

Histórico e Perfil

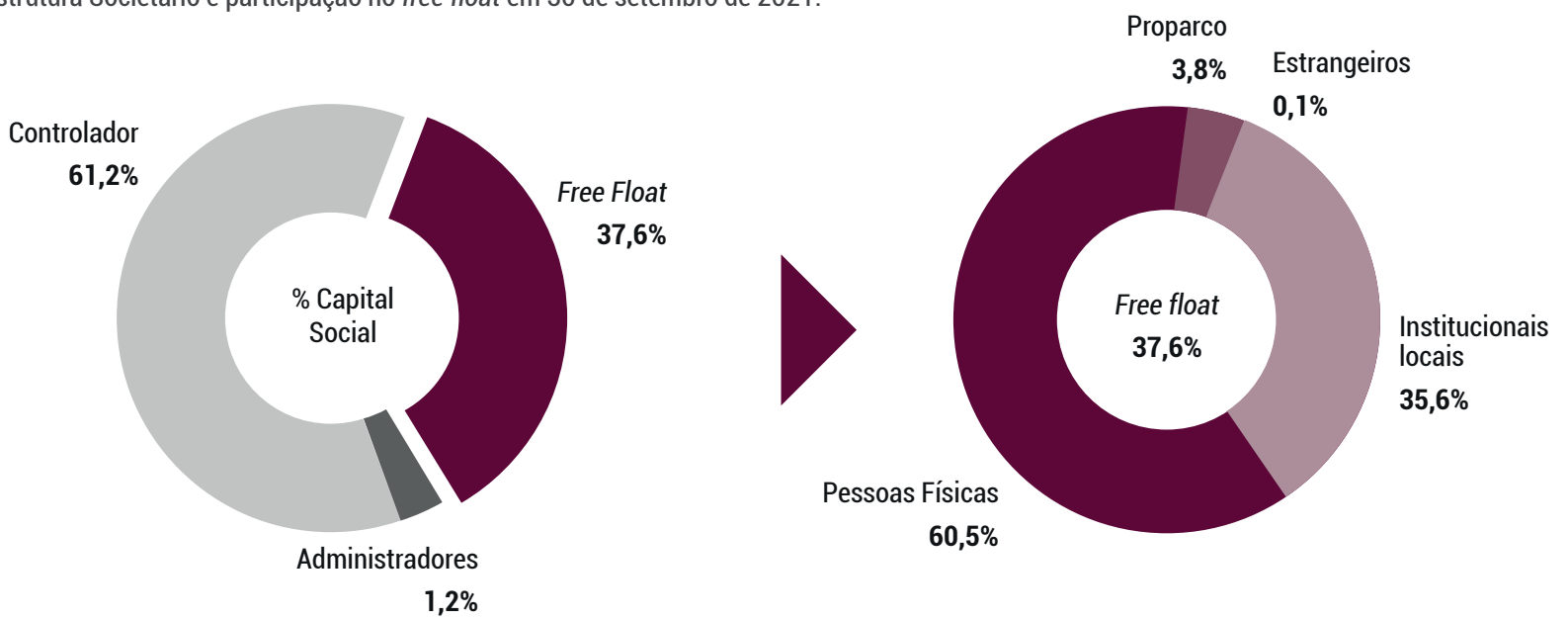


Somos um banco brasileiro de capital aberto, que há mais de 20 anos destaca-se em financiar e assessorar **grandes e médias empresas**. Prestamos serviços de conta corrente, rotativos, cobranças, transferências, fianças, câmbio, comércio exterior, seguros e investimentos.

Dentre nossas especialidades, destacamos os produtos de financiamento de giro, antecipação de recebíveis e estruturação de dívidas, além de apoiar os clientes na gestão de riscos financeiros de moedas, taxas de juros e fixação de preços de *commodities*.

Estrutura acionária

Estrutura Societário e participação no *free float* em 30 de setembro de 2021.

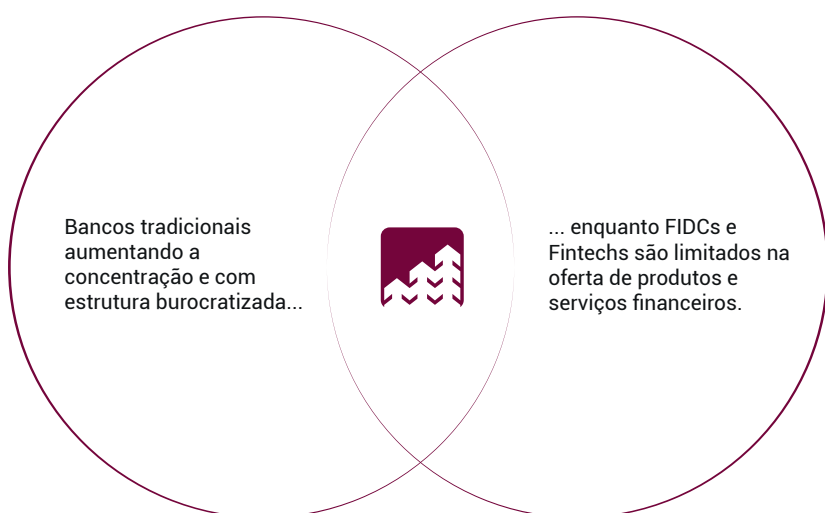


Estratégia

► Nosso Propósito

Financiar **rápido** e servir bem milhares de empresas, em **benefício das pessoas**.

► Nosso Posicionamento



- ✓ + de 20 anos de história e credibilidade
- ✓ Relações de longo prazo
- ✓ *Expertise* em um mercado altamente regulado
- ✓ *Full Banking*
- ✓ Modelo de negócios escalável, seguro e resiliente
- ✓ Modelo ágil
- ✓ Ambiente tecnológico instalado

Segmentos de atuação



GRANDES EMPRESAS
Grupos com faturamento anual acima de R\$ 500 milhões

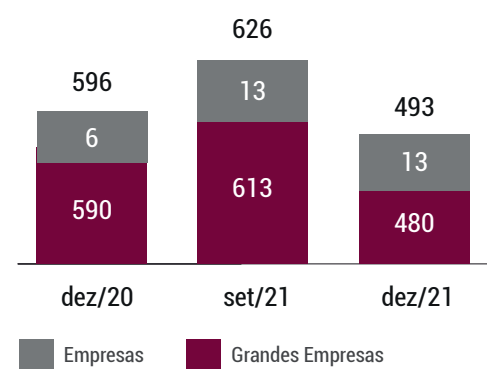


EMPRESAS
Grupos com faturamento anual de até R\$ 500 milhões

Carteira de crédito

R\$ milhões	dez/20	set/21	dez/21	Variação%	
				Δ set21	Δ dez20
Carteira de Crédito 2.682¹	3.932	4.191	4.277	2,1	8,8
Grandes empresas	2.496	2.565	2.525	(1,6)	1,2
Empresas	1.436	1.626	1.752	7,8	22,1
Garantias e Fianças	449	494	361	(26,8)	(19,5)
Títulos Privados	146	133	132	(0,7)	(10,0)
Carteira de Crédito Expandida	4.527	4.818	4.771	(1,0)	5,4
Grandes Empresas	3.083	3.178	3.005	5,5	(2,5)
Empresas	1.444	1.639	1.765	7,7	22,3

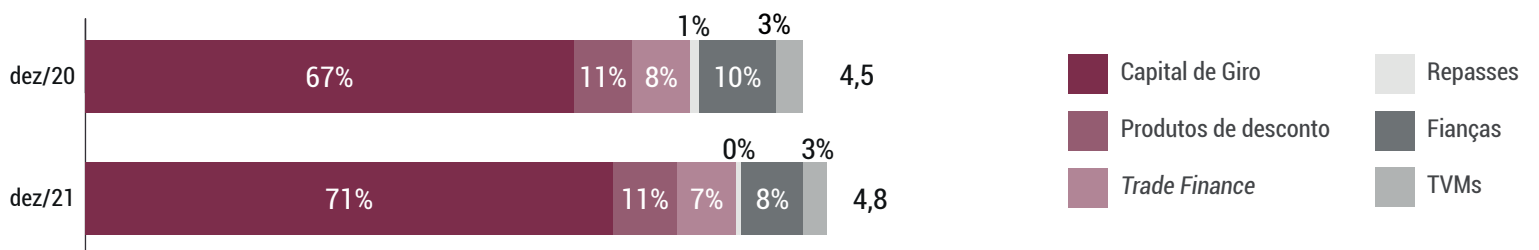
Fianças + TVM



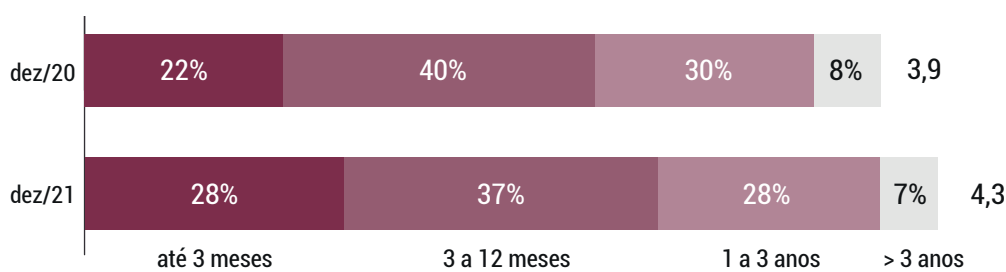
¹ Inclui operações de Capital de Giro, Repasses e Trade Finance.

Produtos e Prazos

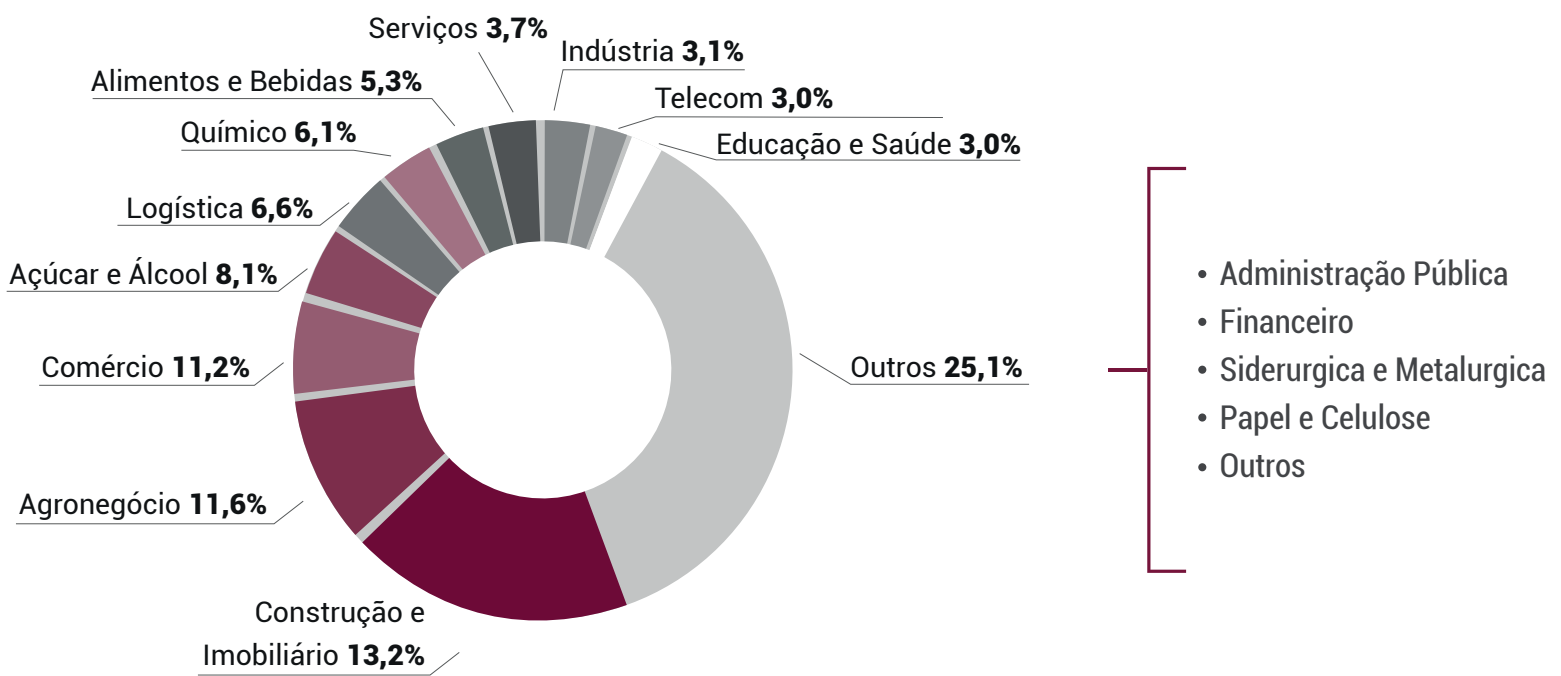
Carteira expandida por produtos (R\$ B)



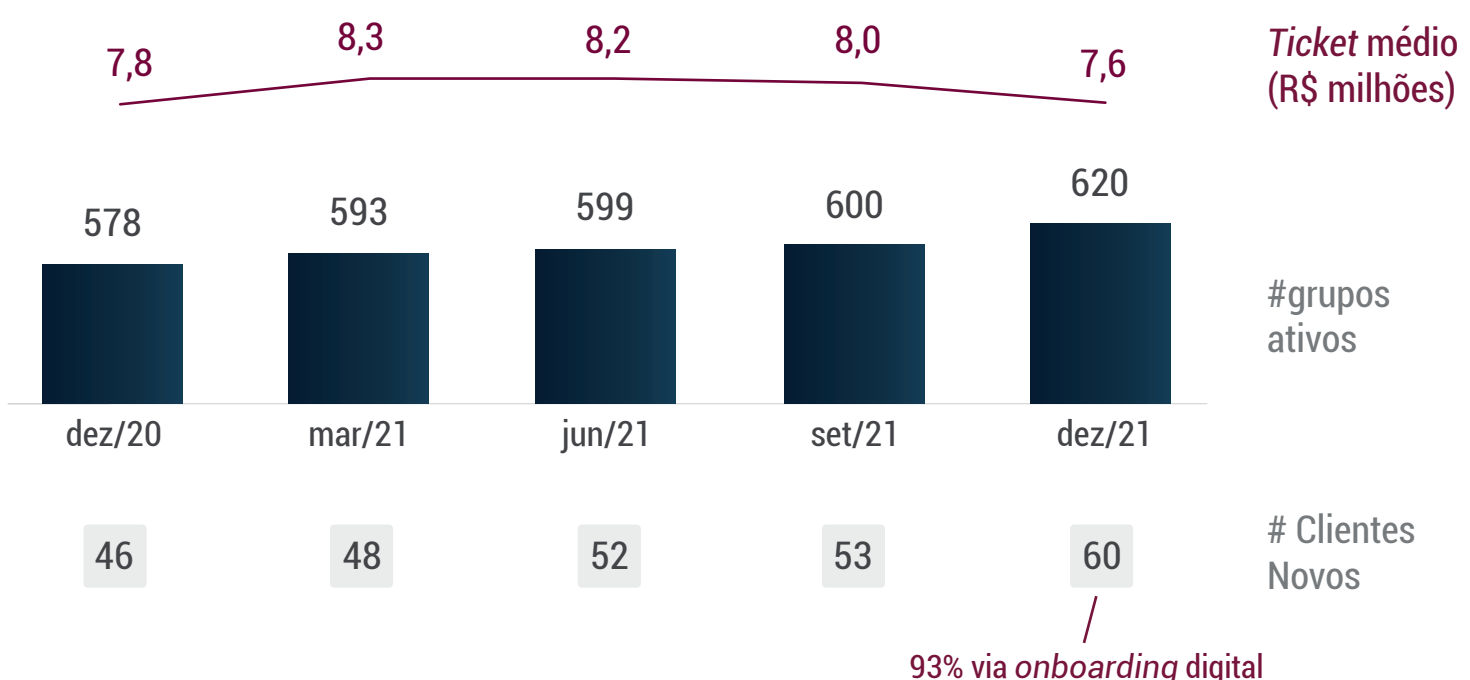
Carteira classificada por prazo de vencimento (R\$ B)



Segmentos de Atuação

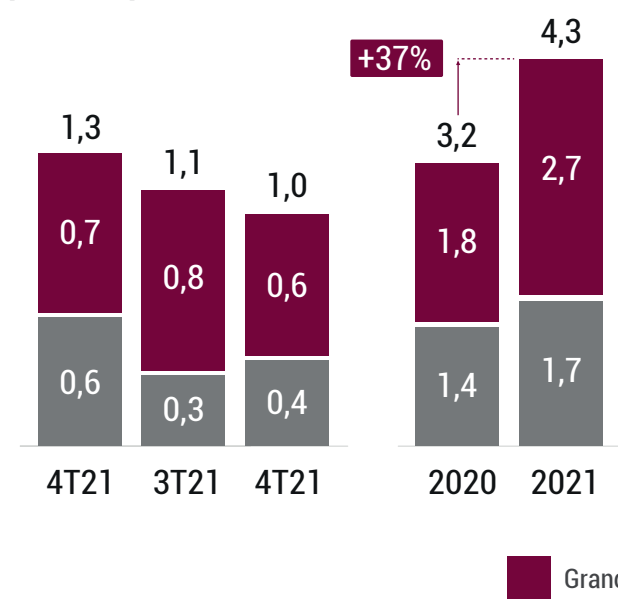


Carteira - Ticket médio | Quantidade de Clientes

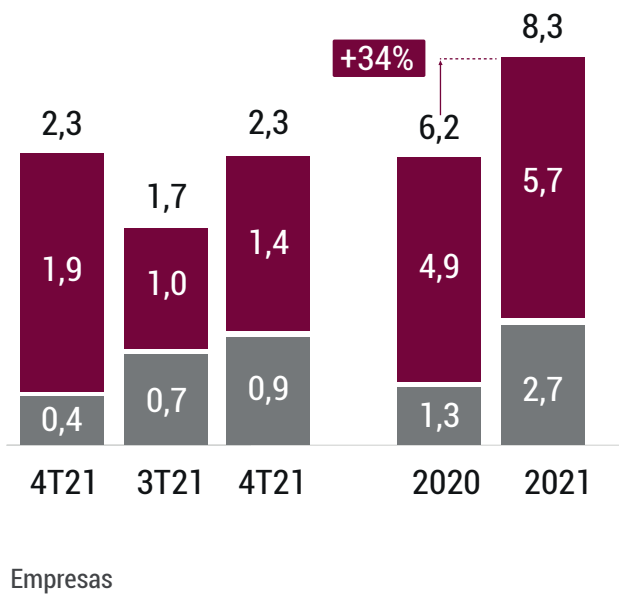


Originação por segmento

Originação - volume liberado por segmento
[R\$ milhões]

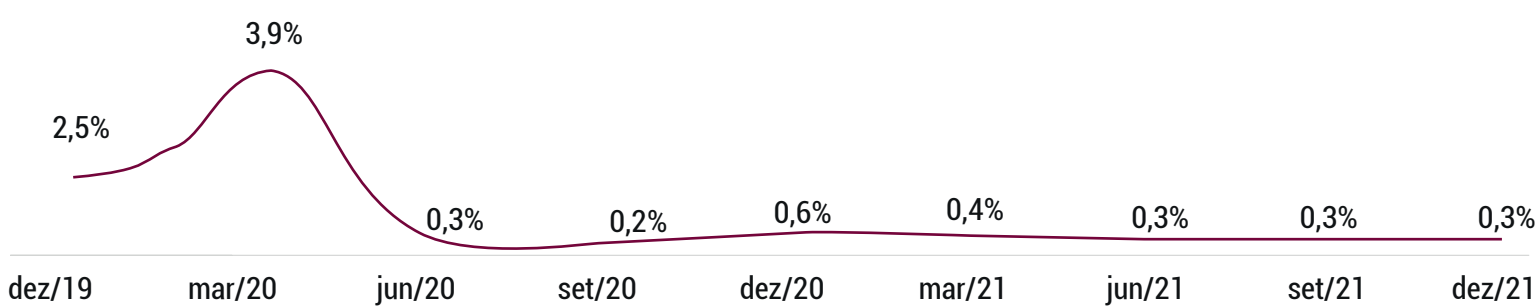


Originação - quantidade de operações por segmento

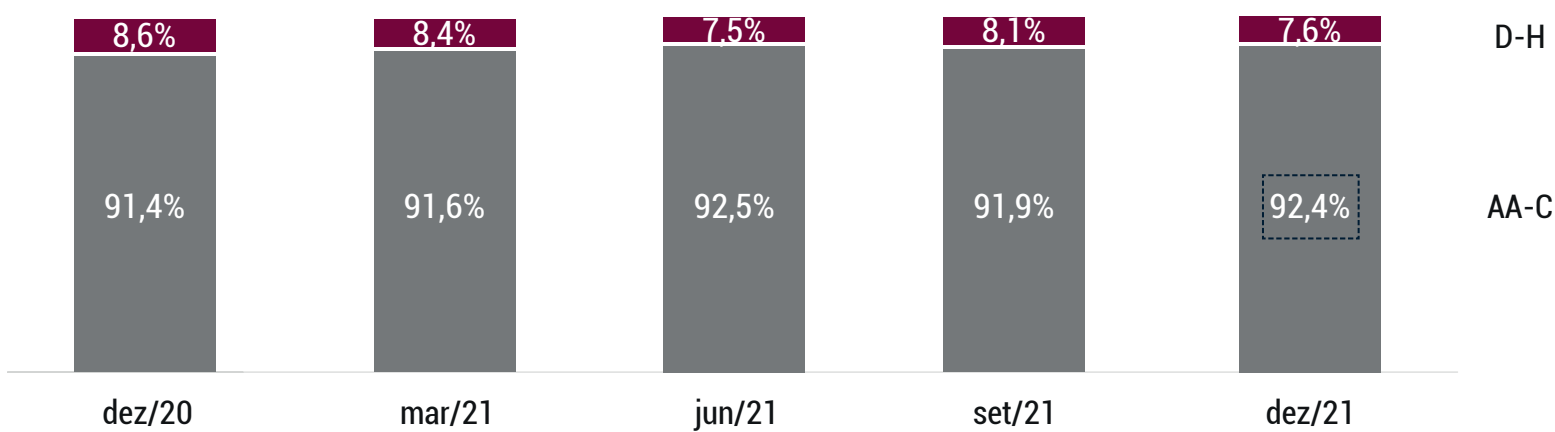


Qualidade da Carteira

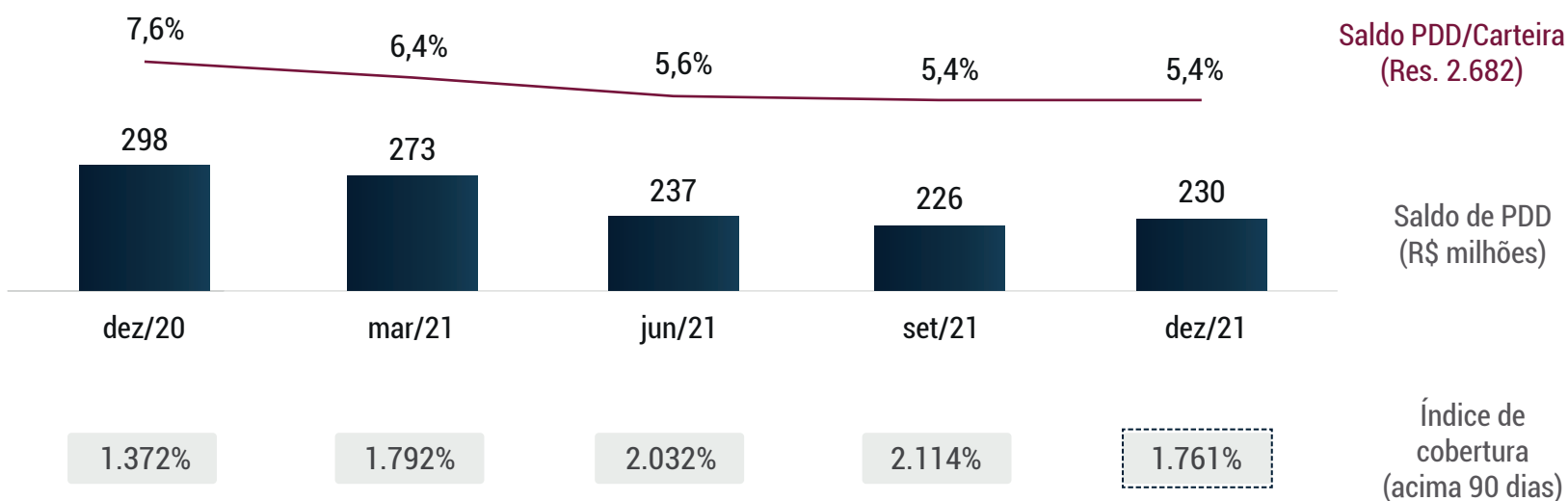
► Inadimplência acima de 90 dias



► Carteira por nível de risco



► Índice de cobertura acima de 90 dias



Captações

R\$ milhões	dez/20	set/21	dez/21	Variação%	
				Δ set21	Δ dez20
Depósitos totais	7.749,5	7.712,0	7.684,6	(0,4)	(0,8)
CDB LCA LCI	7.049,0	7.056,9	7.023,7	(0,5)	(0,4)
DPGE	504,0	521,2	532,2	2,1	5,6
Outros	196,5	134,0	128,7	(3,9)	(34,5)
Mercado de capitais	277,8	282,5	189,0	(33,1)	(32,0)
Letras Financeiras Garantidas	50,0	51,5	-	-	-
Letras Financeiras ¹	152,1	213,2	138,9	(34,8)	(8,7)
Compromissadas	75,6	17,8	50,0	-	(33,9)
Repasses	23,0	16,3	14,4	(11,5)	(37,4)
Captação externa	36,4	33,5	27,2	(18,8)	(25,3)
Total de Captações com terceiros	8.086,7	8.044,3	7.915,2	(1,6)	(2,1)

CDB | LCA | LCI

6.756 6.702 6.708

Pessoa Física Pessoa Jurídica + Institucional

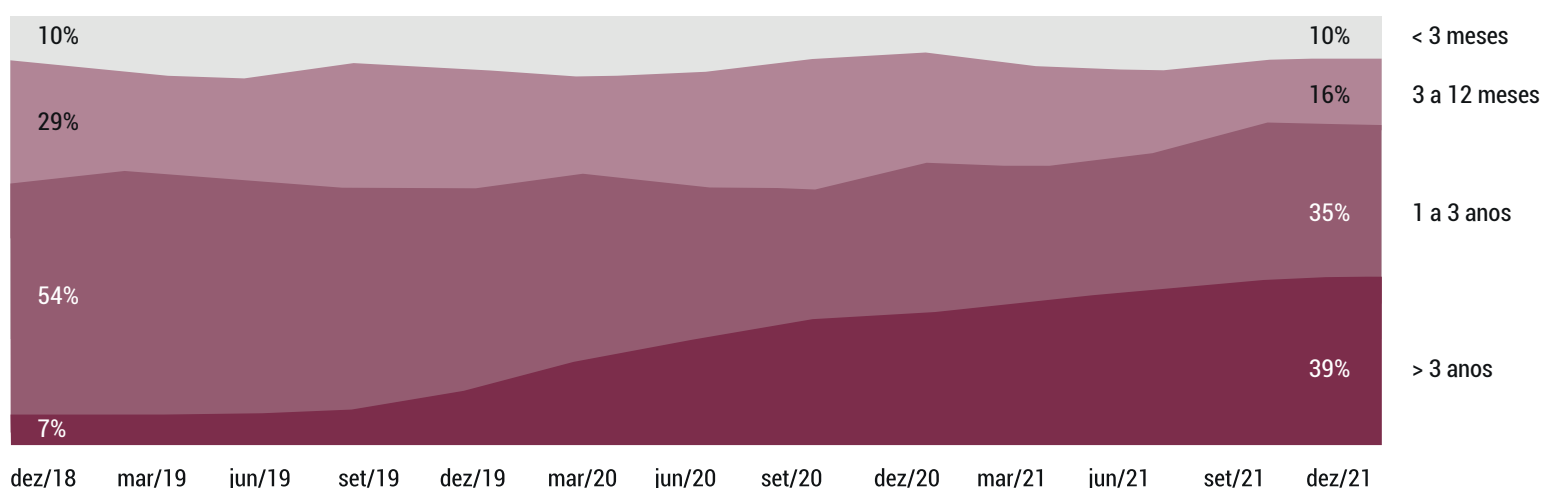
dez/20 set/21 dez/21

¹ Considera as Letras Financeiras Subordinadas

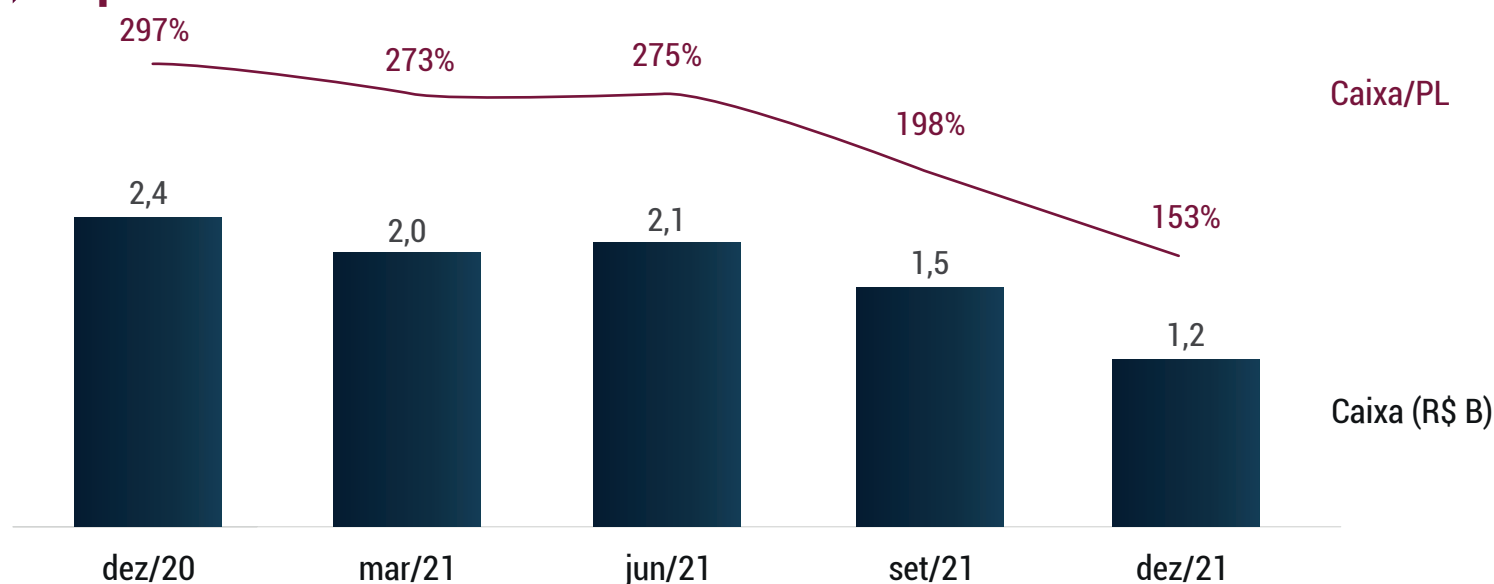
As captações com pessoas físicas representam 85% do total de *funding*, todas originadas por meio das mais de 50 distribuidoras que operamos, ou pelo Pine Online, nossa plataforma de investimentos. **Mais informações, acesse: pine.com/pine-online**

► Recursos Captados por Prazo*

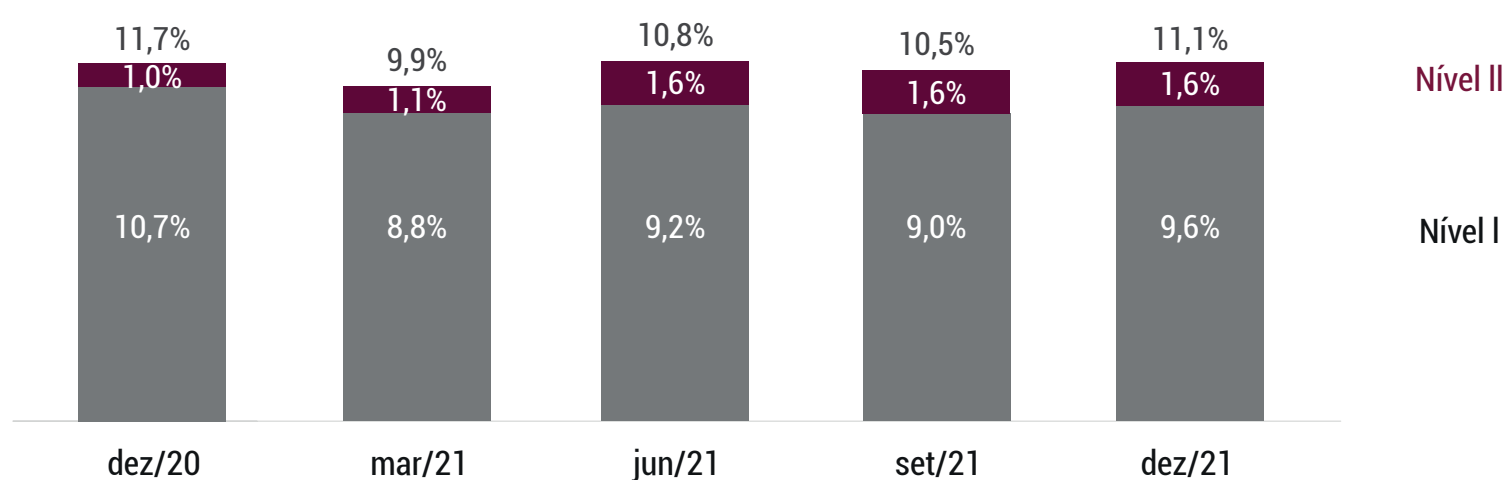
*Não considera repasses e captação externa.



► Liquidez

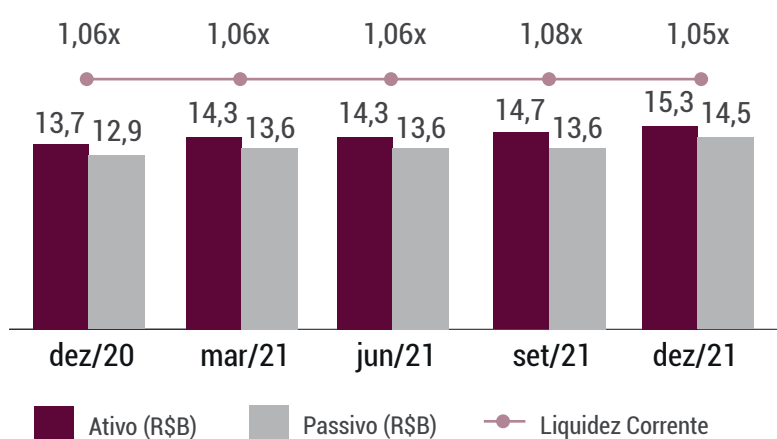


Capital

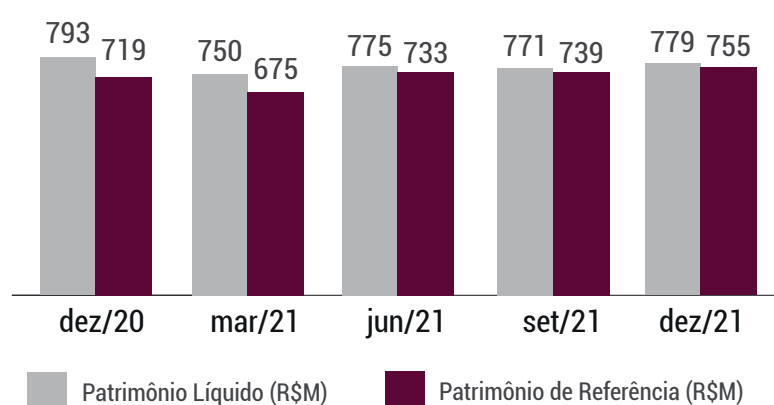


Indicadores patrimoniais

► Relação Ativo x Passivo



► Patrimônio Líquido e Patrimônio de Referência



Demonstração Gerencial de Resultado

R\$ milhões	4T20	3T21	4T21	2020	2021
Receitas de crédito recorrentes	70,8	75,8	74,2	243,7	307,1
Grandes Empresas	38,4	37,9	36,3	124,7	156,4
Empresas	32,4	37,9	37,8	119,0	150,7
Carteira Monitorada (não core)	0,6	(2,8)	(4,5)	(6,5)	(4,3)
Tesouraria	13,7	17,2	45,9	104,1	111,0
Custo de <i>funding</i>	(57,2)	(58,3)	(64,5)	(209,4)	(255,3)
Margem Financeira Bruta	28,0	31,9	51,1	2,2% 131,8	2,8% 158,6
Resultado de PDD, <i>impairments</i> e descontos	(16,9)	11,9	(8,6)	(28,1)	(18,0)
Margem Financeira Líquida	11,1	43,8	42,5	103,7	140,5
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(54,3)	(42,1)	(43,0)	(163,1)	(158,8)
Receitas de Prestação de Serviços	10,2	10,2	10,4	42,3	39,9
Despesas de Pessoal e Administrativas	(60,0)	(50,5)	(57,2)	(191,3)	(197,4)
Despesas Tributárias	(5,0)	(4,3)	(3,8)	(17,2)	(19,0)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	0,6	2,6	7,6	3,1	17,8
Resultado Operacional	(43,1)	1,8	(0,5)	(59,4)	(18,2)
Resultado Não Operacional	0,4	6,4	3,5	(16,5)	32,8
Resultado Antes da Tributação s/ Lucro	(42,7)	8,2	3,0	(75,9)	14,5
Imposto de Renda e Contribuição Social	15,5	(5,4)	(1,6)	40,2	(8,6)
Lucro líquido recorrente	(27,2)	2,8	1,3	(35,7)	5,9

Guidance

Guidance	Estimativas 2021	Observado 2021	Estimativas 2022
► Carteira de crédito classificada (Res. 2.682) (média anual)	18% a 22%	22,7%	6% a 10%
► Receitas recorrentes de crédito	33% a 37%	26,8%	10% a 14%
► Receitas de prestação de serviços (excluindo comissão de fianças)	14% a 18%	-0,8%	8% a 12%
► Despesas operacionais (Administrativas + Pessoal, excluindo PLR)	0% a 4%	1,9%	5% a 9%

Essas informações não são garantias de performance futura. Embora o *guidance* seja baseado em premissas internas e em informações atuais de mercado, tais expectativas envolvem riscos difíceis de serem previstos, podendo haver resultados que diferem daqueles projetados.

Composição do Conselho de Administração

Noberto Nogueira Pinheiro	Presidente
Rodrigo Esteves Pinheiro	Vice-Presidente
Igor Esteves Pinheiro	Membro
Noberto Nogueira Pinheiro Jr. ¹	Membro
Mailson Ferreira da Nóbrega	Membro Independente
Sérgio Machado Zica de Castro	Membro Independente

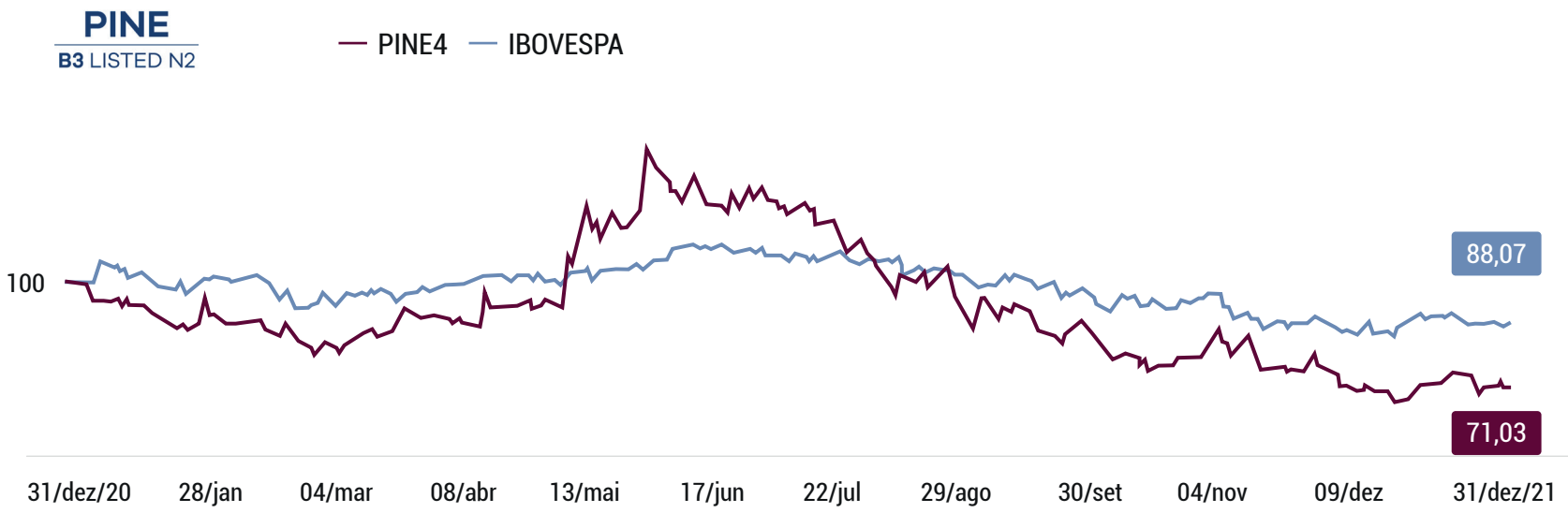
¹ Conforme ata da AGE divulgada, em 08 de fevereiro de 2022, o Sr. Noberto Nogueira Pinheiro Jr. foi eleito como membro do Conselho de Administração, estando sua posse pendente de aprovação junto ao Banco Central do Brasil.

Composição da Diretoria Executiva

Mauro Sanchez	Presidente Executivo
Carlos Tyba	Comercial e Marketing
Fabio de Araújo	Jurídico, Operações, Produtos e Tecnologia
Jailton Donasan	Compliance, PLD, Riscos e SI
Marcelo Camargo	Crédito
Renata Leme Borges	Controladoria e Contabilidade
Rodrigo Pinheiro	Ativos Imobiliários
Sérgio Luis Patrício	Finanças, Tesouraria, Captação e RI

Adotamos as melhores práticas de governança, sendo nossa administração composta pelo Conselho, constituído por 5 membros, sendo 2 independentes, e pela Diretoria, não havendo acúmulo dos cargos de Presidente do Conselho e Diretor-Presidente.

► Valores das Ações PN - Base 100



► PINE4 | Preço, volume e base acionária

Preço e Volume	4T20	3T21	4T21	Base Acionária e Indicadores	dez/20	set/21	dez/21
Cotação de Fechamento (R\$)	2,52	1,90	1,79	Total de Ações	148,2	148,2	148,2
Máxima no trimestre	4,94	3,13	2,32	Ações ordinárias	75,6	75,6	75,6
Média no trimestre	2,96	2,43	1,89	Ações preferenciais	72,6	72,6	72,6
Mínima no trimestre	1,35	1,90	1,66	Valor Patrimonial por ação (R\$)	5,35	5,21	5,26
Volume de Negócios (milhões)	22,0	25,9	12,5	Total de acionistas no free float	18.022	16.981	16.200
Volume Financeiro (R\$ milhões)	53,8	66,0	24,4	Valor de Mercado (R\$ milhões)	373,4	281,5	265,2

Ratings

Somos classificados pela Fitch Ratings, sendo que as notas atribuídas refletem o desempenho operacional, a solidez financeira e a qualidade da nossa administração, além de outros fatores relacionados ao setor financeiro e ao ambiente econômico no qual estamos inseridos.

	Local	Global	Soberano
Fitch Ratings	BB+	B-	BB-