

1 T 2 4

ANÁLISE GERENCIAL DOS RESULTADOS



PINE
B3 Listed N2

ITAG B3

IGC B3

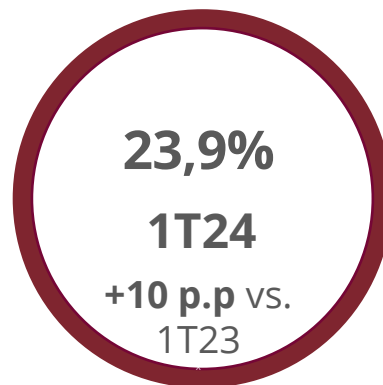
DESTAQUES DO RESULTADO

O 1T24 foi marcado pela continua diversificação dos nossos negócios e por uma melhora substancial em nossa rentabilidade. Atingimos lucro trimestral recorde, alocamos o nosso capital de forma ainda mais eficiente e expandimos as nossas receitas e carteiras de crédito e *funding*. Estamos construindo negócios escaláveis e resilientes, gerando resultados sustentáveis para atender os nossos clientes em diferentes momentos do ciclo econômico.

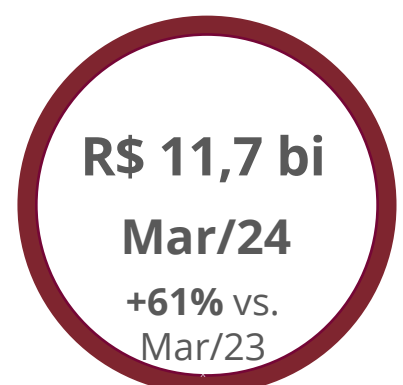
Lucro Líquido



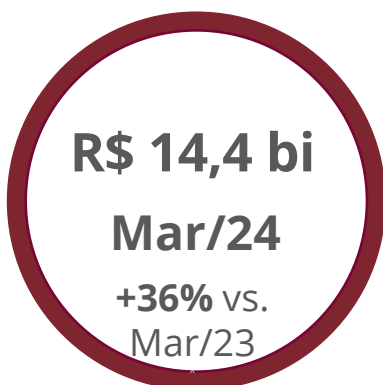
ROAE¹



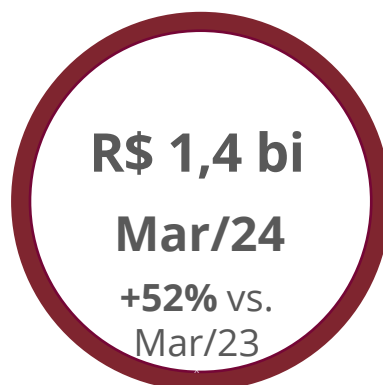
Carteira de Crédito



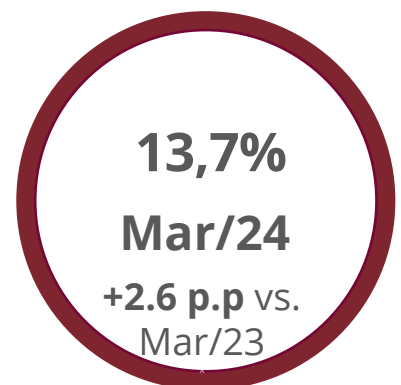
Funding



Patrimônio de Referência



Índice de Basileia



Juros Sobre o Capital Próprio

- > **R\$ 0,08** por ação pagos em abril/24
- > Total de **R\$16,6 milhões** distribuídos aos acionistas
- > Dividend Yield de **9%** LTM

DESTAQUES

Atacado I Crédito Corporativo

- › **R\$ 4,8** bilhões em Mar/24.
- › Foco em operações estruturadas e colateralizadas. Mantemos a nossa visão construtiva para o ano apesar de condições financeiras ainda apertadas no trimestre.
- › Estamos construindo um portfólio de crédito diversificado e incrementando o *cross-sell* de derivativos, produtos e serviços.

Atacado I Mesa de Clientes

- › Resultados consistentes, fruto de uma maior volatilidade dos mercados, especialmente de juros, contribuindo para a diversificação de receitas.
- › **+150 clientes operaram** no 1T24.

Atacado I Mercado de Capitais e Operações Estruturadas

Mercado de Capitais

- › Emissão de **R\$ 80 milhões** de CRA no 1T24, no qual participamos com **10%**

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

- › Trimestre marcado pela reciclagem do portfólio – **R\$ 163 milhões** de carteira de crédito em Mar/24.

Varejo I Crédito Colateralizado

- › **R\$ 6,9** bilhões em Mar/24 (+3x vs. Mar/23), atendendo +1,6 milhão de clientes.
- › Eficiente alocação de capital, diversificação e atuação em produtos de baixo risco (Entes Federais, ~90% da carteira)

Varejo I Investidas

- › **Grupo BYX:** *Fintech* dedicada a prover infraestrutura e tecnologia para o mercado de Varejo Colateralizado; R\$ 13 bilhões de ativos sob monitoramento; R\$ 3,3 bilhões em transacionados no 1T24; Resultado de equivalência patrimonial no 1T24 maior do que o acumulado do ano de 2023.
- › **AmigoZ:** *Fintech* multicanal com foco no B2C e nos Cartões Benefício e de crédito Consignado; Operação em 20 convênios públicos; Iniciando processo de ganho de escala.

Funding

- › **R\$ 14,4 bilhões** em Mar/24
- › Aumento da diversificação, com destaque para Letras Financeiras, Debêntures Financeiras e CDI.

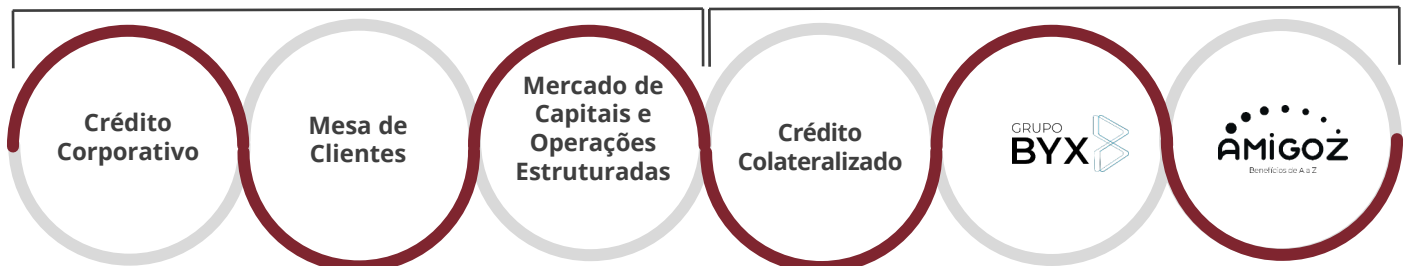
NOSSOS NEGÓCIOS

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.

ATACADO

VAREJO



- Grandes
- Médias

- Juros
- Moedas
- *Commodities*



- Mercado de Capitais e Crédito Estruturado
- Parcerias
- Ativos Imobiliários
- Special sits / NPL¹

- Carteira Colateralizada
- Diversificação
- Baixo Risco

- *Infratech* para o varejo colateralizado
- Operações de compra e venda de carteira
- Criação e gestão de produtos *white-label*

- Fintech dedicada à originação própria de cartões benefício e consignado
- Focada no B2C multicanal

Tesouraria e Captação

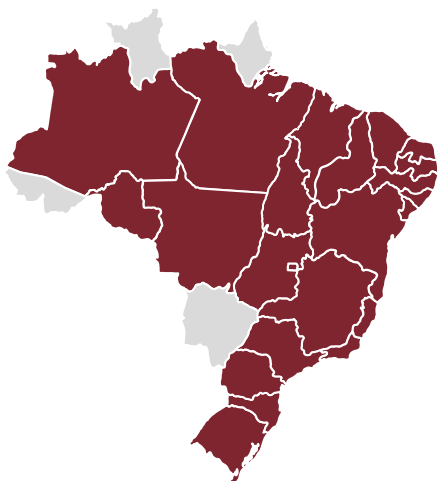
- Gestão de Ativos e Passivos (ALM)
- Livros *Banking e Trading*
- Distribuição
- Captação e Pine Online

Seguros



- Riscos
- Benefícios
- Ramos Elementares
- Varejo

ONDE ATUAMOS (ATACADO E VAREJO)



Presença no Atacado:

Nordeste:

- Fortaleza
- Oeste Baiano
- Recife
- Salvador

Centro-Oeste:

- Cuiabá
- Goiânia
- Sinop

Sudeste:

- Belo Horizonte
- Campinas
- Ribeirão Preto
- Rio de Janeiro
- São Jose do Rio Preto
- São Paulo
- Sorocaba
- Uberlândia

Sul:

- Curitiba
- Itajaí
- Jaraguá do Sul
- Porto Alegre

1 - Non Performing Loans - Créditos Inadimplentes

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES¹

RESULTADOS (R\$ Milhões)	1T23	4T23	1T24	Δ 1T23	Δ 4T23
Margem financeira líquida	88,8	150,5	148,1	66,7%	(1,6%)
Receita de prestação de serviços e tarifas	10,2	15,8	12,1	18,8%	(23,4%)
Despesas administrativas e de pessoal	(48,1)	(55,9)	(53,7)	11,7%	(4,0%)
Resultado operacional	58,7	78,8	108,7	85,2%	38,0%
Lucro líquido	30,6	62,2	63,0	105,9%	1,2%

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ Milhões)	Mar23	Dez23	Mar24	Δ Dez23	Δ Mar23
Carteira de crédito expandida	7.262,2	9.600,6	11.701,6	21,9%	61,1%
Total de ativos	17.972,9	20.892,7	23.569,4	12,8%	31,1%
Recursos captados	10.636,5	12.718,8	14.417,6	13,4%	35,5%
Patrimônio líquido	895,8	1.028,9	1.079,9	5,0%	20,6%
Patrimônio de Referência	915,6	1.256,5	1.389,9	10,6%	51,8%

INDICADORES DE DESEMPENHO (%)	1T23	4T23	1T24	Δ 4T23	Δ 1T23
Net interest Margin (NIM) (%)	5,8	5,5	5,0	(0,5 p.p)	(0,8 p.p)
Índice de Eficiência (%)	36	41	44	3,0 p.p	8,0 p.p
ROE (%a.a.)	13,9	25,0	23,9	(1,1 p.p)	10,0 p.p
Índice de Basileia	11,1	13,8	13,7	(0,1 p.p)	2,6 p.p
Índice de Capital Nível I	9,2	9,8	9,4	(0,4 p.p)	0,2 p.p
Inadimplência (acima de 90 dias) ²	0,7	0,3	0,8	0,5 p.p	0,1 p.p
Rating da Carteira AA-C	91,8	96,2	97,0	0,8 p.p	5,2 p.p

OUTRAS INFORMAÇÕES	Mar23	Dez23	Mar24	Δ Dez23	Δ Mar23
Colaboradores Pine (quantidade) ³	351	378	385	1,9%	9,7%
Colaboradores Investidas (quantidade) ⁴	31	88	115	30,7%	271,0%
Valor de mercado (R\$ milhões)	333,7	1.003,9	1366,0	36,1%	309,3%
Valor Patrimonial por ação (R\$)	4,80	4,92	5,17	5,0%	7,6%

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 - Inadimplência = (Saldo em atraso > 90 dias, desconsiderando operações 100% provisionadas) / (Carteira Classificada, excluindo créditos relacionados a Financiamentos Imobiliários)

3 - Inclui funcionários próprios, estagiários, estatutários e terceiros.

4 - Inclui funcionários da BYX e da AmigoZ

ANÁLISE DO RESULTADO GERENCIAL

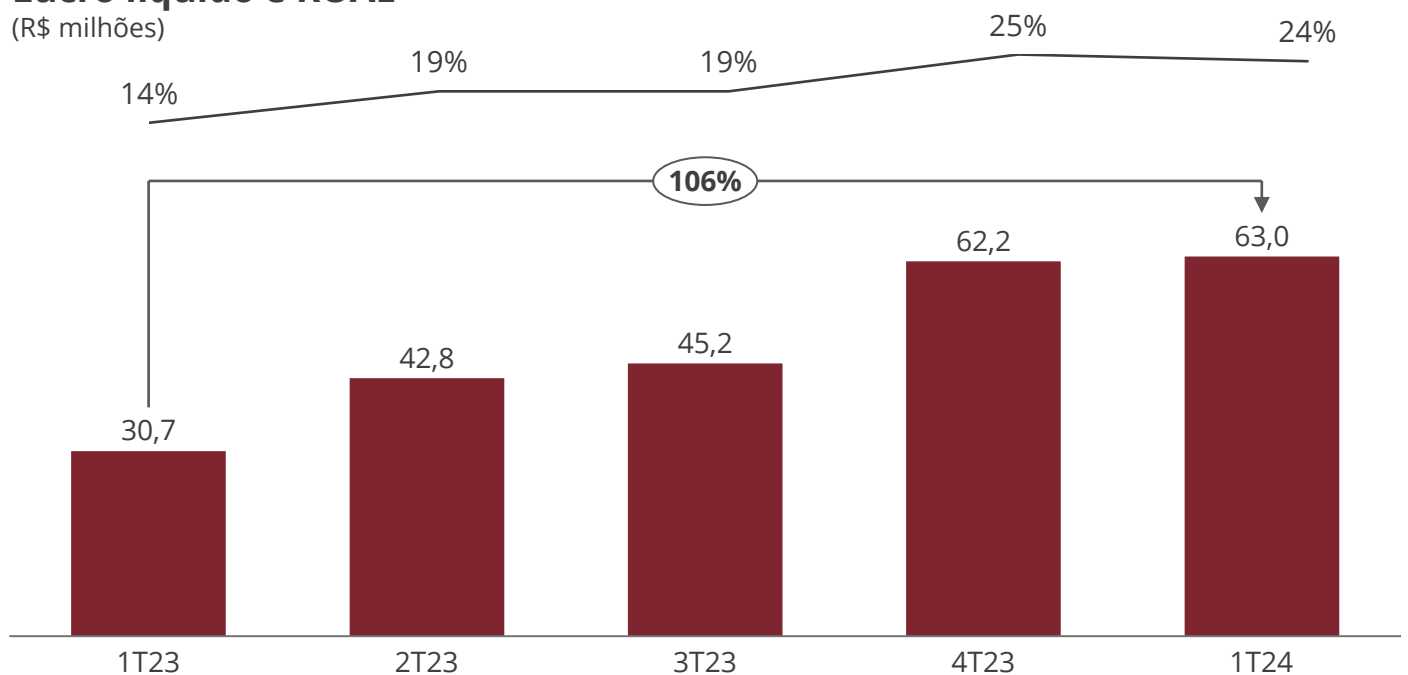
DEMONSTRAÇÃO GERENCIAL DO RESULTADO (R\$ Milhões)	1T23	4T23	1T24	Δ 1T23	Δ 4T23
Margem Financeira Líquida	88,8	150,5	148,1	66,7%	(1,6%)
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(30,1)	(71,7)	(31,4)	4,3%	(56,2%)
Receitas de Prestação de Serviços	10,2	15,8	12,1	18,8%	(23,4%)
Despesas de Pessoal e Administrativas	(48,1)	(55,9)	(53,7)	11,7%	(4,0%)
Despesas Tributárias	(5,7)	(22,0)	(4,1)	(28,1%)	(81,2%)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	13,5	(13,2)	8,7	(35,4%)	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	-	3,5	5,5	-	56,8%
Resultado Operacional	58,8	78,8	108,7	84,9%	38,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(27,3)	(13,1)	(31,3)	14,8%	-
Participações nos Lucros e Resultados	(0,9)	(3,5)	(14,3)	-	-
Lucro líquido	30,6	62,2	63,0	105,9%	1,2%

1T24 X 1T23 | 1T24 X 4T23

O lucro líquido no 1T24 foi de R\$ 63,0 milhões, um crescimento de 106% em relação ao 1T23 e de 1,2% em relação ao 4T23 devido principalmente ao ganho de escala em todos os nossos negócios, com destaque ao incremento da carteira de crédito que gerou maior recorrência das receitas, ao maior *cross-sell* de produtos ofertados pela Mesa de Clientes, ao aumento do resultado de equivalência patrimonial e ao controle efetivo das despesas.

Lucro líquido e ROAE

(R\$ milhões)



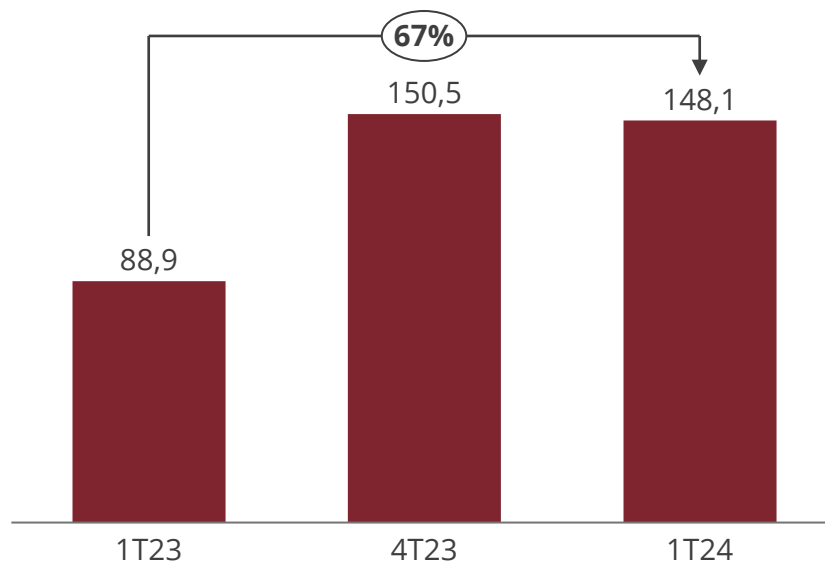
— ROAE

Margem Financeira

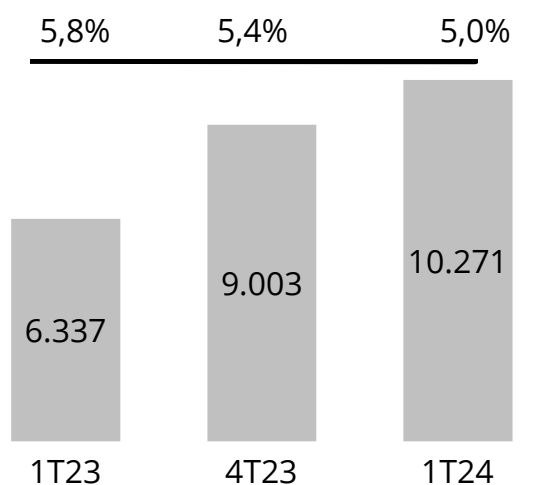
A Margem Financeira somou R\$ 148 milhões no 1T24, aumento de 67% em relação ao mesmo período do anterior. Esse número reflete: (i) o aumento do saldo médio das carteiras de crédito com manutenção dos *spreads*; (ii) o resultado consistente da mesa de clientes; (iii) a maior eficiência na gestão de ALM e; (iv) foi parcialmente impactado pelo menor volume de cessões do varejo.

Margem Financeira Líquida

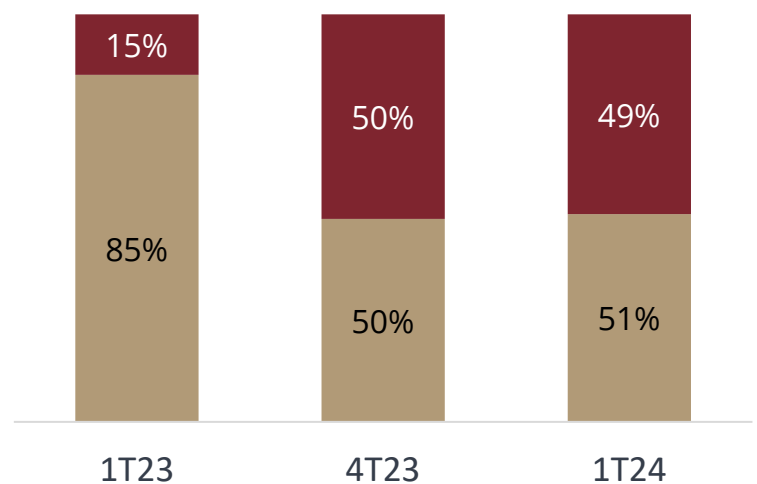
(R\$ milhões)



Net Interest Margin (NIM)



Breakdown de Receitas

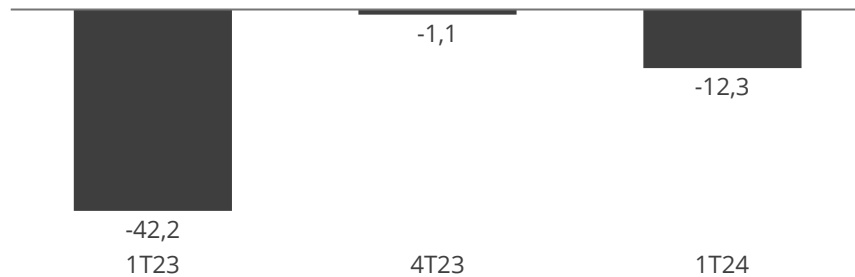


■ Saldo médio carteira (R\$ milhões)
 — NIM

■ Atacado ■ Varejo

Custo de Crédito

As despesas com provisões e recuperações de créditos, *impairments* e descontos foram de R\$ 12,3 milhões no 1T24, uma redução de 71% em relação ao 1T23. Devido à melhora da composição do risco de crédito das carteiras.



Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas

Receitas de serviços e tarifas do segmento atacado, totalizaram R\$ 12,1 milhões no 1T24, apresentando um aumento de 18,8% na comparação com o 1T23 trimestre devido, principalmente, à maior receita de comissões e tarifas. Além das receitas de serviços provenientes do segmento de atacado, temos também o resultado de equivalência patrimonial que vem de uma receita de serviços.

RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS (R\$ Milhões)	RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS				
	1T23	4T23	1T24	Δ 1T23	Δ 4T23
Comissões e Tarifas	6,8	12,6	10,1	48,0%	(20,1%)
Receita de Seguros	2,0	1,9	1,0	(49,2%)	(47,1%)
Outras	1,4	1,3	1,1	(25,6%)	(20,6%)
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	10,2	15,8	12,1	18,8%	(23,4%)

Despesas de Pessoal e Administrativas

As despesas gerais (administrativas e de pessoal) totalizaram R\$ 54 milhões no 1T24 queda de 4% contra o 4T23 e um crescimento de 10% em relação ao 1T24. O crescimento anual é explicado: (i) pelas maiores despesas de pessoal devido ao crescimento do quadro de colaboradores para suportar o crescimento dos nossos negócios e; (ii) pelo investimento em processos e tecnologia.

Encerramos Mar/24 com 385 funcionários, incluindo estagiários, estatutários e terceiros.

DESPESAS (R\$ Milhões)	DESPESAS				
	1T23	4T23	1T24	Δ 1T23	Δ 4T23
Despesas de Pessoal	27,1	28,1	31,9	17,8%	13,4%
Despesas de Pessoal Não Recorrentes	-	-	-	-	-
Despesas Administrativas	21,5	27,7	21,8	1,2%	(21,6%)
Despesas Administrativas Não Recorrentes	-	0,9	-	-	-
Total	48,6	55,9	53,7	10,4%	(4,0%)

INDICADORES OPERACIONAIS

Carteira de Crédito Expandida

A carteira de crédito expandida totalizou R\$ 11,7 bilhões em Mar/24, aumento de 61,1% na comparação com Mar/23 e de 21,9% na comparação com Dez/23. Esse aumento é explicado pelas maiores carteiras: (i) de Varejo Colateralizado em 44% no trimestre e 3 vezes no ano, fruto da antecipação da originação em condições de mercado sazonalmente favoráveis para o segmento; e (ii) de Grandes Empresas, onde temos concentrado nossos esforços de crescimento no Crédito Corporativo.

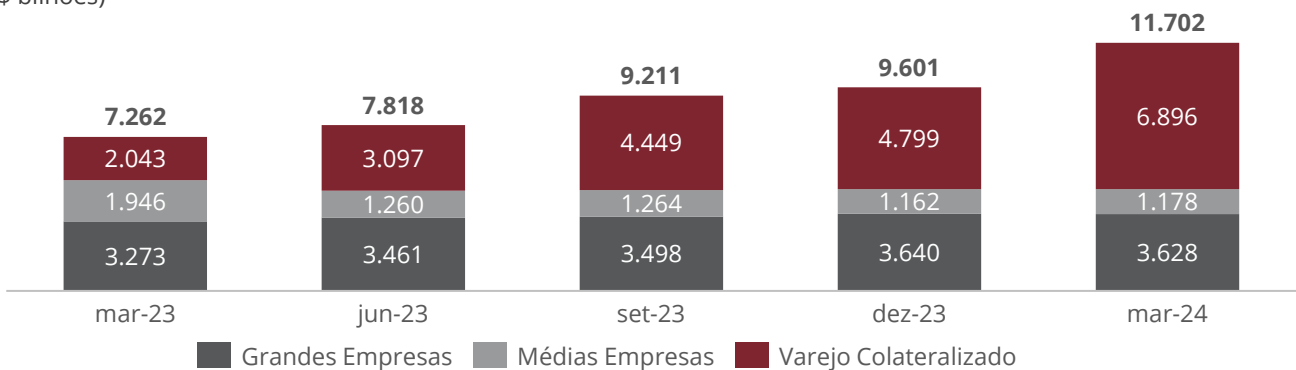
Seguimos diversificando a carteira por segmento, prazo, produto, setor e número de clientes. Nosso IPP aumentou quando comparado ao trimestre e ao ano anterior, atestando a efetividade da estratégia de *cross-sell*.

Em Mar/24, o prazo médio da carteira de crédito corporativo era de 1,6 ano e da carteira de crédito Colateralizado era de 2,5 anos. O prazo médio da carteira de crédito expandida fechou o trimestre em 2,5 anos.

CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA	Mar23	Dez23	Mar24	Variação	
				Δ Dez23	Δ Mar23
Grandes Empresas	3.273,3	3.640,5	3.627,5	(0,4%)	10,8%
Médias Empresas	1.945,5	1.161,5	1.178,2	1,4%	(39,4%)
Varejo Colateralizado	2.043,3	4.798,6	6.895,9	43,7%	3x
Total	7.262,2	9.600,6	11.701,6	21,9%	61,1%

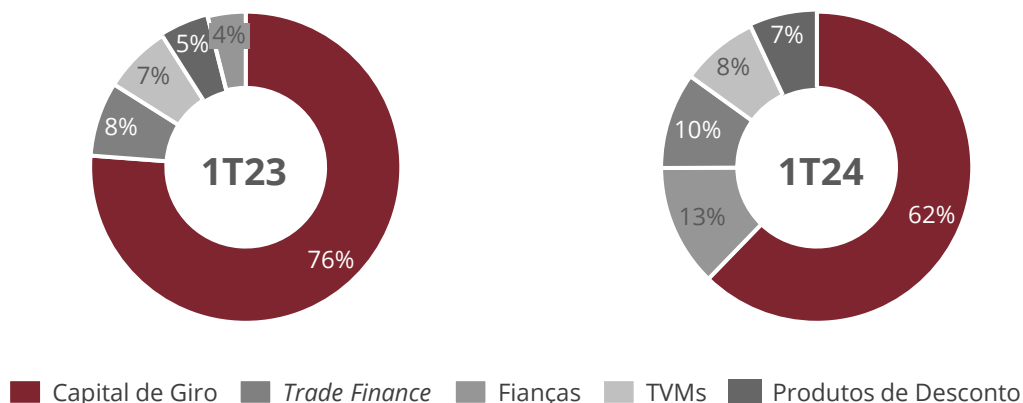
Carteira Expandida por Segmento

(R\$ bilhões)



Carteira Expandida por Produto

(%)

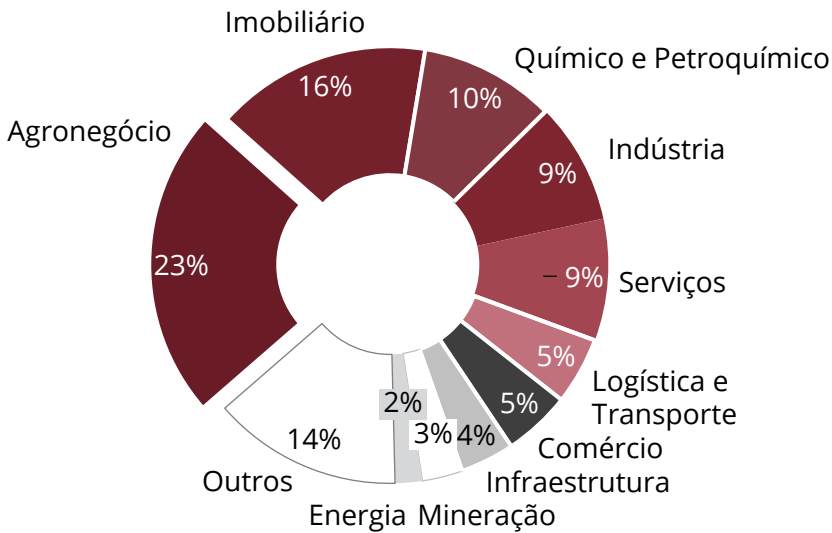


Atacado

Crédito Corporativo

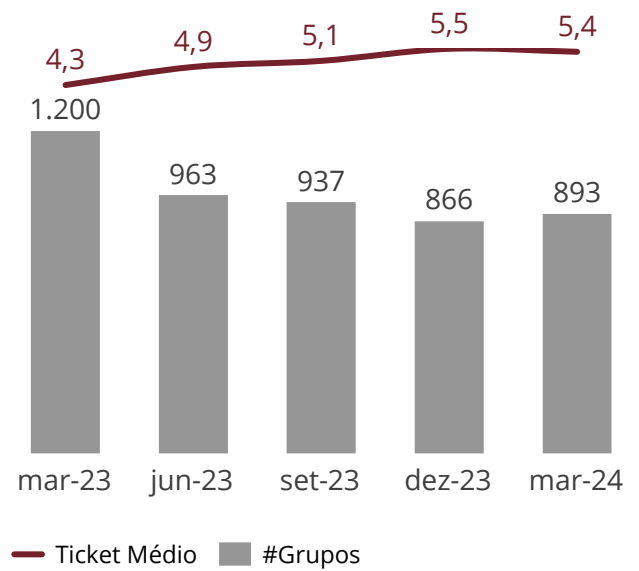
Concentração Setorial¹

% em relação a carteira de Crédito Corporativo



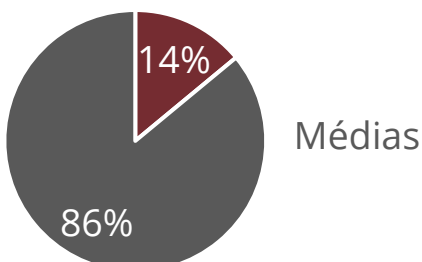
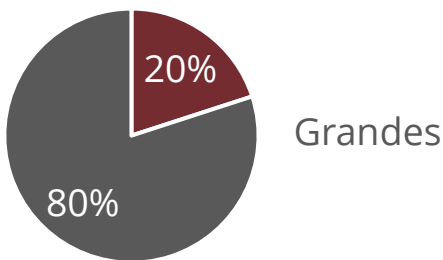
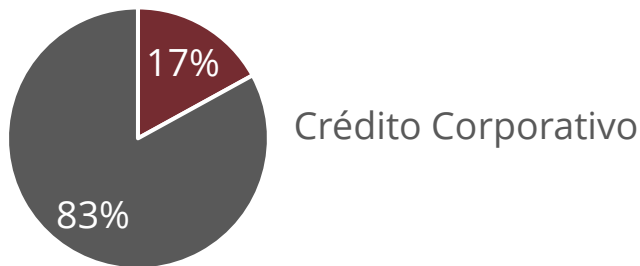
Ticket médio e número de clientes

(R\$ milhões)



Abertura dos Colaterais

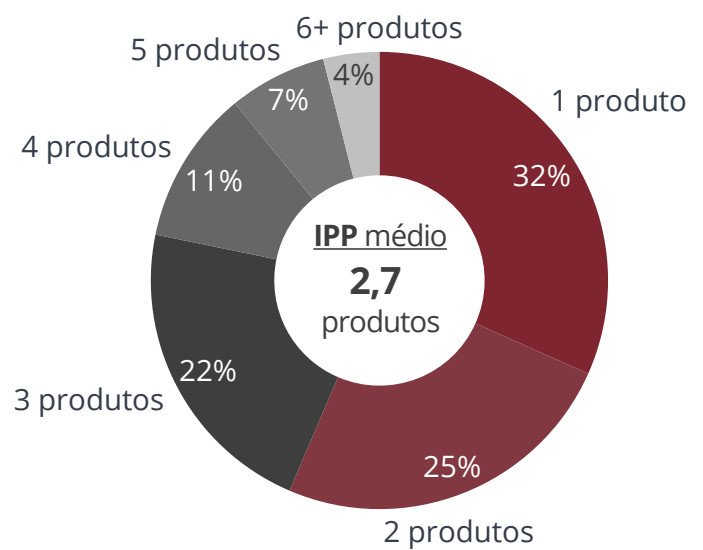
(%)



■ Carteira Clean ■ Carteira Colateralizada

IPP²

(% clientes por nº de produtos contratados)



1- Considera Grandes Empresas, Médias Empresas e Financiamentos imobiliários.
2- Índice de Penetração por produto.

Atacado

Mesa de Clientes

A Mesa de clientes entregou resultados consistentes e diversificados, o que reforça a nossa posição como provedores de *hedge* de derivativos para nossos clientes. O forte resultado do trimestre foi derivado da maior volatilidade dos mercados, principalmente de juros.

Em Março de 2024, o valor nocional da carteira de derivativos com clientes atingiu R\$ 12,7 bilhões e a mesa operou com 158 clientes dos mais diversos setores.

Este crescimento deve-se ao maior *cross-sell* e à maior procura por instrumentos de *hedge* e proteção, principalmente nos mercados de juros, moedas e *commodities*.

Informações da Carteira – 1T24

R\$ 12,7 bilhões de valor nocional

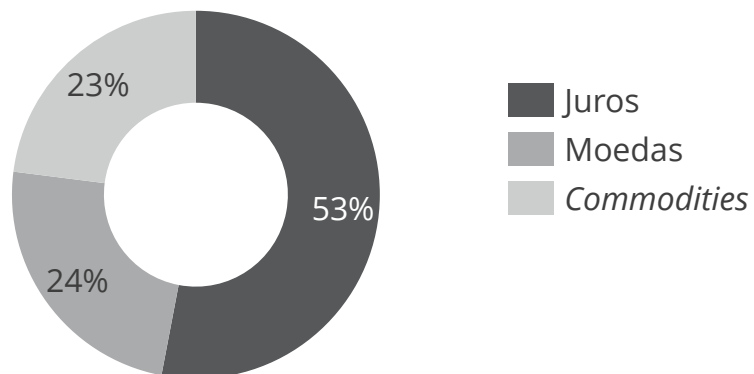
+ 158 clientes

+180 clientes com limite aprovado

O saldo credor MtM encerrou o período em R\$ **221 milhões**

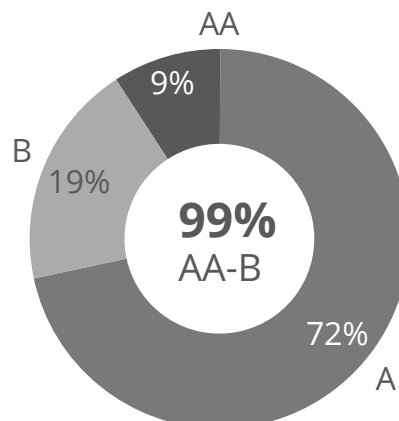
Breakdown de receitas | MtM¹

(R\$ milhões)



Concentração MtM a Receber

(Em 31 de Março de 2024)

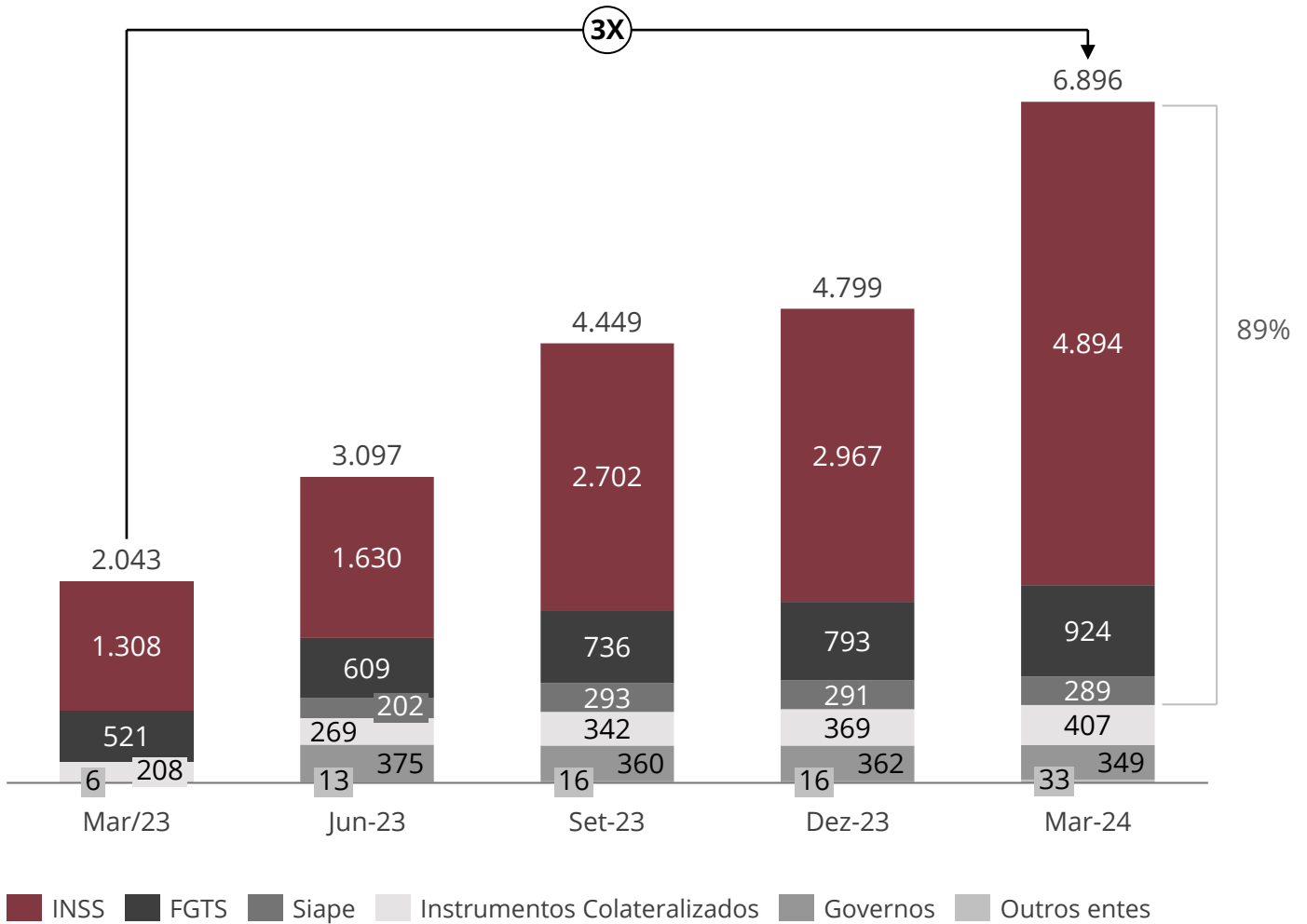


1 - Mark to Market = Risco de Crédito de Contraparte.

Varejo

Carteira de Crédito Colateralizado

(R\$ milhões)



Informações Carteira - 1T24

2,1 milhões de contratos

R\$ 2,6 bilhões originados

1,6 milhão de clientes

R\$ 352 milhões cedidos

R\$ 4,1 mil *ticket* médio

2,5 anos de *duration*

Varejo

Investidas

GRUPO **BYX**  - Participação Pine - 32,8%

Fintech focada no mercado de Varejo Colateralizado. Através de tecnologia proprietária avançada e equipe especializada, possui serviços modularizados que geram a infraestrutura necessária, desde plataforma de originação até esteiras de crédito, formalização, cessão de carteiras, gestão e conciliação de carteiras cedidas, gerando previsibilidade, segurança e rentabilidade, tanto para originadores quanto para investidores que desejem alocar capital no Varejo Colateralizado.

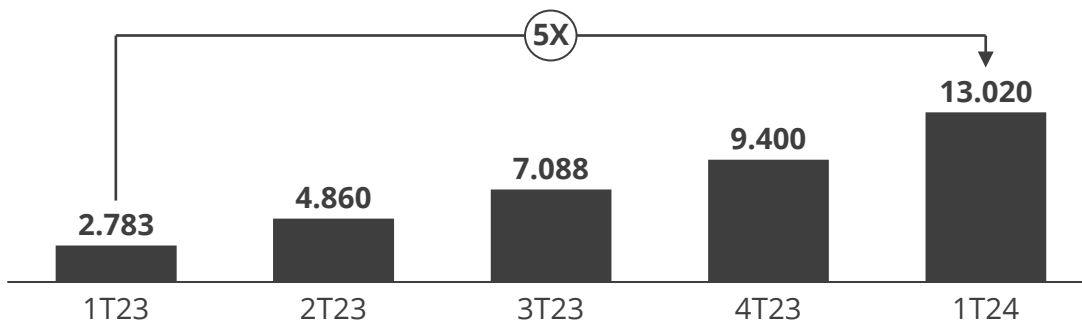
Negócios:

BYX  **CAPITAL** *Clearing de negociação de carteiras*

BYX  **TECH** *Criação, gestão e originação via produtos *white-label**

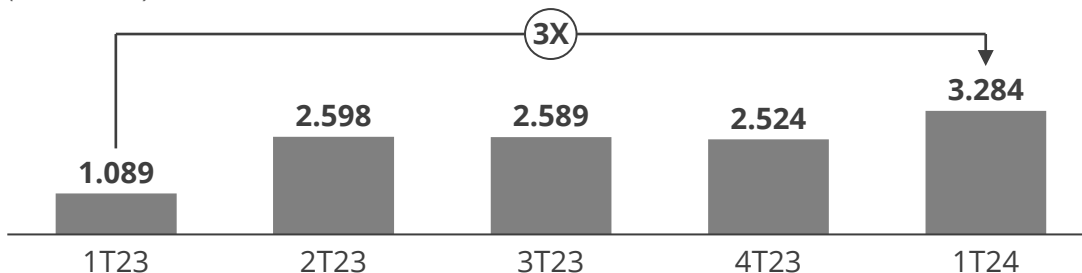
Carteira sob Monitoramento – BYX Capital

(R\$ milhões)



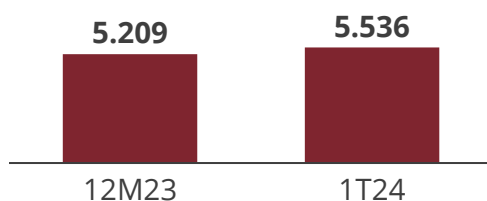
Volume de Transações – BYX Capital

(R\$ milhões)



Resultado de Equivalência Patrimonial

(R\$ milhões)



Varejo

Investidas

AMIGOZ – Participação Total Pine - 62,6%
Benefícios de A a Z

Fintech B2C com foco em cartões consignados, explorando múltiplos canais e provendo soluções de alto valor agregado.

Cartão Benefício e Cartão de Crédito Consignado Público e Privado

20 convênios públicos

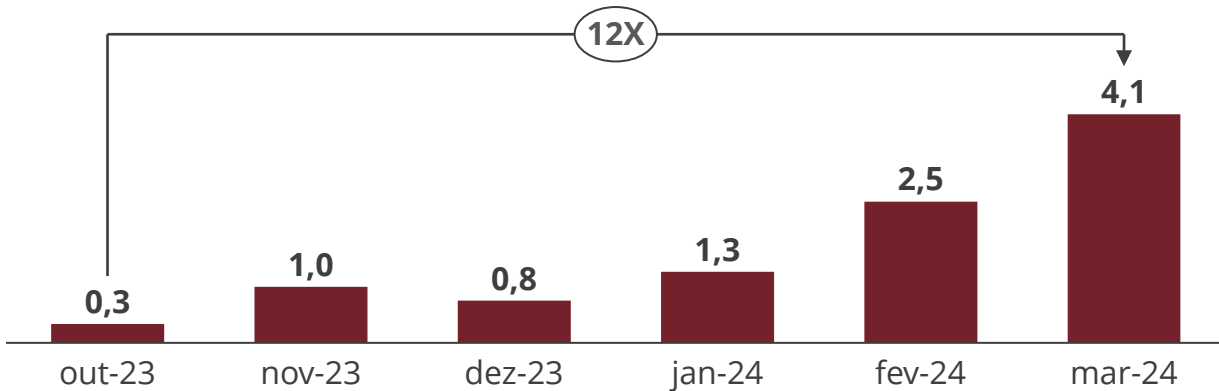
3,3 mil cartões emitidos (CPFs)

R\$ 10 milhões de carteira

16,6 mil agentes de crédito credenciados

Originação

(R\$ milhões)



Qualidade da Carteira de Crédito

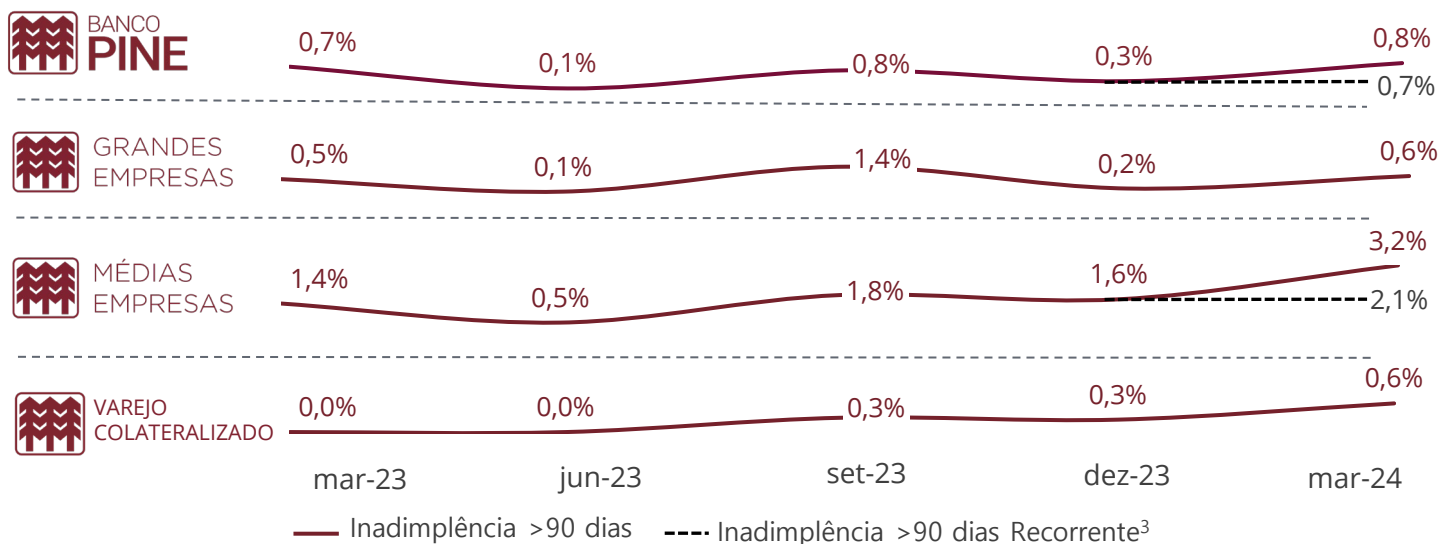
O saldo em atraso acima de 90 dias¹ totalizou R\$ 70,8 milhões em Mar/24. Com isso, o índice over 90 da carteira expandida atingiu 0,8% no final do período. No segmento de Grandes empresas o índice foi de 0,6%, no segmento de Médias empresas o índice foi de 3,2%, reflexo de atrasos pontuais totalizando R\$ 9,7 milhões e que já foram solucionados, se desconsiderarmos este efeito o índice seria 2,1%. No Varejo Colateralizado o índice foi de 0,6%, dentro do esperado e em linha com a maturação do portfólio.

Em Mar/24, 97% da carteira de crédito classificada estava entre os ratings AA-C, refletindo a melhora da carteira do Banco. As novas safras e as esteiras de concessão de crédito, evidenciam a estratégia de diversificação e migração da carteira para operações de crédito colateralizado de maior rentabilidade e com sólidas garantias.

QUALIDADE DA CARTEIRA DE CRÉDITO (R\$ Milhões, exceto quando indicado)	Mar23	Dez23	Mar24
Saldo em atraso acima de 90 dias ¹	39,5	21,9	70,8
Índice de Inadimplência acima de 90 dias	0,7%	0,3%	0,8%
Saldo de PDD	306,9	191,9	190,5
Saldo de PDD / Carteira de Crédito Expandida	4,2%	2,0%	1,6%
Saldo de PDD / Saldo em atraso > 90 dias	776,3%	875,3%	269,1%
Saldo AA-C	5.843,5	7.328,5	9.314,9
Saldo AA-C / Carteira de Crédito Classificada	91,8%	96,2%	97,0%

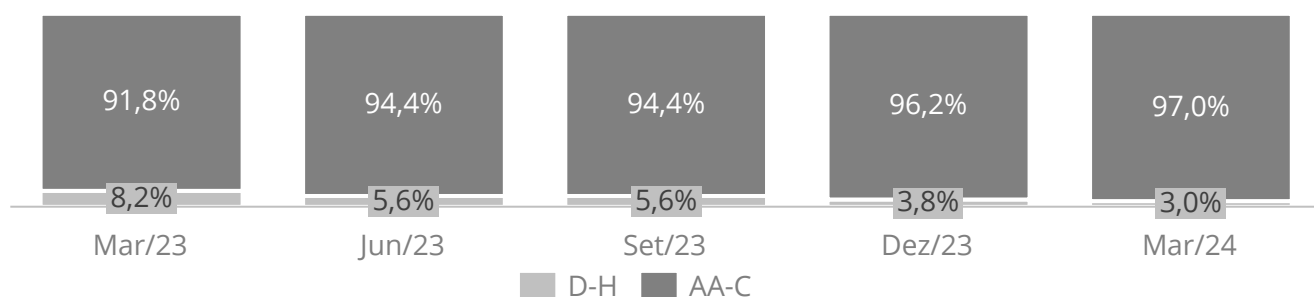
Inadimplência acima de 90 dias²

(%)



Rating da Carteira de Crédito

(%)



1 - Saldo em atraso > 90 dias, desconsiderando operações 100% provisionadas

2 - Inadimplência = (Saldo em atraso > 90 dias, desconsiderando operações 100% provisionadas) / (Carteira Classificada, excluindo créditos relacionados a Financiamentos Imobiliários)

3 - Desconsidera operações resolvidas no mês subsequente ao término do trimestre.

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 36% no trimestre, totalizando R\$ 14,4 bilhões em Mar/24. Esse crescimento é explicado pelo maior volume captado na linha do CDI, que representou um aumento de 4x contra mar/23.

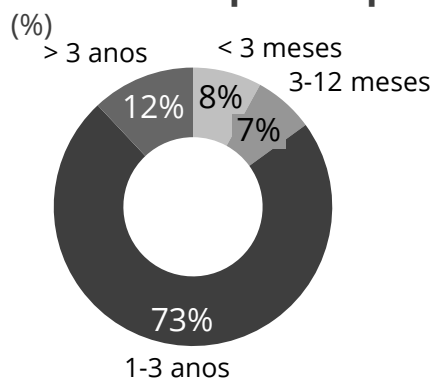
Destaque para a maior diversificação em operações públicas de letras financeiras e do maior volume de debêntures financeiras. Esta melhora no *mix* de captações contribuiu para a redução do custo de *funding*.

Em relação ao *duration* do *funding*, mantivemos um patamar confortável de 1,8 ano em Mar/24, superior ao *duration* dos ativos em 3,7 meses, em linha com nossa estratégia conservadora de gestão de ativos e passivos.

Encerramos o Mar/24 com R\$1,4 bilhão de caixa livre.

CAPTAÇÕES (R\$ Milhões)	Mar23	Dez23	Mar24	Variação (%)	
				Δ Dez23	Δ Mar23
Depósitos totais	10.321,8	11.641,6	13.065,8	12,2%	26,6%
CDB	7.904,5	8.523,1	9.735,1	14,2%	23,2%
LCI LCA	1.973,8	2.369,5	2.060,8	(13,0%)	4,4%
CDI	391,6	658,8	1.178,1	78,8%	200,9%
Outros ¹	51,9	90,2	91,8	1,8%	76,9%
Mercado de capitais	301,0	1.077,2	1.353,3	25,6%	349,6%
Letras Financeiras ²	208,4	351,1	517,8	47,5%	148,4%
Debêntures Financeiras ³	92,6	726,2	835,5	15,1%	802,3%
Repases	1,6	-	-	-	-
Captação externa	12,1	-	-	-	-
Total Recursos Captados	10.636,5	12.718,8	14.419,2	13,4%	35,6%

Recursos Captados por Prazo⁴



› Gap positivo entre ativos e passivos; **3,7 meses**

Diversificação

Letras Financeiras

› R\$ 517,8 milhões

CDI

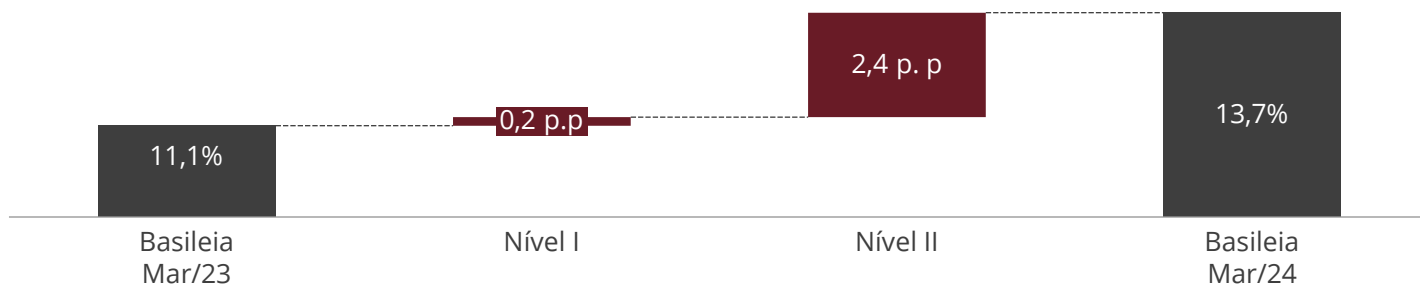
› R\$ 1,2 bi em Mar/24, 4x vs. Mar/23

Debêntures Financeiras

› R\$ 835,5 milhões

Capital

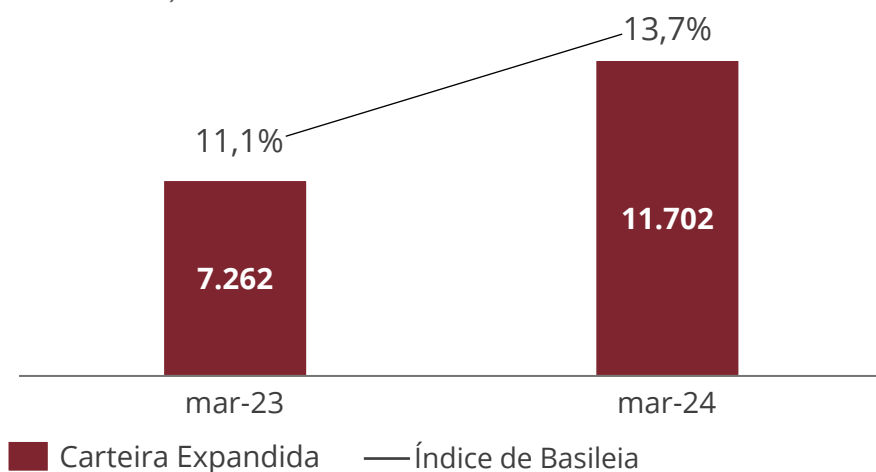
O Índice de Basileia, encerrou Mar/24 em **13,7**, crescimento expressivo de 2,6 p.p contra Mar/23, o atual índice combinado com a melhora e evolução dos resultados operacionais suportará o contínuo crescimento dos nossos negócios.



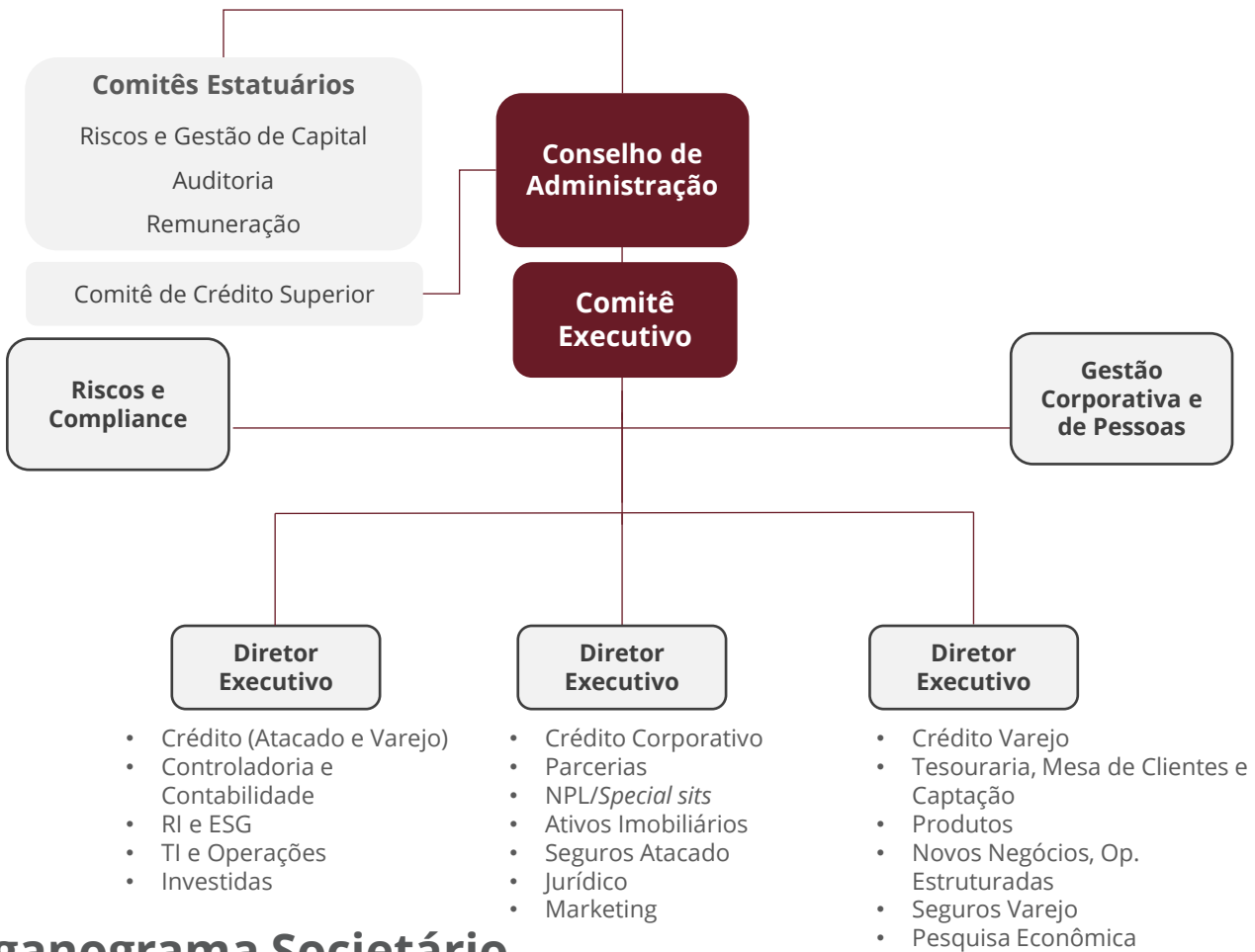
ÍNDICE DE BASILEIA (R\$ Milhões)	ÍNDICE DE BASILEIA		
	Mar23	Dez23	Mar24
Patrimônio de Referência (PR)	915,6	1.256,5	1.389,9
PR Nível I	759,1	889,5	950,2
PR Nível II	156,5	366,9	439,7
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	864,5	909,4	1.065,3
Risco de crédito	751,8	785,1	929,4
Risco de mercado	30,3	26,6	22,2
Risco operacional	82,4	97,7	113,6
Excesso de PR	51,1	347,1	324,7
Índice de Basileia (PR/RWA)	11,1%	13,8%	13,7%
Capital Nível I	9,2%	9,8%	9,4%
Capital Nível II	1,9%	4,0%	4,3%

Evolução Índice de Basileia

(R\$ milhões e %)



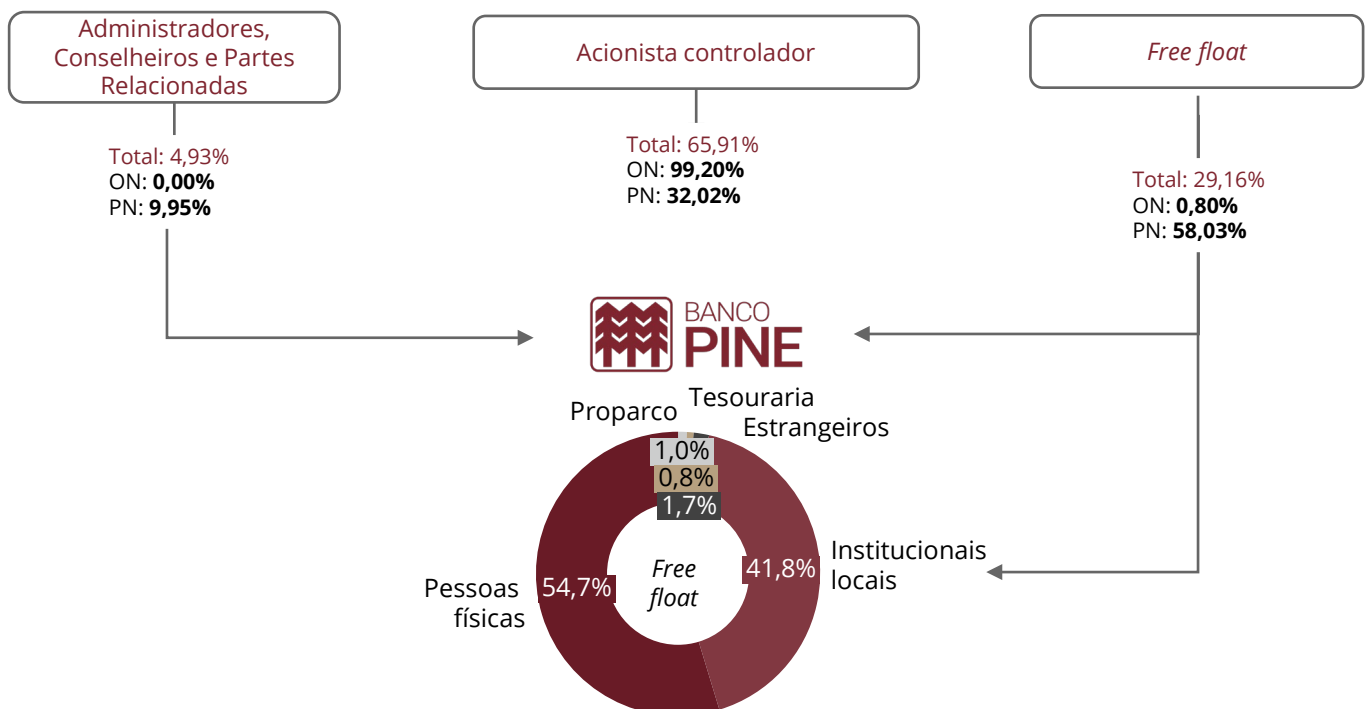
GOVERNANÇA CORPORATIVA



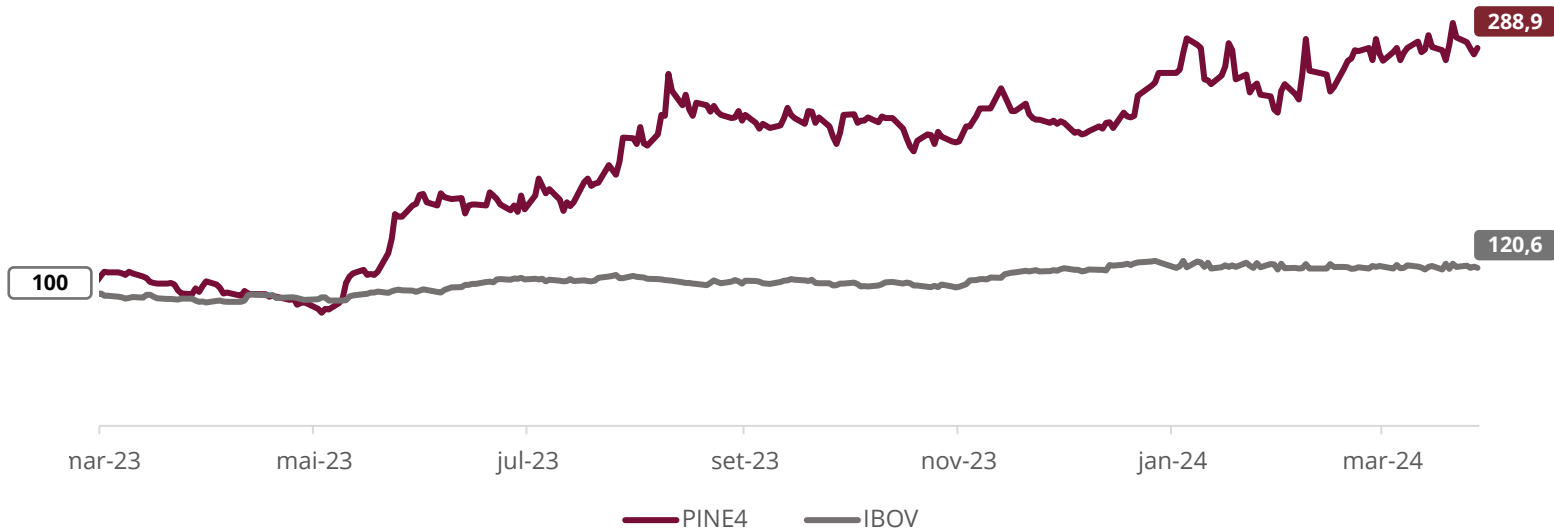
Organograma Societário

31 de março de 2024

Em 31 de março de 2024, o *Free Float* era composto por 16.388 acionistas.



Valorização PINE4 (ações PN) – Base 100



Encerramos Março de 2024 com **valor de mercado de R\$ 1,4 bilhão** e 16.401 acionistas.

Preço e Volume	1T23			4T23			1T24			Base Acionária e Indicadores	1T23			4T23			1T24		
	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23	1T24	1T23	4T23	1T24		1T23	4T23	1T24	1T23	4T23	1T24			
Cotação de Fechamento (R\$)	1,79	4,37	4,64	Total de Ações¹						186,4	209,0	209,0							
Máxima no trimestre	1,91	4,37	4,92	Ações ordinárias						97,9	105,4	105,4							
Média no trimestre	1,75	3,78	4,47	Ações preferenciais						88,5	103,6	103,6							
Mínima no trimestre	1,56	3,40	3,88	Valor Patrimonial por ação (R\$)						4,80	4,92	5,17							
Volume Financeiro (R\$ milhões)	20,6	69,5	170,7	Total de acionistas						13.108	14.060	16.401							
				Valor de Mercado (R\$ milhões)						333,7	1.003,9	1.366,0							

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.

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.

Em dezembro de 2023, o BACEN aprovou o pedido para constituição de uma Comercializadora de Ativos Ambientais, em linha com nossa agenda ESG e com a nossa estratégia de *cross-sell*.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO CONTÁBIL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO (R\$ Milhões)	1T23	4T23	1T24
Receitas da Intermediação Financeira	539,1	494,9	607,5
Operações de Crédito	250,7	165,8	316,5
Resultado de Operações com TVM	199,7	255,4	227,4
Resultado com Instrumentos Derivativos	86,6	72,2	25,4
Resultado de Operações de Câmbio	2,1	1,6	38,2
Despesa da Intermediação Financeira	(414,8)	(508,9)	(459,9)
Operações de Captação no Mercado	(414,5)	(505,7)	(442,5)
Operações de Empréstimos e Repasses	(0,3)	(3,2)	(2,8)
Resultado com PDD, <i>impairments</i> e descontos	(31,1)	62,7	(14,6)
Margem Financeira Líquida	93,1	144,3	147,7
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(48,1)	(67,0)	(46,6)
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	10,2	15,8	12,1
Despesas de Pessoal e Administrativas	(48,1)	(55,9)	(73,3)
Despesas Tributárias	(5,7)	(22,0)	(4,1)
Outras Receitas (despesas) Operacionais	14,8	(13,2)	13,1
Resultado de Equivalência Patrimonial	-	3,5	5,5
Resultado Operacional	46,6	73,4	101,0
Resultado Não Operacional	11,4	5,3	5,1
Resultado Antes da Tributação s/ Lucro	58,7	78,8	106,1
Imposto de Renda e Contribuição Social	(27,3)	(13,1)	(31,3)
Participações nos Lucros e Resultados	(0,8)	(3,5)	(11,8)
Lucro (prejuízo) líquido recorrente	30,6	62,2	63,0

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL | Ativo (R\$ Milhões)

	Mar23	Dez23	Mar24	Variação	
				Δ Dez23	Δ Mar23
CIRCULANTE E REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	17.959,2	20.842,8	23.512,8	12,8%	30,9%
Disponibilidades	91,4	63,3	77,0	21,7%	(15,7%)
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	447,6	580,2	639,7	10,2%	42,9%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Derivativos	9.092,7	10.179,8	10.826,3	6,4%	19,1%
Relações Interfinanceiras	9,8	4,7	7,2	52,6%	(26,8%)
Operações de Crédito	5.996,0	6.775,6	9.928,5	46,5%	65,6%
Provisão para Devedores Duvidosos	(306,9)	(191,9)	(190,5)	(0,7%)	(37,9%)
Outros Créditos	1.801,4	2.627,6	1.391,1	(47,1%)	(22,8%)
Outros valores e bens	827,2	803,4	833,5	3,8%	0,8%
PERMANENTE	13,7	49,9	56,6	13,4%	312,7%
Investimentos	3,8	23,0	29,9	29,9%	692,5%
Imobilizado	8,9	8,7	8,4	(3,9%)	(5,6%)
Intangível e Diferido	1,1	18,2	18,4	0,8%	1.606,2%
TOTAL DO ATIVO	17.972,9	20.892,7	23.569,4	12,8%	31,1%

BALANÇO PATRIMONIAL | Passivo (R\$ Milhões)

	Mar23	Dez23	Mar24	Variação	
				Δ Dez23	Δ Mar23
CIRCULANTE E EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	17.077,2	19.863,8	22.489,5	13,2%	31,7%
Depósitos	8.466,0	9.507,0	11.293,1	18,8%	33,4%
Captações no Mercado Aberto	3.751,1	4.047,0	4.961,7	22,6%	32,3%
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	2.394,6	3.096,4	2.807,6	(9,3%)	17,2%
Relações Interfinanceiras e Interdependências	8,6	17,6	15,5	(11,8%)	80,3%
Obrigações por Empréstimos e Repasses	13,7	-	66,6	0%-	387,9%
Instrumentos Derivativos Financeiros	1.846,7	2.199,5	2.179,3	(0,9%)	-
Outras Obrigações	596,6	996,4	1.165,8	17,0%	95,4%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	895,8	1.028,9	1.079,9	5,0%	20,6%
TOTAL DO PASSIVO	17.972,9	20.892,7	23.569,4	12,8%	31,1%

Ratings

S&P Global

Rating: **'brA-'**

Início de Cobertura (nov/2023)

Perspectiva: Estável

MOODY'S

Rating: **'BBB+'**

Duplo upgrade (dez/2023)

Perspectiva: Estável

Teleconferências de Resultados

Terça-Feira, 07 de maio de 2024

Português

11h00 (horário de Brasília)

10h00 (horário de Nova York)


A apresentação e a conexão via webcast online estarão disponíveis no site 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

 ri.pine.com

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

