

Teleconferência de Resultados 3T12



PINE

13 de novembro de 2012

☰	Eventos e Destaques do 3T12	3
☰	Destaques Financeiros do 3T12	4
☰	Diversificação de Produtos e Receitas	5
☰	Carteira de Crédito	6
☰	Qualidade da Carteira de Crédito	7
☰	Gestão Ativa do Portfólio de Crédito	8
☰	Mesa para Clientes	9
☰	PINE Investimentos	10
☰	Captação	11
☰	Gestão de Ativos e Passivos	12
☰	Basileia	13
☰	Aumento de Capital	14

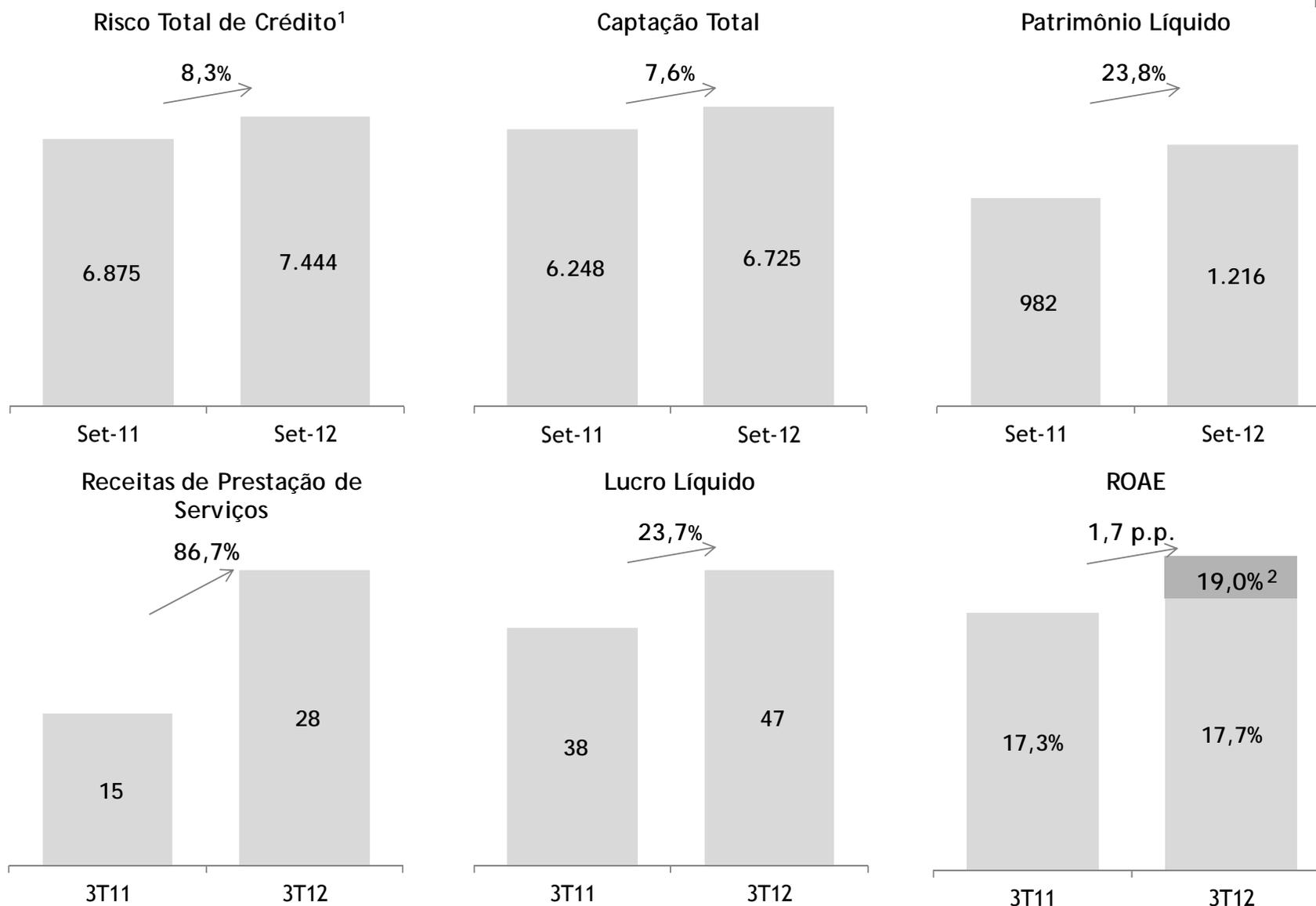
- Captação de US\$ 30 milhões, com prazo de 7 anos, realizada com o Global Climate Partnership Fund (GCPF), fundo patrocinado pelo Governo Alemão juntamente com o KFW Bankengruppe, o Governo da Dinamarca e o IFC, e administrado pelo Deutsche Bank.
- Homologação pelo Banco Central da primeira fase de subscrição do aumento de capital no montante de R\$ 139,6 milhões. Montante já integralizado no Patrimônio Líquido.
- Contribuições positivas das receitas em todas as linhas de negócios nos 9M12: 60,2% de Crédito Corporativo, 17,6% da Mesa para Clientes, 11,2% da Tesouraria, e 11,0% da PINE Investimentos, que continua a demonstrar sua recorrência.
- Gap positivo de liquidez mantido há mais de 10 trimestres: 14 meses para o crédito ante 16 meses para a captação.
- Balanço líquido, com alto patamar de caixa, no valor de R\$ 1,4 bilhão, equivalente a 41% dos depósitos a prazo.
- Reconhecido pelo International Finance Corporation (IFC), como o melhor banco emissor de operações direcionadas à eficiência energética.
- Classificado entre os 15 maiores bancos no ranking de derivativos da Cetip e o 2º em derivativos de *commodities* para clientes.
- 9ª posição entre os maiores bancos do país em oferta de crédito para grandes empresas, 15ª posição em oferta de crédito para Pessoa Jurídica e 5ª posição em riqueza criada por empregado, segundo o ranking Melhores e Maiores da revista Exame.

Destaques Financeiros do 3T12



Os principais indicadores continuaram a apresentar desempenho positivo no período...

R\$ Milhões



¹ Inclui Cartas de Crédito a utilizar, Fianças, Títulos de Créditos a Receber e Títulos Públicos (debêntures, CRIs, eurobonds e cotas de fundos)

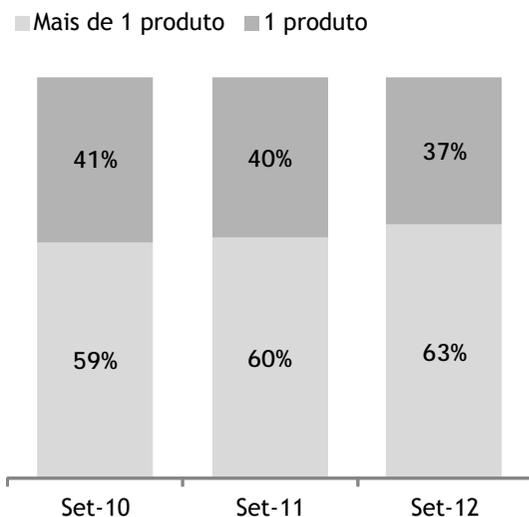
² Desconsidera o aporte de capital de R\$139,6 milhões em setembro

Diversificação de Produtos e Receitas

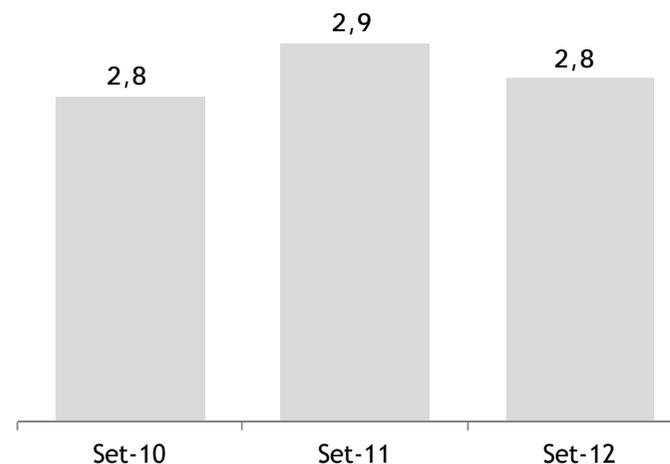


... com contribuição de todas as linhas de negócios, fruto da estratégia de atendimento completo a clientes.

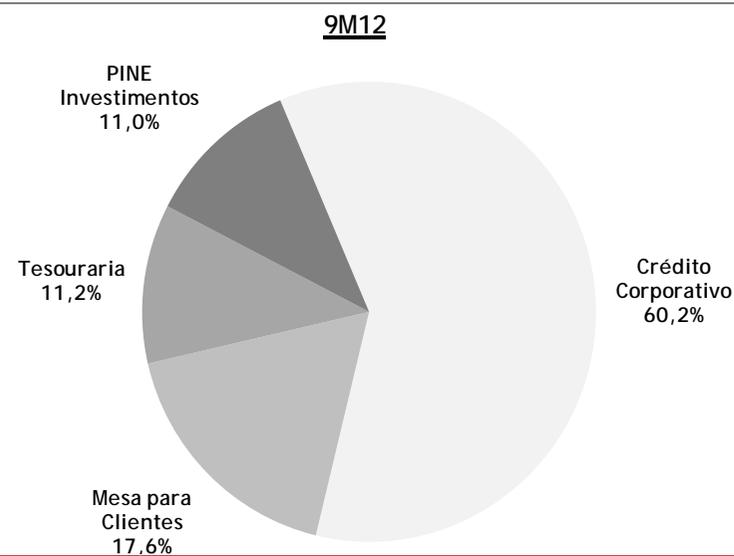
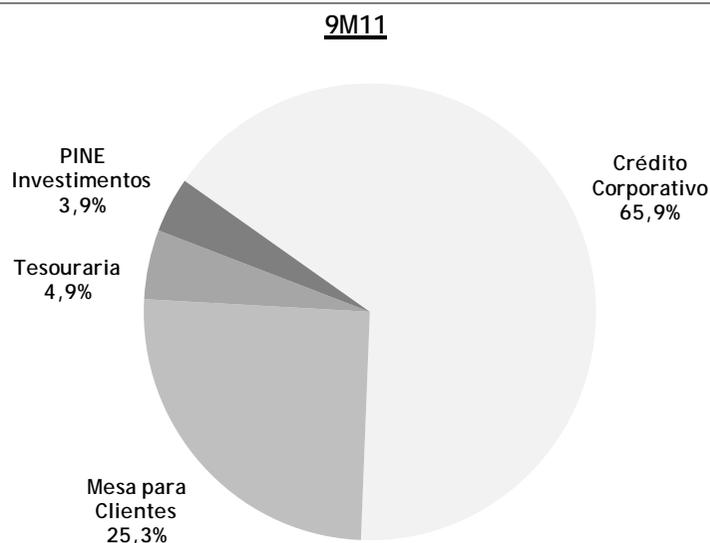
Participação de Clientes com Mais de um Produto



Índice de Produtos - Clientes com Mais de um Produto



Mix de Receitas

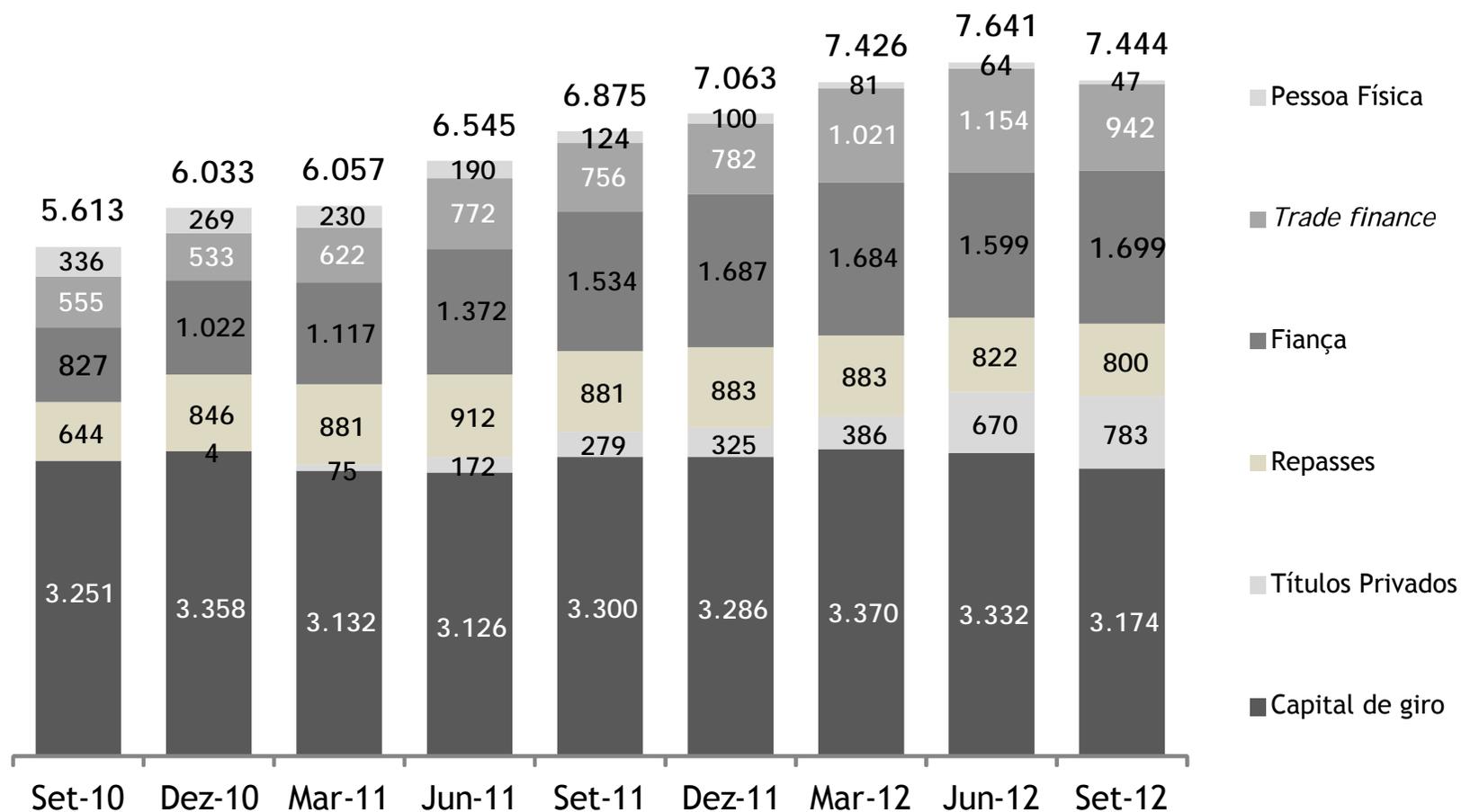


Carteira de Crédito¹

A carteira manteve sua distribuição de produtos...



R\$ Milhões



¹ Inclui Cartas de Crédito a utilizar, Fianças, Títulos de Créditos a Receber e Títulos Públicos (debêntures, CRIs, eurobonds e cotas de fundos)

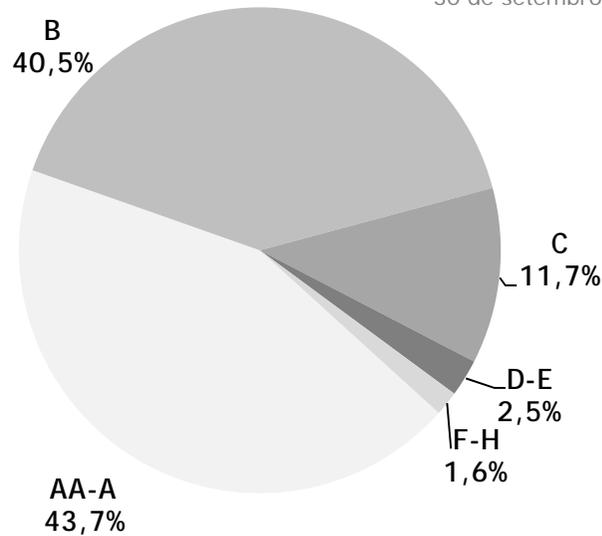
Qualidade da Carteira de Crédito



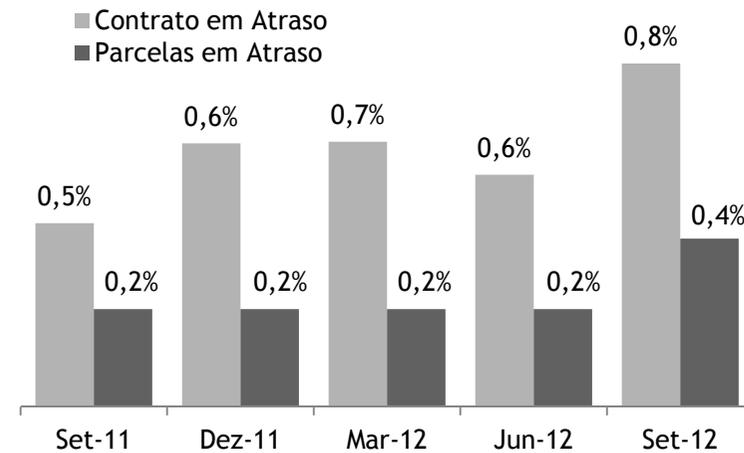
...com qualidade, garantias e adequada cobertura.

Qualidade da Carteira de Crédito

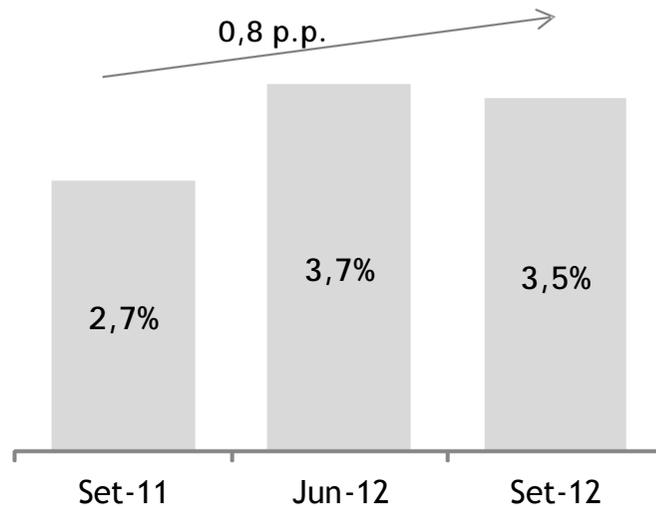
30 de setembro de 2012



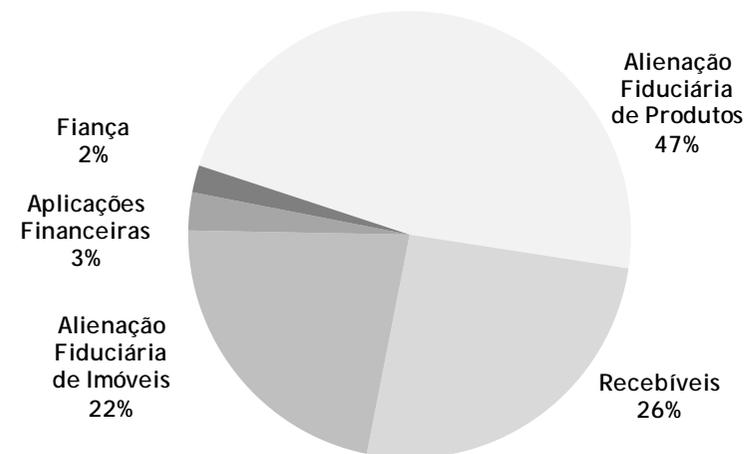
Non Performing Loans > 90 dias



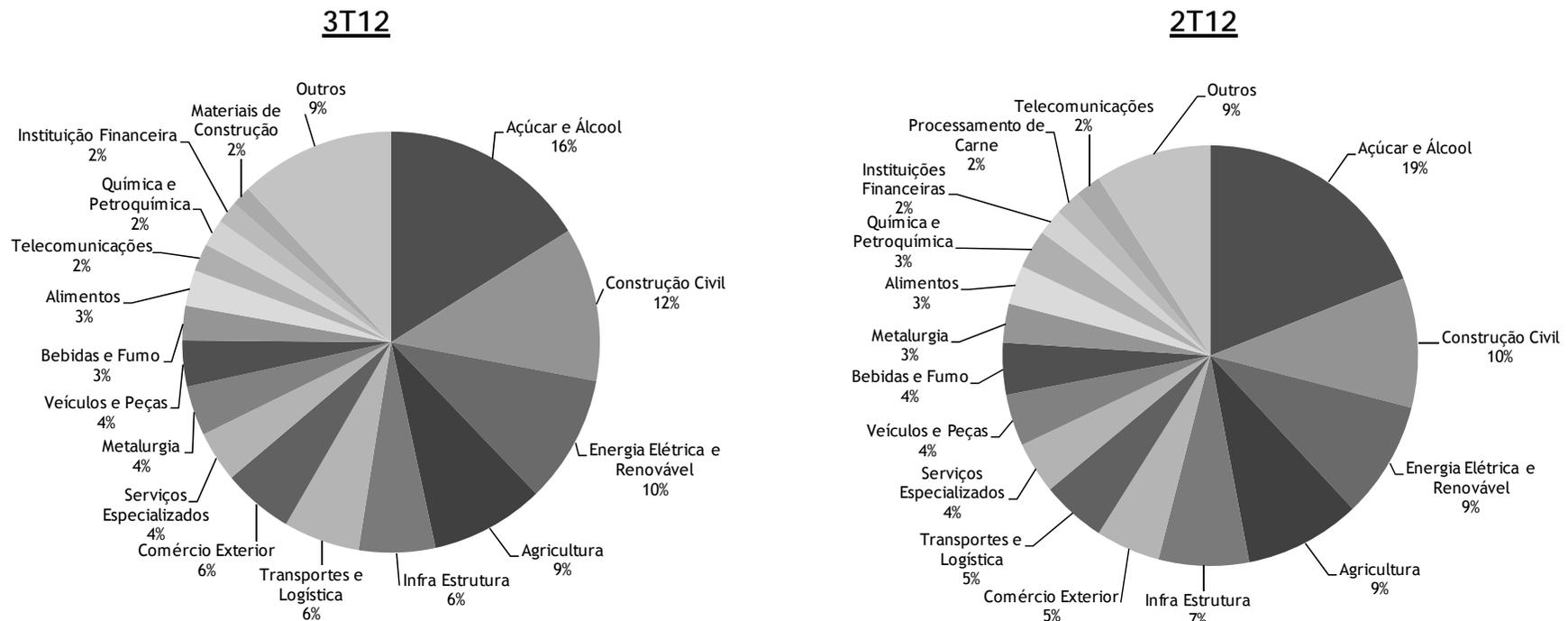
Índice de Cobertura



Garantias



Gestão Ativa do Portfólio de Crédito



- Redução da concentração no setor de Açúcar e Álcool, de 19% para 16%;
- Aumento da participação em outros setores, como Energia Elétrica e Renovável, Transportes e Logística, Comércio Exterior;
- Mudança na composição dos 20 maiores clientes em aproximadamente 25%;
- Redução da participação relativa dos 20 maiores clientes em 6% em relação ao Patrimônio Líquido, ou 17% considerando o aumento de capital; e
- 20 maiores clientes representavam 27% da carteira total.

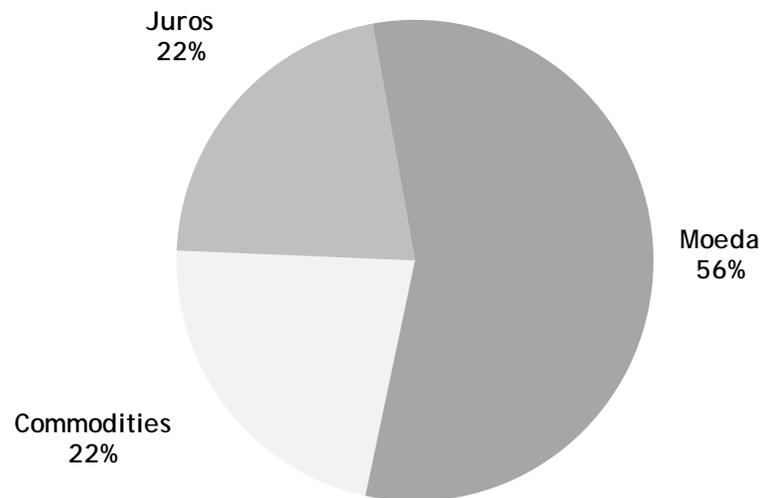
Mesa para Clientes



PINE é o segundo *player* em derivativos de commodities¹.

Valor Nacional por Mercado de Atuação

30 de setembro de 2012

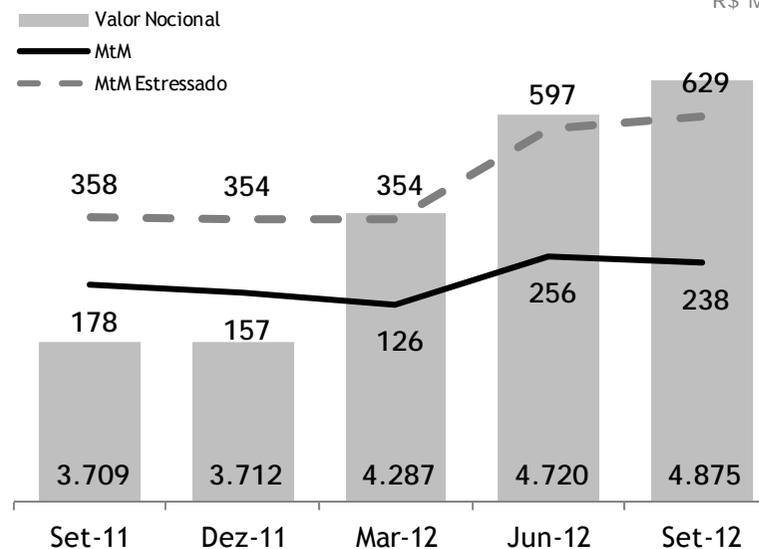


Segmentos de Mercado

- Juros:** Pré-fixado, Flutuante, Inflação, *Libor*
- Moedas:** Dólar, Euro, Iene, Libra, Dólar Canadense, Dólar Australiano
- Commodities:** Açúcar, Soja (Grãos, Farinha e Óleo), Milho, Algodão, Metais, Energia

Valor Nacional e Risco de Crédito de Contraparte (MtM)

R\$ Milhões



Perfil da Carteira

Cenário em 30 de Setembro:

- Duration:* 210 dias
- MtM:** R\$ 238 milhões

Cenário de Estresse (Dólar: +31% e Preço *Commodities*: -30%):

- MtM Estressado:** R\$ 629 milhões

¹ Fonte: Cetip, setembro 2012

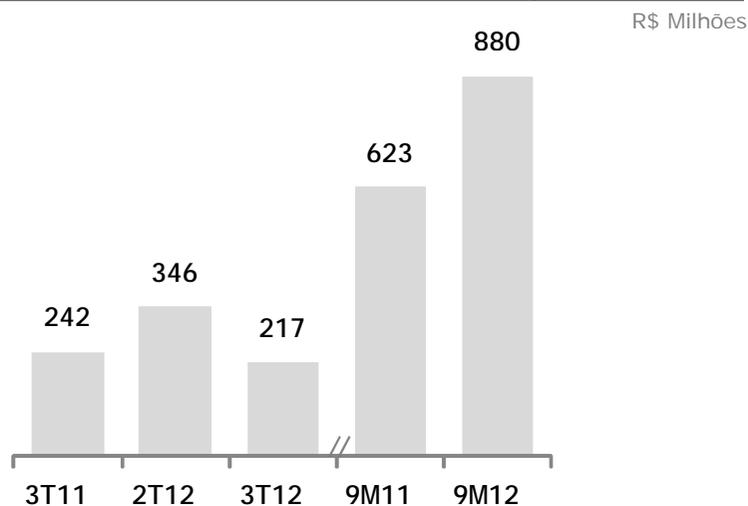
Consolidação da franquia em produtos de Banco de Investimentos.

Operações

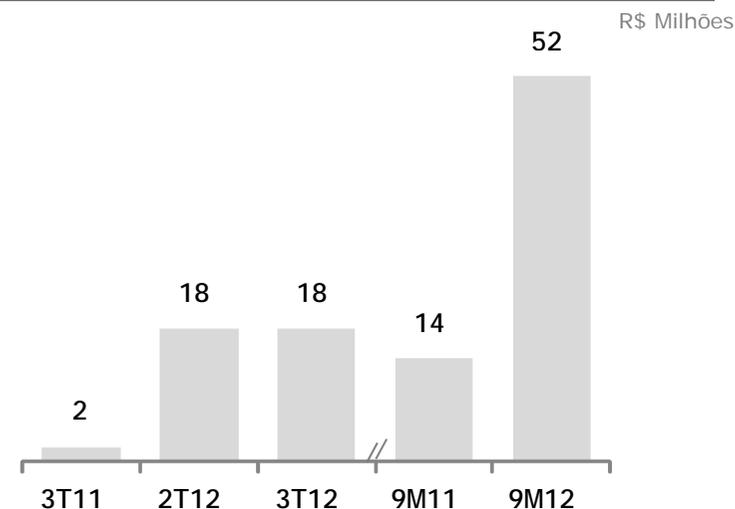
- ▣ Mercado de Capitais: Estruturação e Distribuição de Operações de Renda Fixa.
- ▣ Assessoria Financeira: *Project & Structured Finance*, *M&A* e operações híbridas de capital.
- ▣ Gestão de Recursos: Renda Fixa, Fundos de Crédito e Mandatos Exclusivos.

<p>R\$ 90.000.000 Debêntures</p>  <p>Coordenador</p>  <p>Julho, 2012</p>	<p>R\$ 36.000.000 Debêntures</p>  <p>Coordenador Líder</p>  <p>Agosto, 2012</p>	<p>R\$ 90.400.000 Debêntures</p>  <p>Coordenador</p>  <p>Setembro, 2012</p>
--	---	---

Volume Financeiro - *Underwriting*



Receitas

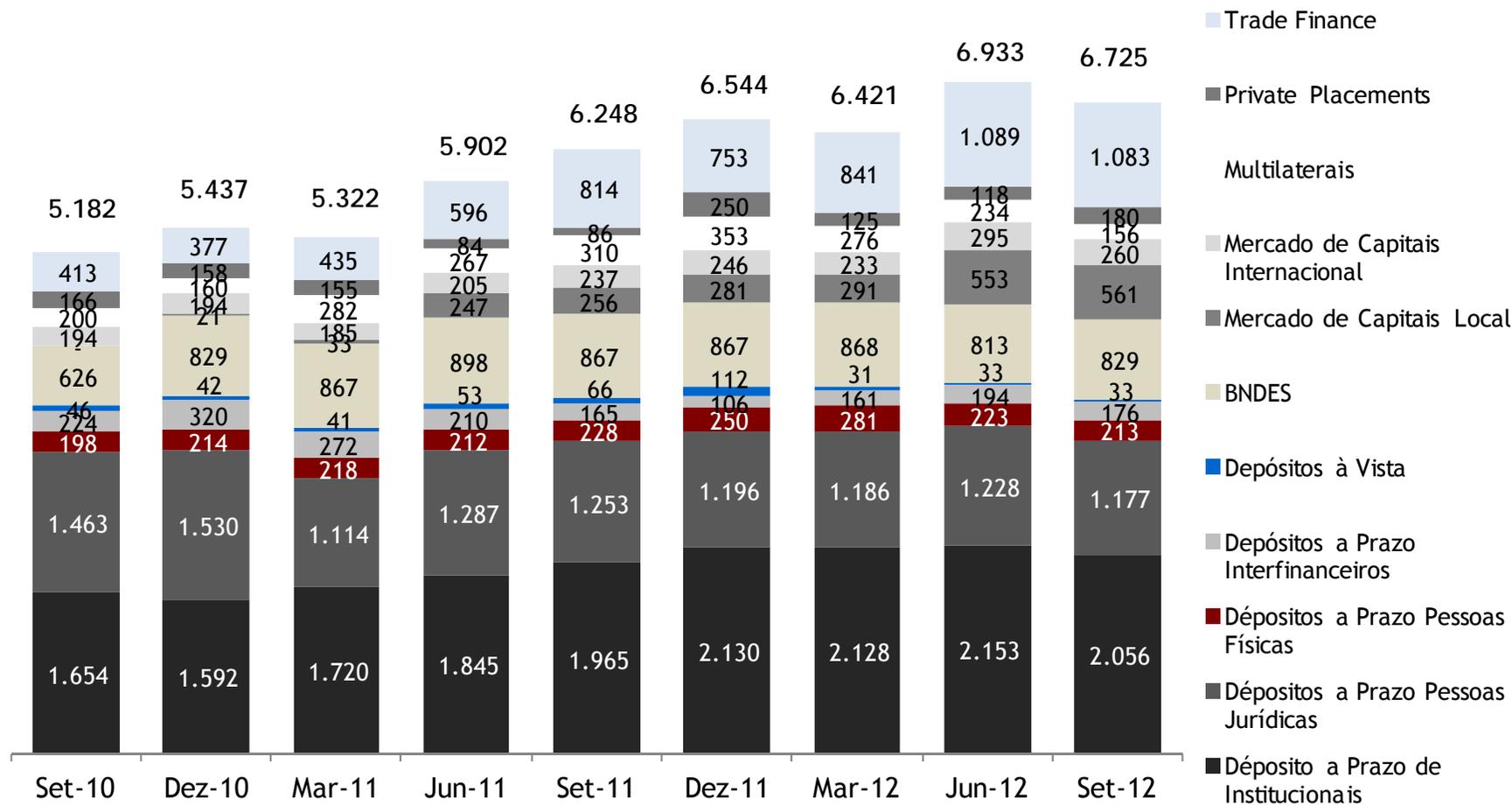


Captação

Fontes de captação diversificadas...



R\$ Milhões

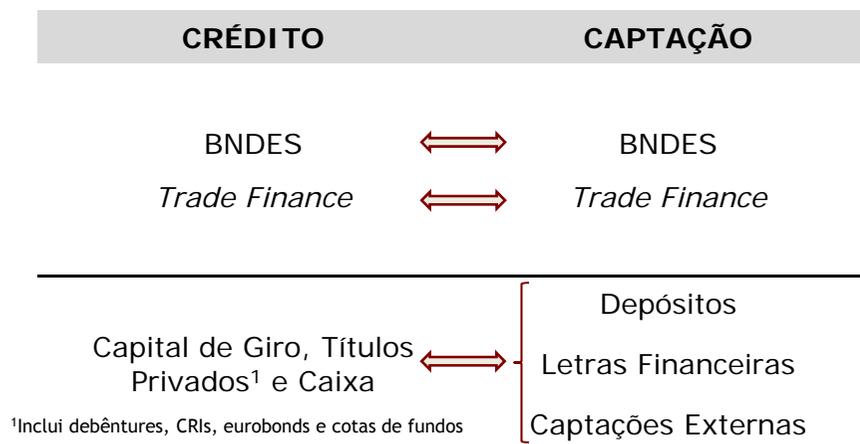


Gestão de Ativos e Passivos

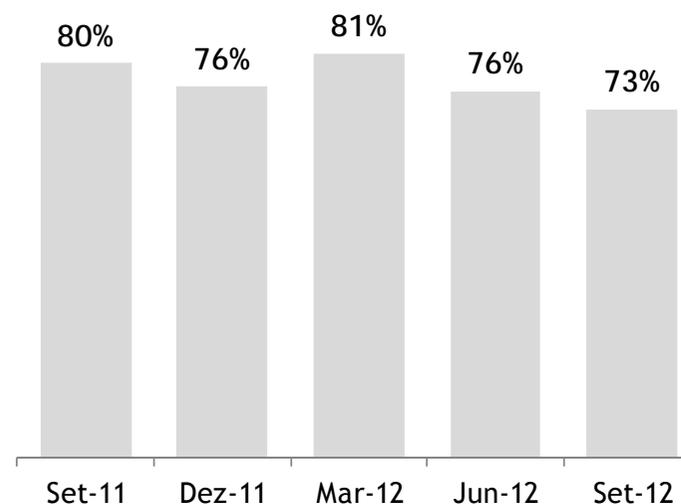


...apresentando um *gap* positivo entre a carteira de crédito e as captações.

Casamento de Prazos

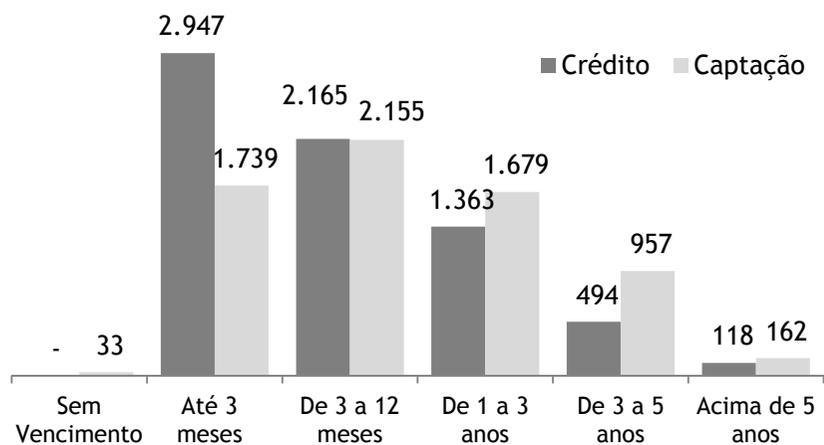


Índice de Crédito sobre Captação Total



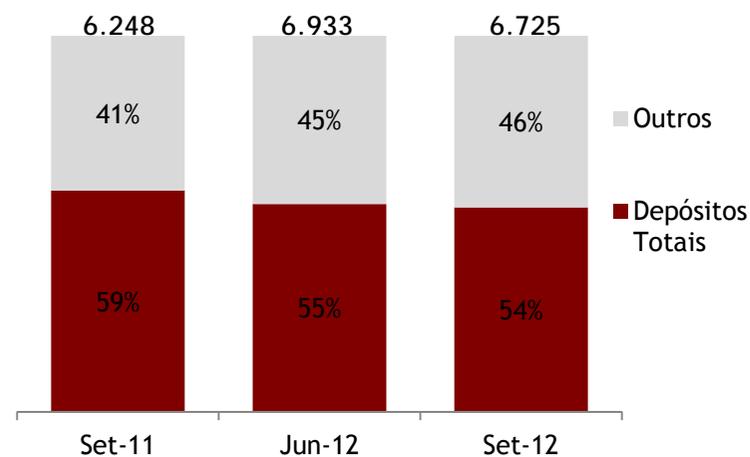
ALM

R\$ Milhões



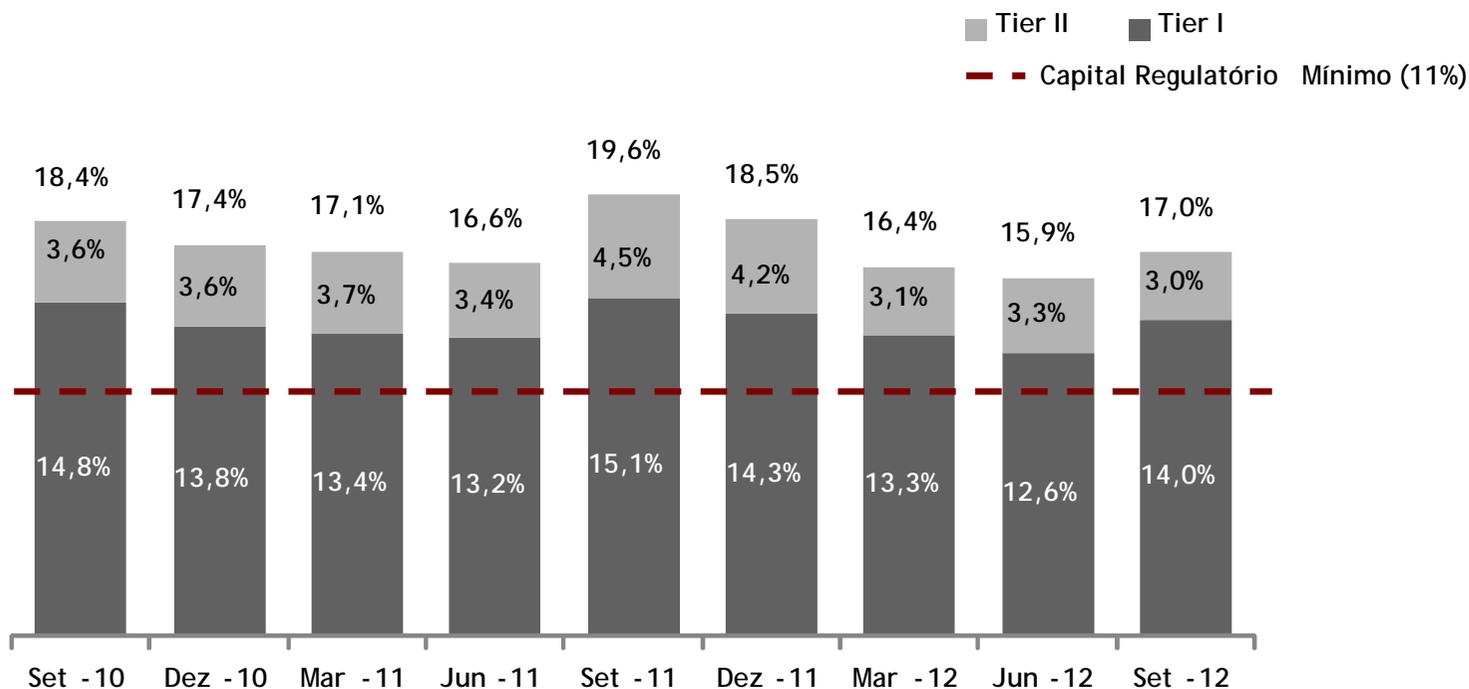
Depósitos vs. Captação Total

R\$ Milhões



Basileia

A Basileia encerrou o período em 17,0%.



	R\$ milhões	Basileia (%)
Tier I	1.210	14,0%
Tier II	256	3,0%
Total	1.466	17,0%

Aumento de Capital



Homologação pelo Banco Central da primeira etapa do aumento de capital anunciado em agosto.

- Após os períodos regulamentares de exercício de direito de subscrição e sobras, o aumento de capital resultou na emissão de 6.558.123 ações ordinárias, no montante de R\$ 93.649.996,44, e 3.220.203 ações preferenciais, no montante de R\$ 45.984.498,84, a um preço unitário de R\$ 14,28.

Sumário

Total de ~R\$ 139,6 milhões

Total de Ações: 6.558.123 ações ordinárias e 3.220.203 ações preferenciais subscritas:

- 2.100.839 pelo DEG;
- 519.577 pelos Administradores;
- 587.732 pelos minoritários; e
- 12.055 oriundas do rateio das sobras subscritas por minoritários.

- Com a homologação pelo Banco Central, a estrutura acionária tem a seguinte composição:

	ON	PN	Total	%
Controlador	58.444.889	15.595.863	74.040.752	68,2%
Administradores	-	5.923.784	5.923.784	5,5%
Free Float	-	28.271.724	28.271.724	26,0%
<i>Pessoas Físicas*</i>	-	2.734.411	2.734.411	2,5%
<i>Institucionais Locais</i>	-	11.330.025	11.330.025	10,4%
<i>DEG</i>	-	5.005.067	5.005.067	4,6%
<i>Estrangeiros</i>	-	9.202.221	9.202.221	8,5%
Tesouraria	-	394.840	394.840	0,4%
Total	58.444.889	50.186.211	108.631.100	100%

* Para fins gerenciais, minoritários foram considerados como pessoas físicas

Relações com Investidores



Noberto N. Pinheiro Júnior

CEO

Susana Waldeck

CFO / DRI

Norberto Zaiet Junior

COO

Raquel Varela

Superintendente de Relações com Investidores

Alejandra Hidalgo

Gerente de Relações com Investidores

Ana Lopes

Analista de Relações com Investidores

Fone: +55-11-3372-5343

www.pine.com/ri

ri@pine.com

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento do PINE são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da administração sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira e do setor (mudanças políticas e econômicas, volatilidade nas taxas de juros e câmbio, mudanças tecnológicas, inflação, desintermediação financeira, pressões competitivas sobre produtos e preços e mudanças na legislação tributária) e, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.