



BANCO  
**PINE**

# 1T23

**ANÁLISE GERENCIAL  
DOS RESULTADOS**

**PINE**  
B3 LISTED N2

**ITAG B3**

**IGC B3**

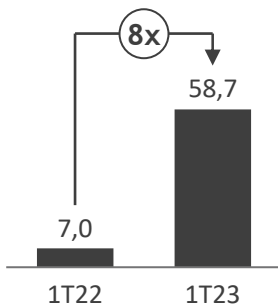
## DESTAQUES DO RESULTADO

O primeiro trimestre de 2023 foi marcado pelo aumento das receitas em todos os nossos negócios. Atuamos de forma prudente no segmento Empresas, consolidamos a vertical Varejo Colateralizado e mantivemos o contínuo foco em eficiência operacional, gestão de ALM e alocação de capital.

### Resultado Operacional



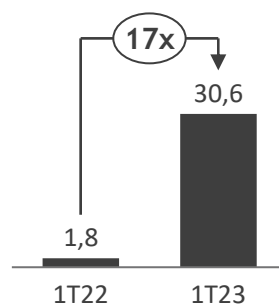
(R\$ mi)



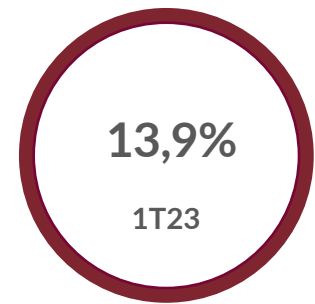
### Lucro Líquido



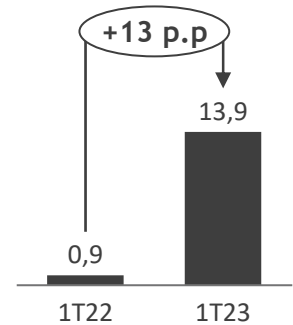
(R\$ mi)



### ROAE <sup>1</sup>



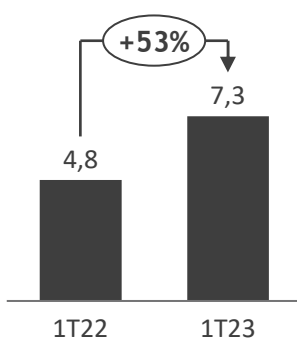
(R\$ mi)



### Carteira de Crédito Expandida



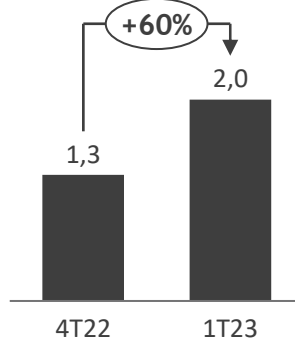
(R\$ bi)



### Varejo Colateralizado



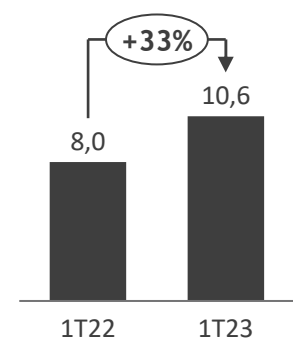
(R\$ bi)



### Funding



(R\$ bi)



1 - ROAE 1T23 = (Lucro / Patrimônio Líquido Médio entre mar/23 e dez/22)\*4

### DESTAQUES

#### Empresas

- › **R\$ 4,8** bilhões em Mar/23
- › Crescimento moderado da carteira de credito de 8% na comparação anual, reflexo de uma maior prudência e conservadorismo
- › Continua diversificação de carteira, crescimento de 13% na base de clientes vs 1T22
- › Foco em operações com garantias sólidas e que gerem *cross-sell* de produtos, serviços e lastros

#### Varejo Colateralizado

- › **R\$ 2,0** bilhões em Mar/23
- › Consolidação do ecossistema de varejo colateralizado através do investimento em duas *fintechs* que originam, transacionam e monitoram portfólios de Varejo Colateralizado
- › Eficiente alocação de capital e atuação em segmentos e produtos de baixo risco (INSS e FGTS)

#### Mesa de Clientes

- › Robustez de resultados e crescimento consistente no volume de operações, contribuindo para a diversificação de receitas
- › **+150 clientes** no 1T23

#### Seguridade

- › Segmento voltou a reforçar a geração de receitas de serviços, aumentando a sua diversificação

#### Operações Estruturadas e Parcerias

##### Mercado de Capitais e Crédito Estruturado

- › Participação especial em **2 emissões de CRAs<sup>1</sup>** no 1T23.

##### Ativos Imobiliários

- › Desenvolvimento, lançamento e comercialização de ativos
- › **R\$ 115 milhões** de ativos imobiliários vendidos no 1T23

##### Parcerias: originação de Crédito, Operações Estruturadas, Derivativos e Câmbio

- › **R\$ 137 milhões** de carteira de credito em mar/23 (+5x vs. mar/22)
- › *Fintechs*, Gestoras, Agentes Autônomos, Securitizadoras

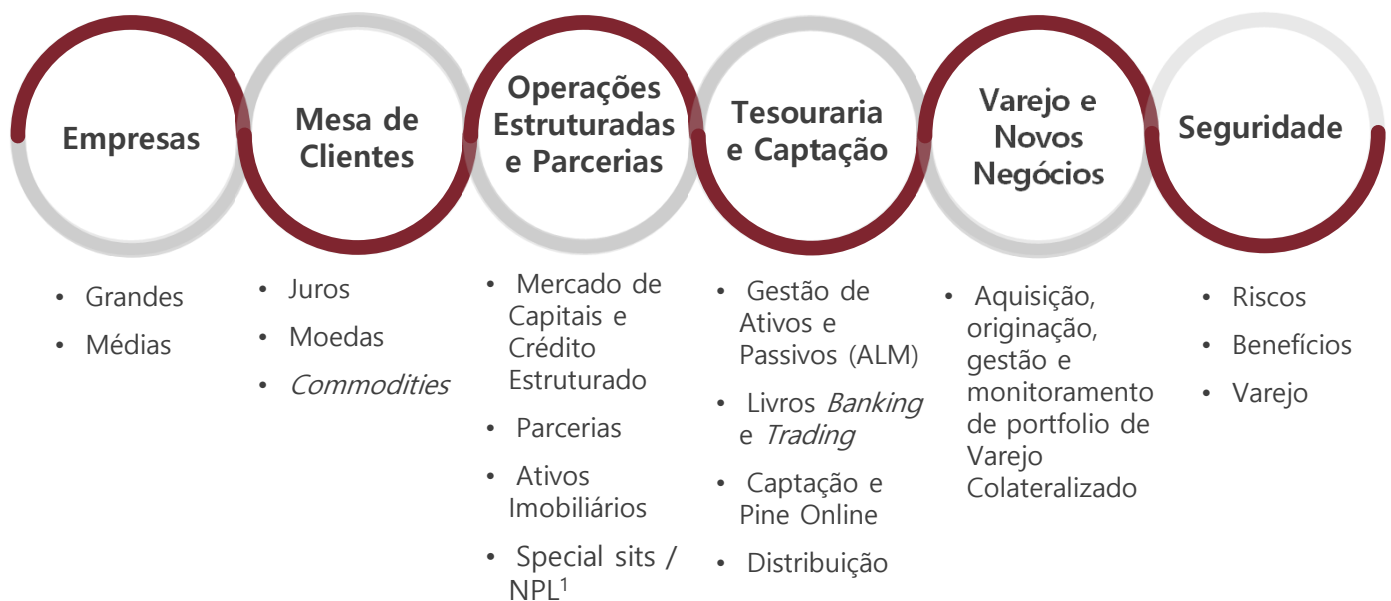
1 - Certificados de Recebíveis do Agronegócio

## ESTRATÉGIA CORPORATIVA

Somos um Banco de negócios ágil, com competências para desenvolver relacionamentos rentáveis e de longo prazo.

O Banco se posiciona nas seguintes áreas de negócios focando em fornecer soluções financeiras completas para os nossos clientes por meio de uma ampla variedade de produtos e serviços.

### NEGÓCIOS



### PRODUTOS E SERVIÇOS

Empréstimos & Repasses	Recebíveis	Rotativos	Garantias & Gestão de Garantias
Câmbio	Derivativos	Credito Estruturado	Distribuição
Parcerias	Novos Negócios	Assessoria	Seguros
Investimentos	Serviços ( <i>BaaS</i> )	NDF Offshore	Mercado de Capitais

1 – NPL – *Non Performing Loans* – Créditos Inadimplentes.

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES<sup>1</sup>

RESULTADOS (R\$ Milhões)	1T22	4T22	1T23	Δ 1T22	Δ 4T22
Margem financeira Bruta	51,7	73,0	131,0	153,5%	79,4%
Custo de crédito	(0,9)	(7,8)	(42,2)	-	-
Margem financeira líquida	47,6	65,2	88,8	86,7%	36,2%
Receita de prestação de serviços e tarifas	7,1	17,6	10,2	44,8%	(41,8%)
Despesas administrativas e de pessoal	(48,2)	(51,0)	(48,1)	(0,2%)	(5,7%)
Resultado operacional	7,0	28,9	58,7	8x	103,0%
Lucro líquido	1,8	22,4	30,6	17x	36,6%

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ Milhões)	Mar22	Dez22	Mar23	Δ Dez22	Δ Mar22
Carteira de crédito expandida	4.750,7	6.502,1	7.262,2	11,7%	52,9%
Total de ativos	15.120,1	16.313,8	17.972,9	10,2%	18,9%
Recursos captados	8.000,6	9.494,6	10.636,5	12,0%	32,9%
Patrimônio líquido	830,4	869,0	895,8	3,1%	7,9%

INDICADORES DE DESEMPENHO (%)	1T22	4T22	1T23	Δ 4T22	Δ 1T22
<i>Net interest Margin</i> (NIM) com Clientes	3,8	5,8	6,2	0,4 p.p	2,4 p.p
ROE (%a.a.)	0,9	10,4	13,9	3,5 p.p	13,0 p.p
Índice de Basileia	11,1	11,4	11,1	(0,3 p.p)	-
Índice de Capital Nível I	9,6	9,2	9,2	-	(0,4 p.p)
Inadimplência (acima de 90 dias)	0,2	0,5	0,7	0,2 p.p	0,5 p.p
Rating da Carteira AA-C	92,1	92,6	91,8	(0,8 p.p)	(0,3 p.p)

OUTRAS INFORMAÇÕES	Mar22	Dez22	Mar23	Δ Dez22	Δ Mar22
Colaboradores (quantidade) <sup>2</sup>	408	358	351	(2,0%)	(14,0%)
Valor de mercado (R\$ milhões)	243,0	305,8	333,7	9,1%	37,3%
Valor Patrimonial por ação (R\$)	4,63	4,66	4,80	3,1%	3,7%

Nesse relatório utilizamos critérios gerenciais para apresentação do resultado que afetam a abertura entre as linhas do resultado contábil, mas não alteram o lucro líquido.

1 – Alguns números neste relatório foram submetidos a ajustes de arredondamento. Dessa forma, os valores indicados como totais em alguns quadros podem não ser a soma aritmética dos números que os precedem;

2 – Inclui funcionários próprios, estagiários, estatutários e terceiros.

## ANÁLISE DO RESULTADO GERENCIAL

DEMONSTRAÇÃO GERENCIAL DO RESULTADO	1T22	4T22	1T23	Δ 1T22	Δ 4T22
<b>Margem Financeira Bruta</b>	51,7	73,0	131,0	153,5%	79,4%
Resultado com PDD, <i>impairments</i> e descontos	(0,9)	(7,8)	(42,2)	-	-
<b>Margem Financeira Líquida</b>	50,8	65,2	88,8	74,9%	36,2%
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>	(43,8)	(36,3)	(30,1)	(31,2%)	(17,0%)
Receitas de Prestação de Serviços	7,1	17,6	10,2	44,8%	(41,8%)
Despesas de Pessoal e Administrativas	(46,0)	(51,0)	(48,1)	4,4%	(5,7%)
Despesas Tributárias	(4,2)	(5,3)	(5,7)	36,2%	9,2%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(0,6)	2,4	13,5	-	-
<b>Resultado Operacional</b>	7,0	28,9	58,7	8x	103%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(3,0)	(6,4)	(27,3)	-	-
Participações nos Lucros e Resultados	(2,1)	(0,1)	(0,8)	(63,2%)	-
<b>Lucro líquido</b>	1,8	22,4	30,6	17x	37%

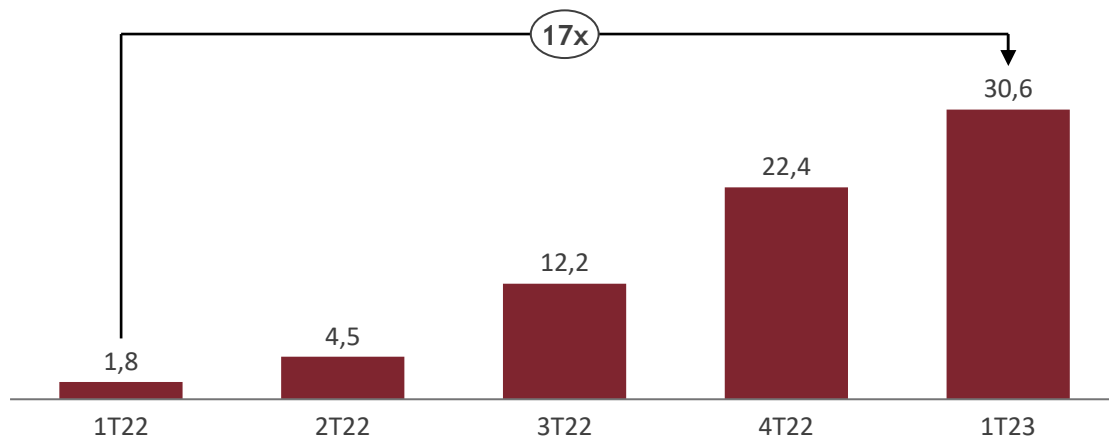
O lucro líquido totalizou R\$ 30,6 milhões no 1T23, crescimento de 17 vezes em relação ao 1T22 e de 37% em relação ao 4T22.

## 1T23 X 1T22 | 1T23 X 4T22

O crescimento no lucro líquido no 1T23 em relação ao 1T22 e 4T22 deve-se principalmente ao aumento na geração de receitas em todos os nossos negócios e a eficiência operacional. O segmento Empresas gerou receitas recorrentes apesar do aumento na linha de PDD, consolidamos a operação de Varejo Colateralizado, a atividade de Mesa de Clientes e Tesouraria apresentaram resultados crescentes e tivemos maior geração de receitas de tarifas, comissões e seguros e monetizações de ativos imobiliários e NPL.

## Lucro líquido

(R\$ milhões)



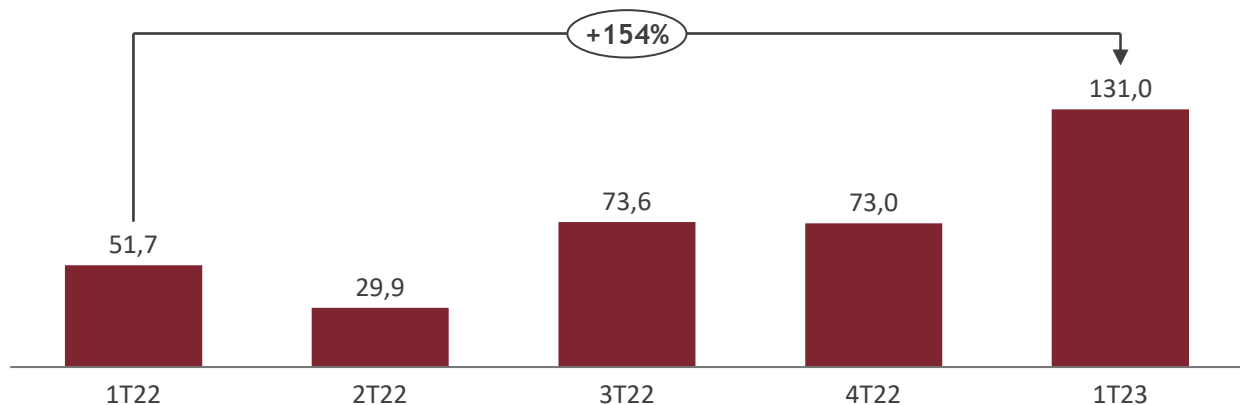
## Margem Financeira Bruta (MFB)

A MFB somou R\$ 131 milhões no 1T23, aumento de 79% em relação ao último trimestre e um aumento de 154% na comparação anual. Esse aumento reflete: (i) o crescimento das carteiras de crédito de Empresas; (ii) consolidação do segmento Varejo Colateralizado; (iii) ao crescente resultado de mesa de clientes e maior eficiência na gestão de ALM e (iv) o crescimento de receita de Operações Estruturadas e venda de Ativos Imobiliários NPL.

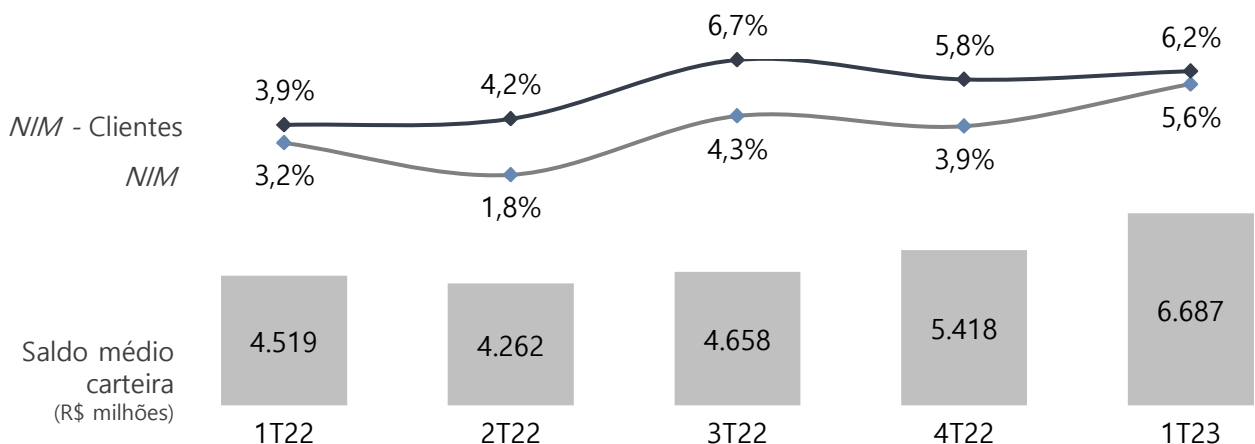
<i>NET INTEREST MARGIN (NIM)</i> (R\$ Milhões)	1T22	4T22	1T23	Δ 1T22	Δ 4T22
Margem Financeira Bruta	51,7	73,0	131,0	153,5%	79,4%
Margem com Clientes <sup>1</sup>	43,6	76,6	101,2	132,2%	32,1%
Margem com Mercado	8,1	(3,6)	29,8	268,8%	-

### Margem Financeira Bruta

(R\$ milhões)



### Net Interest Margin (NIM)<sup>2</sup>



1 - Inclui derivativos, não considera *impairments* e recuperação de crédito.

2 - Margem com Clientes/ Saldo Médio (%a.a.);

## Custo de Crédito

As despesas com provisões e recuperações de créditos, *impairments* e descontos foram de R\$ 42,2 milhões no 1T23, apresentando um crescimento na comparação anual e trimestral, decorrente principalmente de efeitos não recorrentes e do aumento das provisões de crédito para o segmento Empresas, reflexo do maior conservadorismo adotado perante ao cenário macroeconômico. Desconsiderando os efeitos não recorrentes, o custo de crédito seria de R\$15,9 milhões no trimestre.

Resultado com Custo de Crédito (R\$ Milhões)	1T22	4T22	1T23	Δ 1T22	Δ 4T22
Provisão para Devedores Duvidosos <sup>1</sup>	4,5	1,5	(31,1)	-	-
Recuperação de Créditos	(5,4)	(9,4)	(11,1)	74,2%	18,3%
<b>Custo de Crédito</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(7,8)</b>	<b>(42,2)</b>	-	-

## Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas

Receitas de serviços e tarifas totalizaram R\$ 10,2 milhões no 1T23, um crescimento de 44,8% na comparação com o mesmo período do ano anterior, decorrente de maiores volumes de operações, da iniciativa de operações estruturadas e crescimento da atuação em seguros.

RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS (R\$ Milhões)	1T22	4T22	1T23	Δ 1T22	Δ 4T22
Comissão de fianças	1,8	1,6	1,7	(6,9%)	3,5%
Rendas de tarifas	3,1	9,5	3,7	19,2%	(60,9%)
Comissão de intermediação	0,1	3,3	1,4	26x	(58,7%)
Receita de Seguros	0,3	1,4	2,0	6x	40,6%
Outras	1,7	1,6	1,4	(16,7%)	(12,7%)
<b>Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas</b>	<b>7,1</b>	<b>17,6</b>	<b>10,2</b>	<b>44,8%</b>	<b>(41,8%)</b>

## Despesa de Pessoal e Administrativa

As despesas gerais (administrativas e pessoal) totalizaram R\$ 48 milhões no 1T23, queda de 5,7% contra o 4T22.

As despesas de Pessoal no 1T23 aumentaram 9,4% relação ao 1T22, devido, principalmente, a efeitos não recorrentes de otimização da estrutura organizacional.

As despesas administrativas diminuíram 20% no 1T23 quando comparado com o mesmo período do ano anterior, reflexo do foco em eficiência e produtividade.

Encerramos Mar/23 com 351 funcionários, incluindo estagiários, estatutários e terceiros.

DESPESAS (R\$ Milhões)	1T22	4T22	1T23	Δ 1T22	Δ 4T22
Despesas de Pessoal	25,1	24,8	27,1	7,9%	9,4%
Despesas Administrativas	20,9	26,2	21,0	0,2%	(20,0%)
<b>Total</b>	<b>46,0</b>	<b>51,0</b>	<b>48,1</b>	<b>4,4%</b>	<b>(5,7%)</b>

1 – Considera recuperação de créditos baixados como prejuízo, *impairments* e descontos concedidos..



## INDICADORES OPERACIONAIS

### Carteira de Crédito

A carteira de crédito expandida totalizou R\$ 7,3 bilhões em Mar/23, aumento de 12% na comparação com Dez/22 e de 53% na comparação com Mar/22, devido, principalmente: (i) ao moderado crescimento da carteira de Empresas; e (ii) à consolidação de nossa atuação em portfólios de Crédito de Varejo Colateralizado.

Seguimos diversificando a carteira por prazo, produto, alocação setorial e número de clientes.

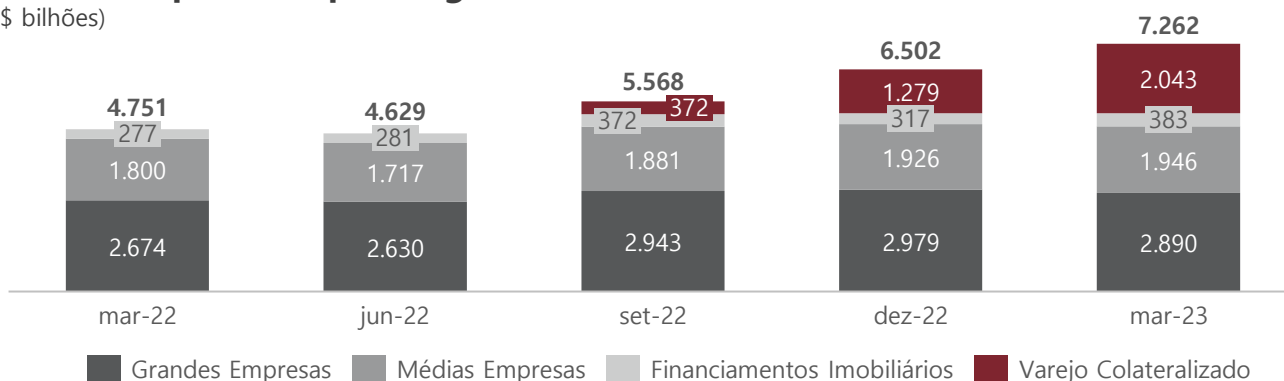
Em Mar/23, o prazo médio da carteira de crédito da vertical de Empresas era de 1,4 anos e da vertical de Varejo Colateralizado era de 2,6 anos. O prazo médio da carteira de crédito expandida fechou o trimestre em 1,8 anos.

O crescimento da carteira expandida está alinhado à nossa estratégia de diversificação de receitas e otimização da alocação de capital.

CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA (R\$ Milhões)	Mar22	Dez22	Mar23	Variação	
				Δ Dez22	Δ Mar22
Grandes Empresas	2.674,0	2.978,8	2.890,3	(3,0%)	8,1%
Médias Empresas	1.800,0	1.926,9	1.945,5	1,0%	8,1%
Financiamentos Imobiliários	276,6	317,2	383,1	20,8%	38,5%
Varejo	-	1.279,3	2.043,3	59,7%	-
<b>Total</b>	<b>4.750,7</b>	<b>6.502,1</b>	<b>7.262,2</b>	<b>11,7%</b>	<b>52,9%</b>

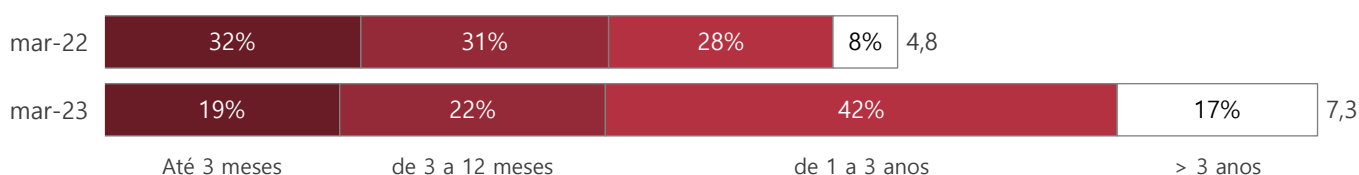
### Carteira Expandida por Segmento

(R\$ bilhões)



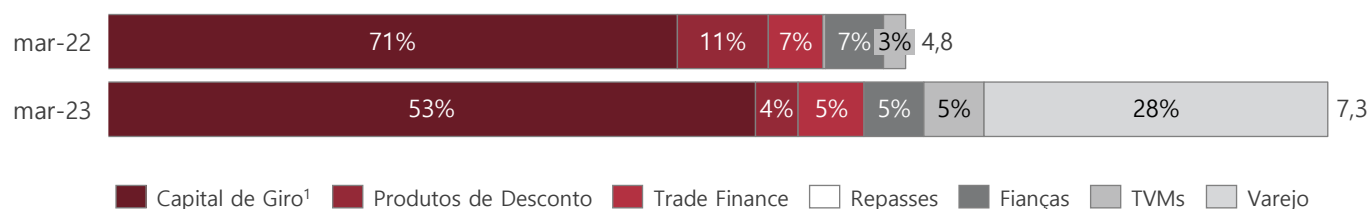
### Carteira Expandida por Prazo Médio de Vencimento

(R\$ bilhões)



### Carteira Expandida por Produto

(R\$ bilhões)

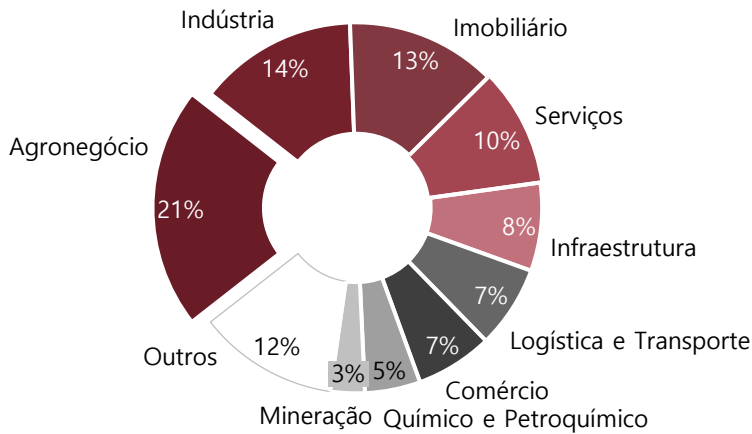


1 – Inclui operações de capital de giro, comércio exterior, repasses e títulos descontados.

## Carteira de Empresas

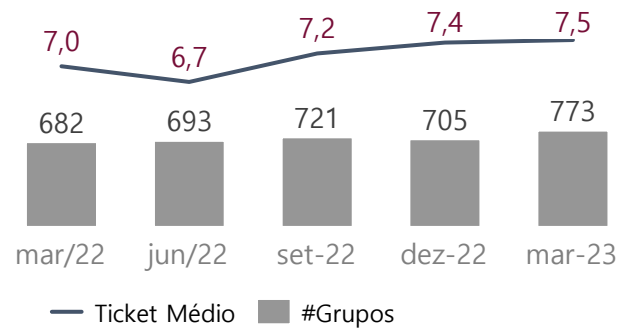
### Concentração Setorial<sup>1</sup>

% em relação a carteira de crédito expandida de Empresas



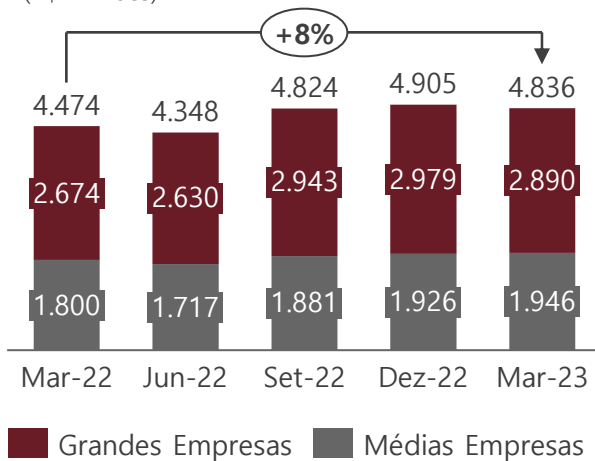
### Carteira Empresas - Evolução *ticket* médio e quantidade de clientes

(R\$ milhões)



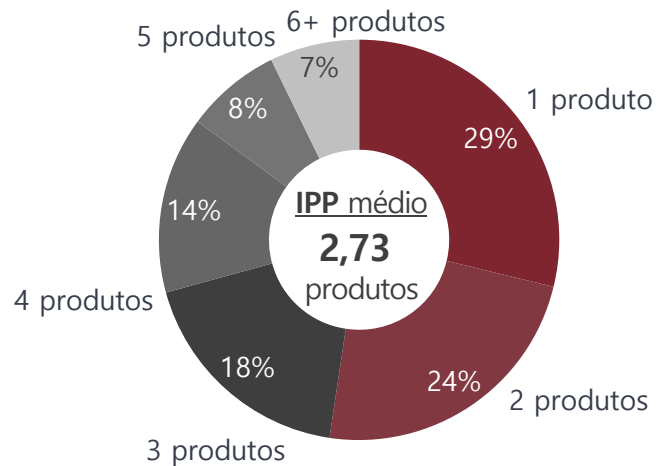
### Carteira de Empresas

(R\$ milhões)



### Índice de Penetração de Produto (IPP)

(% clientes por nº de produtos contratados)



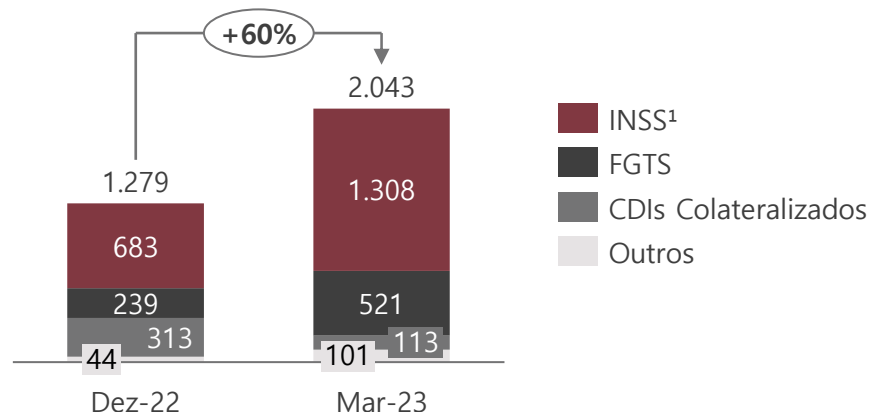
## Carteira de Varejo Colateralizado

Mar/23

### Evolução da Carteira

(R\$ milhões)

**R\$ 2,0 bilhões**  
**343,6 mil contratos**  
**377,6 mil clientes**  
**R\$5,1 mil *ticket* médio**  
**2,6 anos de *duration***



1- Inclui Empréstimo Consignado e Cartão Benefício.

## Qualidade da Carteira de Crédito

O saldo em atraso acima de 90 dias totalizou R\$ 39,5 milhões em Mar/23. Com isso, o índice de inadimplência da carteira consolidada manteve-se saudável e atingiu de 0,7% no final do período.

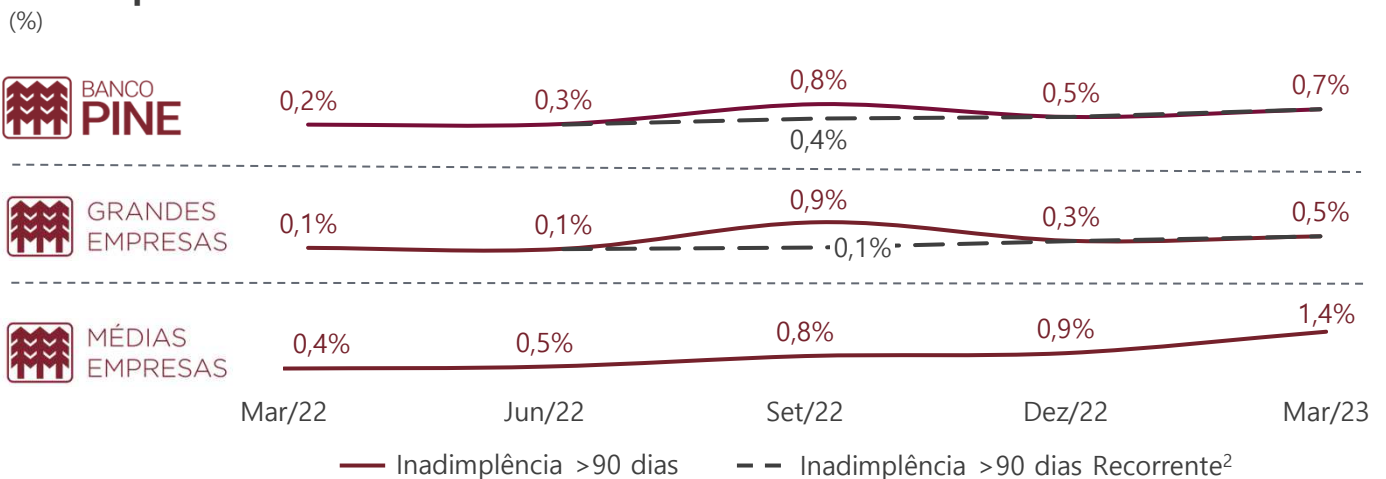
Destacamos o aumento no saldo de PDD no trimestre, reflexo do maior conservadorismo adotado perante ao cenário de condições financeiras mais apertadas e a eventos não recorrentes no trimestre.

Todos os nossos indicadores de atraso seguem abaixo da média de mercado divulgada pelo Bacen.

Em Mar/23, 92% da carteira de crédito classificada estava entre os *ratings* AA-C, ratificando a qualidade da carteira do Banco. Esse indicador reflete a qualidade das novas safras e dos processos de concessão de crédito, evidenciando a estratégia de migração da carteira para operações de maior rentabilidade e com solidas garantias.

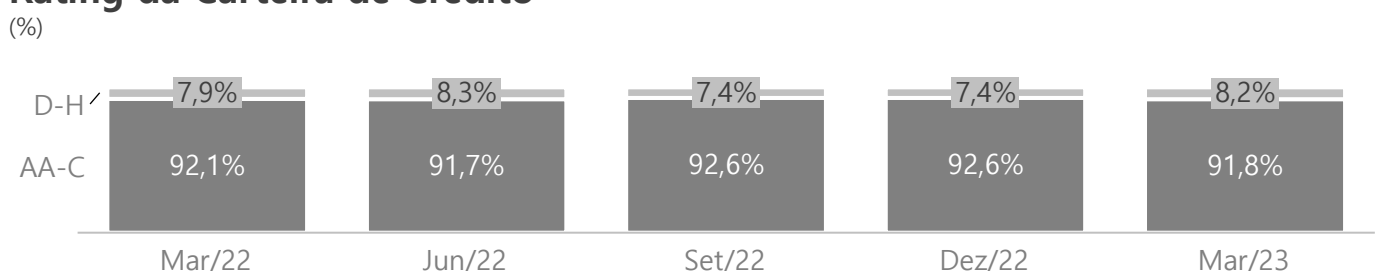
QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO (R\$ Milhões, exceto quando indicado)	Mar22	Dez22	Mar23
Saldo em atraso acima de 90 dias	9,9	24,7	39,5
Índice de Inadimplência acima de 90 dias <sup>1</sup>	0,2%	0,5%	0,7%
Saldo de PDD	221,6	253,8	306,9
Saldo de PDD / Carteira de Crédito Expandida	5,2%	3,9%	4,2%
Saldo de PDD / Saldo em atraso > 90 dias	2.239,7%	1.027,1%	776,3%
Saldo AA-C	3.933,4	5.116,6	5.843,5
Saldo AA-C / Carteira de Crédito Classificada	92,1%	92,6%	91,8%

## Inadimplência acima de 90 dias<sup>1</sup>



Em relação à carteira de Varejo Colateralizado, não possuímos contratos em atraso acima de 90 dias, atestando a qualidade e segurança da carteira.

## Rating da Carteira de Crédito



1 - Inadimplência = (Saldo em atraso > 90 dias) / (Carteira Classificada, excluindo créditos relacionados a Financiamentos Imobiliários)

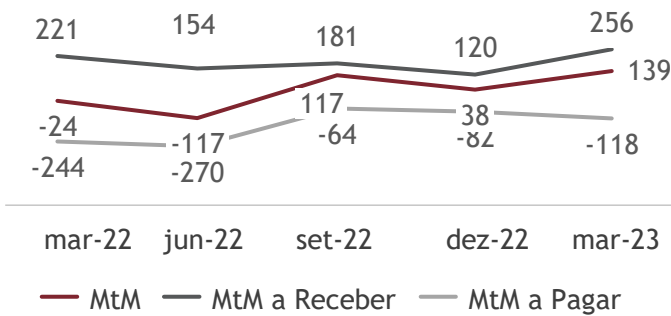
2 - Desconsidera uma operação 100% provisionada.

## Mesa de Clientes

Em março de 2023, o valor nominal da carteira de derivativos com clientes atingiu R\$ 6,2 bilhões, distribuído em 157 clientes dos mais diversos setores, um aumento de 77% em relação ao 1T22. Este crescimento deve-se a um maior *cross-sell* e a uma maior procura por instrumentos de *hedge* e proteção, principalmente nos mercados de juros, moedas e *commodities*.

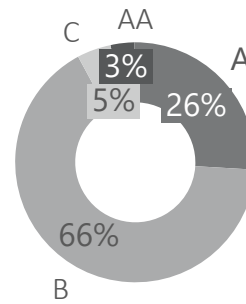
### Derivativos | MtM<sup>1</sup>

(R\$ milhões)



### Concentração MtM<sup>1</sup> a Receber

(Em 31 de março de 2023)



**95% AA-B**

## Pine Seguridade

A vertical de Corretagem de Seguros, retomada como parte de nossa estratégia de diversificação de receitas, reforçou a geração de receitas de serviços no trimestre com crescimento de 6,6x na comparação anual.

## Operações Estruturadas e Parcerias

### Mercado de Capitais e Crédito Estruturado

No 1T23 atuamos como participantes especiais em **2 emissões de CRAs** que somaram um volume de R\$ 123 milhões nas duas ofertas.

**Pisani**

**R\$ 100 milhões**

em parceria com **ec agro**

**AGROFARM**

**R\$ 23 milhões**

em parceria com **ec agro**

## Ativos Imobiliários

As operações de Ativos Imobiliários resultaram em uma venda líquida de R\$ 115 milhões no 1T23, fruto de vendas relacionadas a 5 imóveis de nosso portfólio.

1 – Mark to Market = Risco de Crédito de Contraparte.

## Funding & Liquidez

Em linha com a estratégia de contribuir para a solidez do balanço e apoiar o crescimento da carteira de crédito, o volume de captações cresceu 12% no trimestre e 33% no ano, totalizando R\$ 10,6 bilhões em Mar/23. Esse crescimento é explicado pelo maior volume captado de CDB, LCI e LCA com investidores pessoas físicas, cujas captações representaram 93% do total de *funding*, todas originadas por meio de mais de 40 distribuidores/plataformas, ou pelo Pine Online, nossa plataforma própria de investimentos.

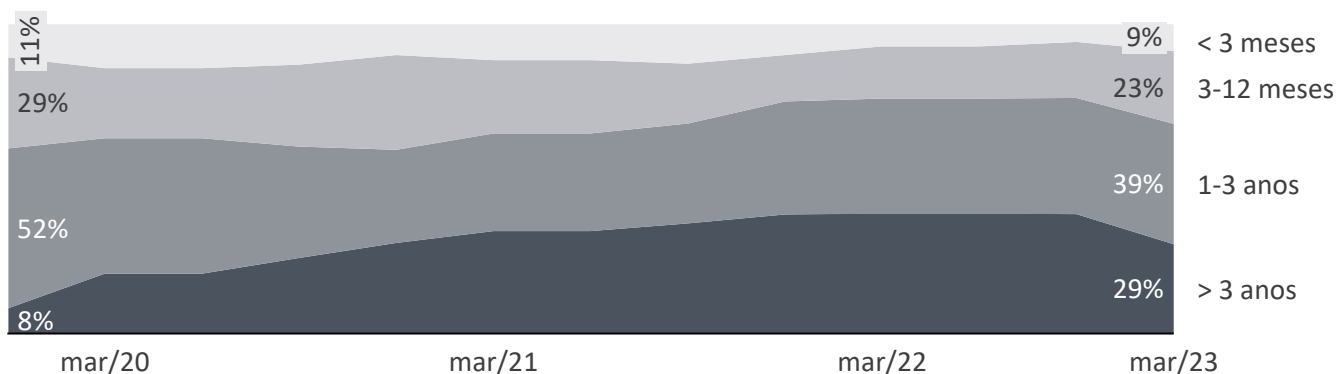
Destaque para a redução no custo de *funding* proporcionado pela melhora no *mix* de captações no 1T23, fruto de um maior volume de operações de crédito que geram lastro para instrumentos incentivados (LCI e LCA), essas captações atingiram 19% do total de captação no período.

Em relação ao prazo de vencimento do *funding*, mantivemos um patamar confortável, em linha com a estratégia de casamento de prazos e gestão de ativos e passivos. Em Mar/23 o prazo médio do *funding* era de 2,2 anos.

Encerramos o 1T23 com R\$1,4 bilhão de caixa livre.

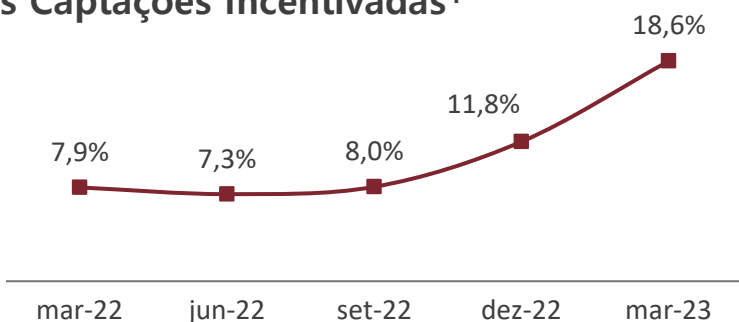
CAPTAÇÕES (R\$ Milhões)	Mar22	Dez22	Mar23	Variação (%)	
				Δ Dez22	Δ Mar22
<b>Depósitos totais</b>	<b>7.774,4</b>	<b>9.172,9</b>	<b>10.321,8</b>	<b>12,5%</b>	<b>32,8%</b>
CDB	5.908,7	7.845,2	7.904,5	0,8%	33,8%
LCI   LCA	632,5	1.116,9	1.973,8	76,7%	212,1%
DPGE	532,2	50,1	51,9	3,6%	(90,2%)
Outros <sup>1</sup>	700,9	160,6	391,6	143,8%	(44,1%)
<b>Mercado de capitais</b>	<b>190,5</b>	<b>306,9</b>	<b>301,0</b>	<b>(1,9%)</b>	<b>58,0%</b>
Letras Financeiras <sup>2</sup>	134,3	204,4	208,4	2,0%	55,2%
Compromissadas	56,2	102,5	92,6	(9,6%)	64,6%
<b>Repases</b>	<b>12,5</b>	<b>2,5</b>	<b>1,6</b>	<b>(37,8%)</b>	<b>(87,6%)</b>
<b>Captação externa</b>	<b>23,2</b>	<b>12,4</b>	<b>12,1</b>	<b>(2,2%)</b>	<b>(47,8%)</b>
<b>Total Recursos Captados</b>	<b>8.000,6</b>	<b>9.494,6</b>	<b>10.636,5</b>	<b>12,0%</b>	<b>32,9%</b>

### Recursos Captados por Prazo<sup>3</sup> (%)



### Evolução das Captações Incentivadas<sup>4</sup>

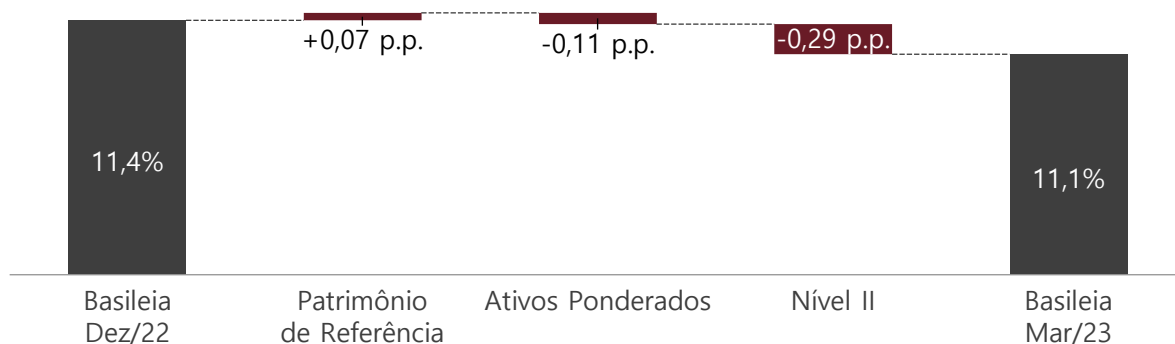
(%)



1 – Outros inclui Depósitos (à vista e interfinanceiros); 2 – Inclui Letras Financeiras Subordinadas; 3 – Desconsidera Repasses e Captação Externa. 4 – Total de Captações Incentivadas/Total de Captações

## Capital

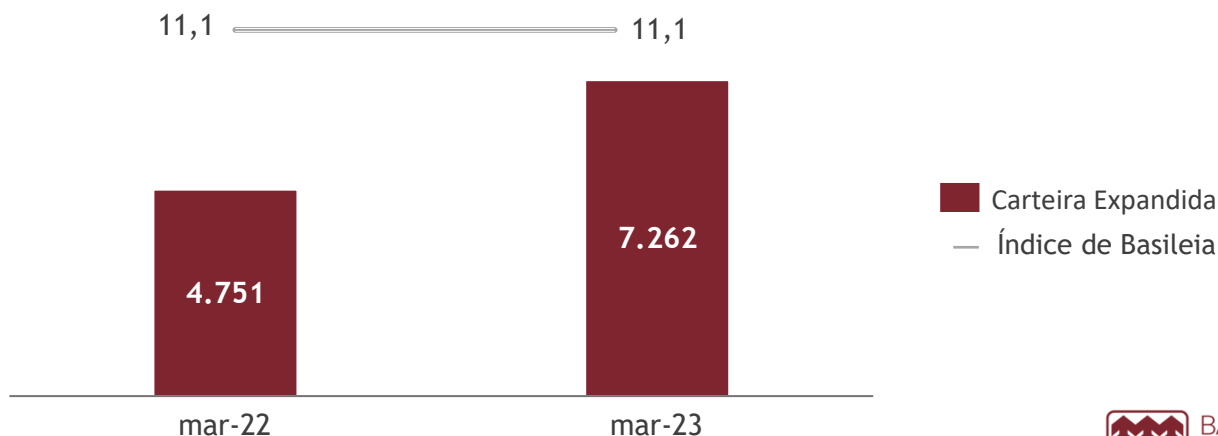
O **Índice de Basileia**, conforme metodologia de Basileia III, **encerrou Mar/23 em 11,1%**, o atual índice combinado com a melhora e evolução dos resultados operacionais suportará o contínuo crescimento dos nossos negócios.



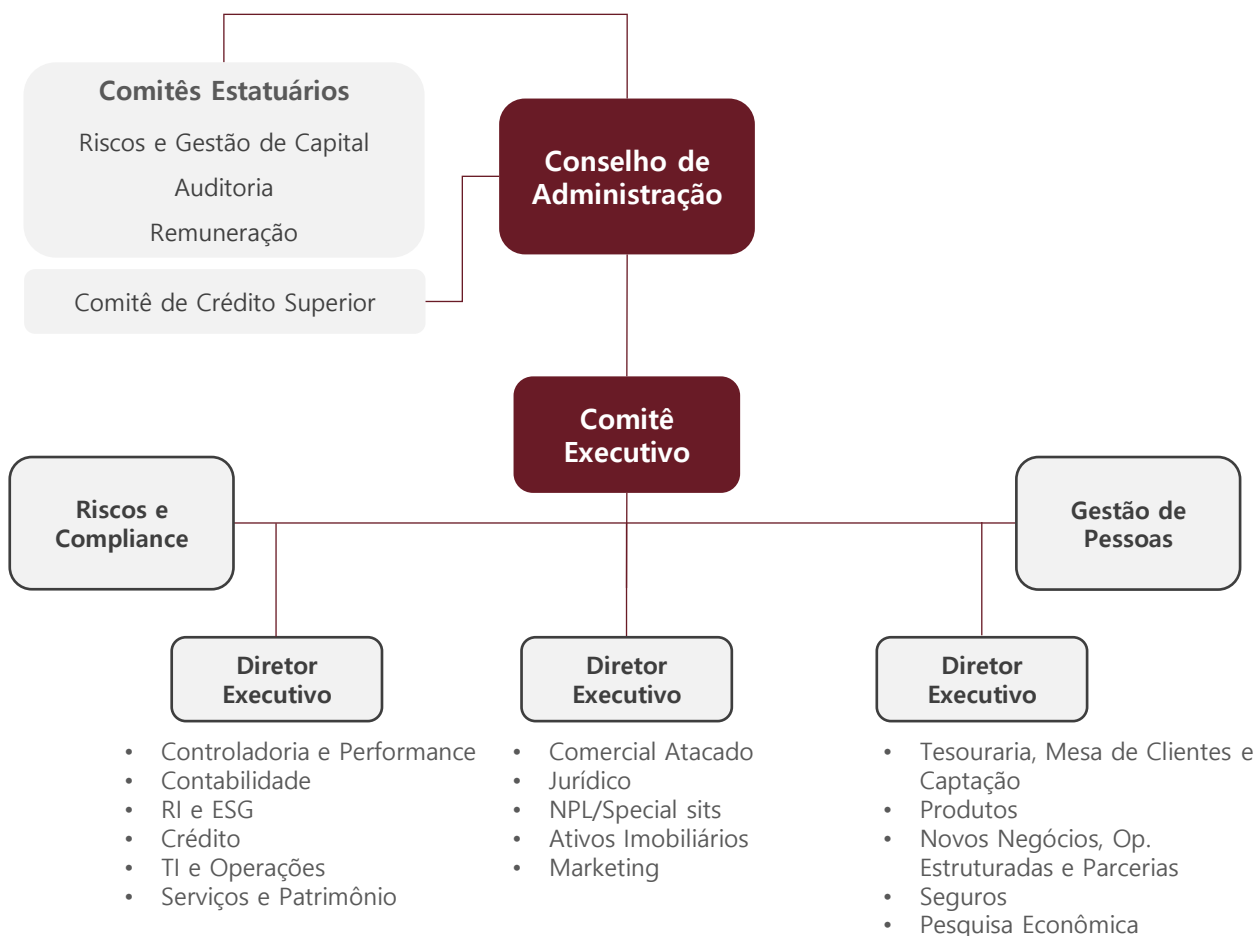
ÍNDICE DE BASILEIA (R\$ Milhões)	Índice de Basileia		
	Mar22	Dez22	Mar23
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>755,7</b>	<b>856,8</b>	<b>915,6</b>
PR Nível I	652,7	692,5	759,1
PR Nível II	103,0	164,4	156,5
<b>Ativos ponderados pelo risco (RWA)</b>	<b>680,9</b>	<b>789,6</b>	<b>864,5</b>
Risco de crédito	621,3	701,1	751,8
Risco de mercado	11,6	22,2	30,3
Risco operacional	48,0	66,3	82,4
<b>Excesso de PR</b>	<b>74,7</b>	<b>67,2</b>	<b>51,1</b>
<b>Índice de Basileia (PR/RWA)</b>	<b>11,1%</b>	<b>11,4%</b>	<b>11,1%</b>
Capital Nível I	9,6%	9,2%	9,2%
Capital Nível II	1,5%	2,2%	1,9%

## Evolução Índice de Basileia

(R\$ milhões e %)



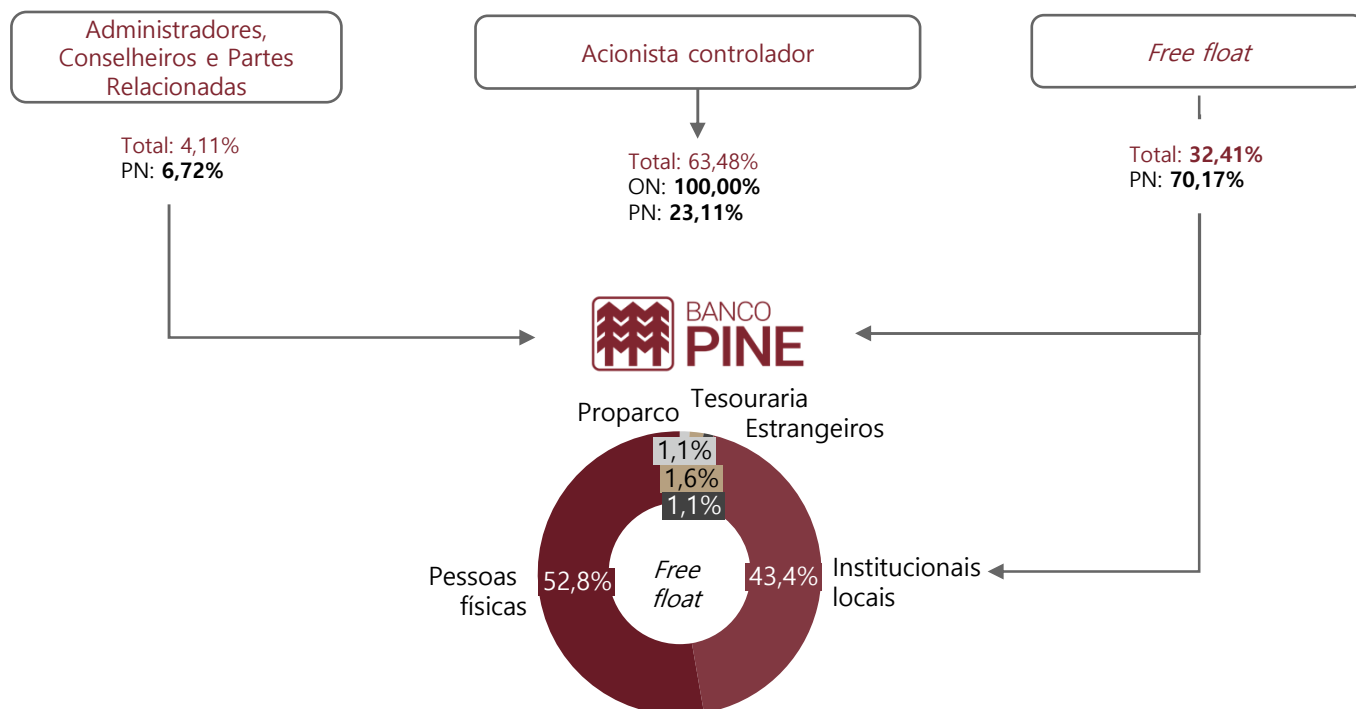
## GOVERNANÇA CORPORATIVA



## Organograma Societário

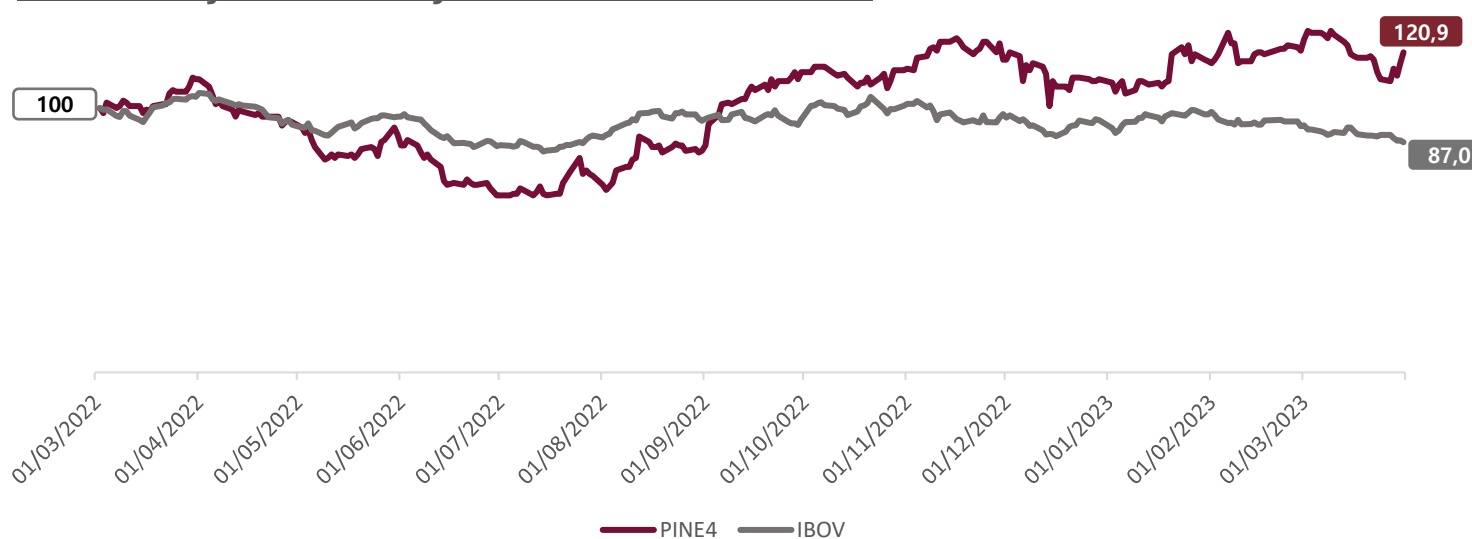
31 de março de 2023

Os Administradores e Executivos aumentaram as suas participações em 2,8% na comparação anual e em 1,3% em relação ao trimestre anterior. Além disso, o Controlador seguiu aumentando sua posição, na comparação anual esse aumento foi de 2,2%. Em 31 de março de 2023, o *Free Float* era composto por 13.095 acionistas.



## Valorização das Ações PN – Base 100

**PINE**  
B3 LISTED N2



Encerramos Março de 2023 com **valor de mercado de R\$ 334 milhões** e 13.108 acionistas ativos.

Preço e Volume	1T22	4T22	1T23	Base Acionária e Indicadores	Mar22	Dez22	Mar23
Cotação de Fechamento (R\$)	1,64	1,64	1,79	Total de Ações	148,2	186,4	186,4
Máxima no trimestre	1,85	1,87	1,91	Ações ordinárias	75,6	97,9	97,9
Média no trimestre	1,60	1,71	1,75	Ações preferenciais	72,6	88,5	88,5
Mínima no trimestre	1,45	1,49	1,56	Valor Patrimonial por ação (R\$)	5,60	4,66	4,80
Volume Financeiro (R\$ milhões)	37,7	11,8	20,6	Total de acionistas	15.949	13.487	13.108
				Valor de Mercado (R\$ milhões)	293,9	305,8	333,7

Nota: A quantidade total de ações da Companhia encontra-se em milhões.

## ESG

Reconhecemos nosso papel como instituição financeira no fomento de negócios sustentáveis, contribuindo para que a sociedade prospere. Entendemos que a gestão de aspectos AMBIENTAL, SOCIAL e de GOVERNANÇA (ESG, na sigla em inglês) é essencial para nosso crescimento e perenidade.

A agenda ambiental, social e de governança está em evolução nos organismos regulatórios nacionais. Dessa forma, o Banco atualizou sua Política de Responsabilidade de Socioambiental e Climática (PRSAC) com base nessas novas orientações, com o objetivo da formalização da estrutura de gestão e governança dos aspectos socioambientais e climáticos. A PRSAC do Banco tem como principais norteadores estratégicos a responsabilidade na condução dos seus negócios através do gerenciamento do risco socioambiental, estabelecendo critérios de avaliação sociais, ambientais e de governança na concessão de crédito.

Em Mercado de Capitais e Crédito Estruturado, buscamos constantemente direcionar nossos clientes para instrumentos de dívida verde. Em 2022, atuamos como participantes especiais em um CRA verde da Green Farming que totalizou R\$55 milhões.

Além disso, nossa sede está localizada na cidade de São Paulo em um edifício com certificação Leadership in Energy and Environmental Design - LEED Gold, a qual atesta a adoção de práticas de construção sustentável. O selo é concedido pela Green Building Council, e para receber a classificação, o edifício é avaliado levando em consideração questões como o uso racional de água, eficiência energética, seleção dos materiais da construção, qualidade ambiental interna etc.



## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO CONTÁBIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO (R\$ Milhões)	4T22	1T22	1T23
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>	<b>385,1</b>	<b>333,3</b>	<b>539,1</b>
Operações de Crédito	209,0	155,6	250,7
Resultado de Operações com TVM	139,3	152,1	199,7
Resultado com Instrumentos Derivativos	36,0	104,8	86,6
Resultado de Operações de Câmbio	0,8	(79,1)	2,1
<b>Despesa da Intermediação Financeira</b>	<b>(326,0)</b>	<b>(288,6)</b>	<b>(446,0)</b>
Operações de Captação no Mercado	(314,4)	(288,4)	(414,5)
Operações de Empréstimos e Repasses	(4,0)	(0,2)	(0,3)
<b>Margem Financeira Bruta</b>	<b>59,1</b>	<b>44,7</b>	<b>93,1</b>
Resultado com PDD, <i>impairments</i> e descontos	(7,6)	5,8	(31,1)
<b>Margem Financeira Líquida</b>	<b>51,5</b>	<b>50,6</b>	<b>62,0</b>
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>	<b>(47,7)</b>	<b>(47,7)</b>	<b>(45,8)</b>
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	17,6	7,1	10,2
Despesas de Pessoal e Administrativas	(51,0)	(46,0)	(48,1)
Despesas Tributárias	(5,3)	(4,2)	(5,7)
Resultado de Participações em Controladas	-	-	-
Outras Receitas (despesas) Operacionais	(9,0)	(4,5)	8,8
<b>Resultado Operacional</b>	<b>11,4</b>	<b>2,9</b>	<b>47,3</b>
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>17,5</b>	<b>4,1</b>	<b>11,4</b>
<b>Resultado Antes da Tributação s/ Lucro</b>	<b>28,9</b>	<b>7,0</b>	<b>58,7</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	(6,4)	(3,0)	(27,3)
Participações nos Lucros e Resultados	(0,1)	(2,1)	(0,8)
<b>Lucro (prejuízo) líquido recorrente</b>	<b>22,4</b>	<b>1,8</b>	<b>30,6</b>

## BALANÇO PATRIMONIAL<sup>1</sup>

BALANÇO PATRIMONIAL   Ativo (R\$ Milhões)	Mar22	Dez22	Mar23	Variação	
				Δ Dez22	Δ Mar22
<b>CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>15.110,1</b>	<b>16.300,7</b>	<b>17.959,2</b>	<b>10,2%</b>	<b>18,9%</b>
Disponibilidades	120,9	105,7	91,4	(13,6%)	(24,5%)
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	97,4	382,9	447,6	16,9%	359,7%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Derivati	8.654,5	8.217,5	9.092,7	10,7%	5,1%
Relações Interfinanceiras	11,9	6,7	9,8	45,6%	(17,5%)
Operações de Crédito	3.913,0	5.241,0	5.996,0	14,4%	53,2%
Provisão para Devedores Duvidosos	(221,6)	(253,8)	(306,9)	20,9%	38,5%
Outros Créditos	1.629,8	1.664,8	1.801,4	8,2%	10,5%
Outros valores e bens	904,2	935,9	827,2	(11,6%)	(8,5%)
<b>PERMANENTE</b>	<b>10,0</b>	<b>13,1</b>	<b>13,7</b>	<b>5,0%</b>	<b>37,5%</b>
Investimentos	0,5	3,8	3,8	(0,2%)	695,6%
Imobilizado	7,6	8,0	8,9	10,9%	17,2%
Intangível e Diferido	1,9	1,3	1,1	(16,7%)	(44,4%)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.120,1</b>	<b>16.313,8</b>	<b>17.972,9</b>	<b>10,2%</b>	<b>18,9%</b>

BALANÇO PATRIMONIAL   Passivo (R\$ Milhões)	Mar22	Dez22	Mar23	Variação	
				Δ Dez22	Δ Mar22
<b>CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>14.289,7</b>	<b>15.444,8</b>	<b>17.077,2</b>	<b>10,6%</b>	<b>19,5%</b>
Depósitos	7.141,9	8.937,9	8.466,0	(5,3%)	18,5%
Captações no Mercado Aberto	4.125,4	3.943,5	3.751,1	(4,9%)	(9,1%)
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	632,5	668,7	2.394,6	258,1%	278,6%
Relações Interfinanceiras e Interdependências	1,1	3,4	8,6	153,7%	651,5%
Obrigações por Empréstimos e Repasses	35,7	14,8	13,7	(7,9%)	(61,7%)
Instrumentos Derivativos Financeiros	1.916,9	1.709,6	1.846,7	8,0%	(3,7%)
Outras Obrigações	436,2	600,6	596,6	(0,7%)	36,8%
<b>RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>830,4</b>	<b>869,0</b>	<b>895,8</b>	<b>3,1%</b>	<b>7,9%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>15.120,1</b>	<b>16.313,8</b>	<b>17.972,9</b>	<b>10,2%</b>	<b>18,9%</b>

## Rating

MOODY'S

Rating: **BBB-.br (bra)**

Grau de Investimento

Perspectiva: **Estável**

1 – A partir de janeiro de 2022, os direitos sobre o Valor Geral de Vendas (VGV) da P3 Desenvolvimento Imobiliário, anteriormente classificado na rubrica "Outros créditos – Diversos – Títulos e créditos a receber" foi reclassificado para "Outros valores e bens - Ativos não financeiros mantidos para venda". O histórico foi ajustado para fins de comparabilidade.

# Teleconferências de Resultados

Quarta-feira, 11 de maio de 2023

## Português

15h00 (horário de Brasília)

14h00 (horário de Nova York)

A apresentação e a conexão via webcast online estarão disponíveis no site [ri.pine.com](https://ri.pine.com)

## Relações com Investidores

**Noberto Pinheiro Jr**


Diretor Executivo e DRI

**Paula Rocha**

Gerente de RI


**Luis Natacci**

Analista de RI

 +55 (11) 3372-5465

 [ri@pine.com](mailto:ri@pine.com)

 [ri.pine.com](https://ri.pine.com)

 Av. Pres. Juscelino Kubitscheck, 1.830 - 6º andar  
São Paulo - Brasil - 04543-900

