Juros adesão PPI		-	-	(5.206)
Seguro fiança		(186)	(557)	(866)
Serviços do sistema financeiro		(49)	(87)	(116)
Propaganda, promoções e publicações		(9)	(11)	(112)
Taxas e emolumentos		-	(13)	(43)
Despesas com busca e apreensão de bens		-	-	(13)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO		16.744	27.817	(15.497)
PRODUIZIDO PELA ENTIDADE		16.744	27.817	(15.497)
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		16.744	27.817	(15.497)
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		16.744	27.817	(15.497)
Impostos, taxas e contribuições		6.466	11.060	(42.101)
Federal		6.439	10.904	(42.105)
Estadual		9	138	-
Municipal		18	18	4
Remuneração de capitais próprios		10.278	16.757	26.604
Lucros retidos		10.278	16.757	26.604

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)				
	Nota explicativa	2º Semestre 2022	31/12/2022	31/12/2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:		10.278	16.757	26.604
LUCRO LÍQUIDO		10.278	16.757	26.604

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O 2º SEMESTRE DE 2022 E OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)				
	2º Semestre 2022	31/12/2022	31/12/2021	
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa:				
(Reversão)/Constituição de provisões	9	(1.272)	(3.079)	1.514
Atualizações monetárias das provisões cíveis, trabalhistas e tributárias	9	(689)	1.043	1.908
Desvalorização de outros valores e bens	17	(14)	(27)	(156)
Resultado na alienação de outros valores e bens	17	15	6	108
Imposto de renda e contribuição social - diferido		2.753	4.180	34.720
Resultado líquido ajustado		11.075	18.880	64.698
Varição de Ativos e Passivos:				
(Aumento)/Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		(9.746)	(19.724)	33.231
(Aumento) em ativos fiscais		(700)	(1.322)	(135)
(Aumento)/Redução em outros ativos		(2.956)	(3.069)	358
(Aumento)/Redução em outros valores e bens		(54)	941	719
(Redução) em provisões		(1.227)	(1.789)	(21.351)
Aumento/(Redução) em obrigações fiscais		4.072	7.192	(77.192)
Aumento em outros passivos		460	433	55
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		(941)	(1.537)	(383)
CAIXA LÍQUIDO (USADO)/PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		(22)	5	-
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(22)	5	-
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO		-	4	4
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO		(22)	9	4
INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES SOBRE O FLUXO DE CAIXA				
Juros recebidos		1.038	18.088	6.932

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

DEMONSTRAÇÃO DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS				
	31/12/2022	31/12/2021		
Serviços de terceiros (1)	(2.777)	(15.015)		
Juros adesão PPI	-	(5.206)		
Seguro fiança	(557)	(866)		
Serviços do sistema financeiro	(87)	(116)		
Taxas e emolumentos	(13)	(43)		
Propaganda, promoções e publicidade	(11)	(112)		
Despesas com busca e apreensão de bens	-	(13)		
Total	(3.445)	(21.371)		

(1) Em 31/12/2021 - Honorários Sucumbência R\$ (5.118) e Custas Processuais R\$ (6.998), ambos sobre Programa de Parcelamento Incentivado (PPI).

DEMONSTRAÇÃO DAS DESPESAS TRIBUTÁRIAS				
	31/12/2022	31/12/2021		
Contribuição à COFINS	(1.123)	(441)		
Contribuição ao PIS	(183)	(72)		
Impostos e taxas	(156)	(3)		
Total	(1.462)	(516)		

DEMONSTRAÇÃO DAS REVERSOES/(PROVISÕES) DE CONTINGÊNCIAS				
	31/12/2022	31/12/2021		
Reversões/(provisões) de processos tributários	3.715	(2.785)		
(Provisão)/reversão de processos cíveis	(623)	654		
(Provisão)/reversão de processos trabalhistas	(11)	617		
Total	3.079	(1.514)		

DEMONSTRAÇÃO DAS OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS				
	31/12/2022	31/12/2021		
Recuperação de encargos e despesas	148	744		
Varição monetária	(35)	(1.362)		
Gravames	(5)	(3)		
Outras (1)	(26)	(307)		
Total	82	(3.728)		

(1) Refere-se a multa não dedutíveis (ISS - VRG Adesão PPI).

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO NÃO OPERACIONAL				
	31/12/2022	31/12/2021		
Reversão/(desvalorização) de outros valores e bens	27	156		
Resultado na alienação de outros valores e bens	(6)	(108)		
Total	21	48		

DEMONSTRAÇÃO DOS SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS				
	31/12/2022	31/12/2021		
As transações com partes relacionadas são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações.				
a) A tabela a seguir demonstra os saldos e transações com partes relacionadas				
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	Prazo Máximo	Ativo (Passivo)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades				
Banco PAN S.A.	Sem prazo	3	4	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez (a)		249.894	230.170	28.068
Banco PAN S.A.	20/12/2023	249.894	230.170	28.068
Outras obrigações		(105)	-	-
Banco PAN S.A.	Sem prazo	(105)	-	-

(a) Refere-se a aplicações com taxas equivalentes às do CDI.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Em milhares de reais)					
	Nota explicativa	31/12/2022	31/12/2021		
ATIVO				PASSIVO	
Disponibilidades		5	4	Provisões	9
Instrumentos financeiros		249.894	230.170	Obrigações fiscais	6.604
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.a	249.894	230.170	Correntes	10
Ativos fiscais		26.705	29.563	Diferidas	20.b
Correntes		1.849	526	Outros passivos	758
Diferidos	20.b	24.856	29.037	Diversos	11
Outros ativos	7	15.772	12.703	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	243.343
Outros valores e bens		380	1.300	Capital social:	12.a
Outros valores e bens		239	266	De domiciliados no País	
(Provisão para perdas)		(239)	(266)	Prejuízos acumulados	
Despesas antecipadas	8	380	1.300	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	292.760
TOTAL DO ATIVO		292.760	273.740		273.740

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS (Em milhares de reais, exceto quando informado)

1) CONTEXTO OPERACIONAL

A Pan Arrendamento Mercantil S.A. (Companhia) tem como objetivo, exclusivamente, a prática das operações de arrendamento mercantil, de veículos e outros bens. É uma empresa controlada pelo Banco PAN S.A. (Banco PAN), sendo suas operações conduzidas de modo integrado a um conjunto de empresas que atuam no mercado financeiro e de capitais.

2) APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis estão sendo apresentadas e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), com observância das disposições emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), associadas às normas e diretrizes estabelecidas pelo BACEN, Resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável.

As Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 31/01/2023.

a) Normas emitidas pelo BACEN aplicáveis em períodos futuros:

Em atendimento à Resolução CMN nº 4.965/21, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros que entrarão 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

...continuação

BRAZILIAN FINANCE & REAL ESTATE S.A.

CNRJ Nº 02.762.113/0001-50 Avenida Paulista, 1374 - 17º andar - São Paulo/SP



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS (Em milhares de reais, exceto quando informado)

c) Passivo diferido:

	Saldo em 31/12/2021	Constituição	Realização	Saldo em 31/12/2022
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e outros	(1.740)	-	-	(1.740)
Total	(1.740)	-	-	(1.740)

d) 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, o ingresso de recursos por meio do reforço de capital e realizações de ativos. A referida projeção de realização de crédito tributário, incluindo as premissas adotadas, foi aprovada pelo Conselho de Administração do Banco Pan S.A., em 31/01/2023.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias forem revertidas ou se enquadrarem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal ou quando os prejuízos fiscais forem compensados.

Apresentamos a seguir a estimativa de realização desses créditos:

Individual	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	-	33	-	2.155	-	2.188
2023	27	-	1.023	2.066	1.050	2.066
2024	2.038	2.348	455	-	2.493	2.348
2025	-	-	1.185	-	1.185	-
De 2026 a 2029	-	-	176	-	176	-
Total	2.065	2.381	2.839	4.221	4.904	6.602

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	-	33	-	2.155	-	2.188
2023	45	-	1.256	2.066	1.301	2.066
2024	2.056	2.348	1.057	-	3.143	2.348
2025	17	-	2.038	-	2.055	-
De 2026 a 2029	51	-	3.459	-	3.510	-
Total	2.169	2.381	7.840	4.221	10.009	6.602

Em 31/12/2022, o valor presente dos créditos tributários, calculados considerando a taxa média de captação do Banco PAN S.A., totalizava R\$ 6.637 (R\$ 5.161 em 31/12/2021).

e) Encargos com imposto de renda e contribuição social:

Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	Individual		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Alíquota efetiva	34%	34%	34%	34%
Encargos/créditos total do imposto de renda e contribuição social, de acordo com as alíquotas vigentes	(6.916)	(6.318)	(6.309)	(6.318)
Participação em controladas	2.244	-	-	-
Créditos tributários não constituídos	-	-	5.744	-
Outros valores	78	22	(594)	22
Imposto de renda e contribuição social	(4.594)	(6.296)	(1.159)	(6.296)

10) INVESTIMENTOS

Em 09/09/2021 foi assinado contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças onde a BFRF adquiriu 80% das cotas da Mobiabio no valor total de R\$ 40.000, conforme cláusula 2.3. O preço de aquisição será pago da Mobiabio em 4.000 na data da assinatura do contrato; R\$ 32.000 na data de fechamento, atualizado pela taxa DI; e R\$ 4.000 ficarão retidos pelo prazo máximo de 5 anos contados da data de fechamento para eventuais perdas.

Em fevereiro de 2023 foi elaborado laudo de avaliação referente a aquisição de participação, com base nas análises do perito independente, e foram ajustados os registros provisórios do ágio reconhecido no montante de R\$ 39.125 em dezembro de 2021, registrando ativos intangíveis no montante de R\$ 12.723. Conforme laudo a vida útil dos ativos intangíveis foi calculada em: 5 anos para softwares e 10 anos para carteira de clientes.

O total de quotas fica assim distribuído:

Acionista	Quantidade de Quotas	Percentual
Brazilian Finance & Real Estate S.A.	9.742.402	80%
Sant Clair de Castro Júnior	1.948.480	16%
Guilherme Braga da Silva Pinto	487.120	4%
Total	12.177.002	100%

Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado	Quantidade de cotas possuídas (em milhares)	Participação no capital social	Resultado ajustado		Saldo dos investimentos	
				31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Mobiabio Edição de Anúncios Online Ltda. (1)	18.156	9.343	9.742	80,00%	6.599	46.599	40.000

(1) Há em 31/12/2022, ágio na aquisição de investimento da empresa Mobiabio, no montante de R\$ 39.125.

Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado	Quantidade de cotas possuídas (em milhares)	Participação no capital social	Saldo dos investimentos	
				31/12/2022	31/12/2021
Mobiabio Edição de Anúncios Online Ltda. (1)	18.156	1.094	9.742	80,00%	40.000

11) IMOBILIZADO
Os ativos imobilizados são compostos por:

Consolidado	Taxa anual	Custo	Depreciação	Valor residual	
				31/12/2022	31/12/2021
Equipamentos de processamento de dados	10%	1.218	(609)	609	529
Instalações	10%	258	(65)	193	134
Móveis e utensílios	10%	556	(70)	486	165
Total	2.032	(744)	1.288	828	828

12) PASSIVOS FINANCEIROS MENSURADOS PELO CUSTO AMORTIZADO

Emprestimos	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
No País	78	194
Total	78	194

13) PASSIVOS FISCAIS

Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	Individual		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Provisão para impostos e contribuições diferidos (Nota 9.a)	1.740	1.740	1.740	1.740
COFINS a recolher	66	84	887	764
Impostos e contribuições sobre salários	-	-	976	881
Impostos sobre serviços – ISS	-	-	384	392
PIS a recolher	12	15	116	172
Outros	-	-	2	-
Total	4.935	6.218	8.893	8.328

14) OUTROS PASSIVOS

Valores a pagar referente aquisição de investimento (a)	Individual		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Dividendos a pagar	4.466	36.000	4.466	36.000
Valores a pagar a sociedades ligadas	1.343	5.343	1.343	5.343
Provisão de despesas com pessoal	-	-	872	634
Fornecedores	-	-	1.274	940
Outros	81	99	174	99
Total	9.827	44.514	12.066	46.088

(a) Refere-se ao montante retido na aquisição da Mobiabio, para assegurar o pagamento de contingências. O prazo para este pagamento é de 5 anos, corrigido pela Taxa DI.

15) PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Composição do capital social em quantidade de ações:
O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 107.662 em 31/12/2022 e 31/12/2021, e encontra-se dividido em ações nominativas escriturais e, sem valor nominal, conforme descrito no quadro a seguir:

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO			DIRETORIA			CONTADOR		
Carlos Eduardo Pereira Guimarães	Diogo Cluffo da Silva		Carlos Eduardo Pereira Guimarães	Dermeval Bicalho Carvalho		Rodney Fabiano Fernandes	CRC 1SP270936/O-7	
Alex Sander Moreira Gonçalves								

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da Brazilian Finance & Real Estate S.A. São Paulo – SP

Opinião
Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Brazilian Finance & Real Estate S.A. (“Companhia”), 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 exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Brazilian Finance & Real Estate S.A. (“Companhia”) em 31 de dezembro de 2022 e desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 “Responsabilidade dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”.

Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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 de acordo com 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 com um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Instrumentos financeiros – Certificados de recebíveis imobiliários
Motivo pelo qual o assunto foi considerado um PAA
Conforme mencionado nas Notas Explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas nos itens 3.b e (a) e (c), a Companhia possui certificados de recebíveis imobiliários mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A mensuração do valor justo desse instrumento financeiro envolve subjetividade, depende de técnicas de avaliação que utilizam premissas de mercado e internas em seu processo de mensuração. Os certificados de recebíveis imobiliários são atrelados a créditos com garantias imobiliárias, além de considerar o risco de crédito da contraparte que se trata de uma empresa do mesmo grupo econômico. Esses riscos possuem em sua mensuração o risco de crédito, o que torna o gerenciamento de risco complexo, especialmente em momentos de alta volatilidade.

Esse tema foi considerado como uma área crítica e, portanto, de risco em nossa abordagem de auditoria, tendo em vista ser o processo de classificação, mensuração e reconhecimento dos instrumentos financeiros, além de tratar-se de rubrica de significativo impacto nas demonstrações contábeis da Companhia, sendo os procedimentos de auditoria de maior complexidade, dado ao tempo envolvido na análise das premissas adotadas para determinação do valor justo, risco de crédito da contra parte, perdas esperadas, entre outros aspectos.

Como o assunto foi tratado na auditoria das demonstrações contábeis
Nossos procedimentos de auditoria, foram entre outros: (i) realização do entendimento dos controles internos por meio de inspeção das planilhas que efetua a determinação das premissas e atualização do valor justo dos direitos creditórios; (ii) verificação dos lastros por amostragem; (iii) recálculo dos ativos de acordo com as premissas determinadas pela Administração; e (iv) inspeção da liquidação financeira.

Com base na abordagem de nossa auditoria, nos procedimentos efetuados e nas evidências obtidas, entendemos que os critérios e premissas adotados pela Companhia para reconhecimento e mensuração dos certificados de recebíveis imobiliários e o respectivo resultado obtido no exercício são razoáveis no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

Outros assuntos
Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)
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 Companhia, e apresentadas como informação complementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. 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 na NBC TG 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 nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior
Os valores correspondentes ao exercício anterior findo em 31 de dezembro de 2021, apresentado para fins de comparação, foi examinado por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 07 de fevereiro de 2022 sem modificações.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor
A administração da Companhia 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 é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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 Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e sua controlada 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 da 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 obtivemos 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;
- Obtivemos 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 Companhia e sua controlada;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos 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 Companhia. 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 Companhia 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 as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- obtivemos 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 individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamos-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, 08 de fevereiro de 2023

Grant Thornton
Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. Thiago Kurt de Almeida Costa Brehmer
CRC 2SP-025.583/O-1 Contador CRC 1SP-260.164/O-4

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001 que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil

Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 Pub: 27/02/2023

A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

<https://publicidadelegai.valor.com.br/valor/2023/02/27/BANCOPAN1567895927022023.pdf>

Hash: 1677268202c08ad444ed064daa88a05800025a0d53