

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Oferta Pública da 74ª Emissão de Letras Financeiras Subordinadas do Banco Pine S.A. pela Resolução CVM Nº 8

Rating Corporativo BBB- pela Moody's Local Brasil

Até

R\$ 102.000.000,00

com eventual aumento do volume a critério do emissor

Coordenador Líder



LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Disclaimer



[Este material de divulgação (“Material de Divulgação”) é uma apresentação de informações gerais sobre o Banco Pine S.A. e foi preparado exclusivamente como material publicitário e de suporte às apresentações a potenciais Investidores (conforme definido abaixo) no âmbito da oferta pública de distribuição, não sujeita a registro, da 74ª (Septuagésima Quarta) Emissão de Letras Financeiras, com Cláusula de Subordinação para Composição do Nível II do Patrimônio de Referência, em Série Única, para Distribuição Pública, Não Sujeita a Registro, do Banco Pine S.A. (“74ª Emissão”, “Letras Financeiras Subordinada” ou “LFSN”, “Oferta” e “Emissora”, respectivamente), sendo a 1ª (primeira) emissão de letras financeiras subordinadas da Emissora objeto de distribuição pública, nos termos da Lei nº 12.249, de 11 de junho de 2010, conforme alterada (“Lei 12.249”), da Resolução nº 5.007, de 24 de março de 2022, do Conselho Monetário Nacional, conforme alterada (“Resolução CMN 5.007” e “CMN”, respectivamente) e da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários nº 8, de 14 de outubro de 2020, conforme alterada (“Resolução CVM 8” e “CVM”, respectivamente), com base em informações prestadas pela Emissora, e não implica, por parte do coordenador líder da Oferta, isto é, a XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Contratada” ou “Coordenador Líder”), em nenhuma declaração ou garantia com relação às informações aqui contidas e às expectativas de rendimentos futuros e/ou do valor principal investido nas Letras Financeiras Subordinada, nem julgamento sobre a qualidade da Emissora, da Oferta e das Letras Financeiras Subordinadas.

A Oferta é destinada exclusivamente a investidores considerados qualificados, nos termos do artigo 12 da Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada (“Investidores”).

Este Material de Divulgação ou qualquer informação aqui contida é disponibilizado para fins de consulta apenas. Nesse sentido, potencial Investidor deve realizar suas próprias análises, bem como consultar seus assessores legais ou consultores financeiros, para a tomada de decisão de investimento nas Letras Financeiras Subordinada, considerando sua situação financeira, seus objetivos de investimento, nível de sofisticação e perfil de risco (suitability). Para tanto, deverá obter, por conta própria, todas as informações que julgar necessárias à tomada da decisão de investimento nas Letras Financeiras Subordinada.

Adicionalmente, os potenciais Investidores deverão realizar sua própria pesquisa, avaliação e investigação independentes sobre a Emissora, suas subsidiárias relevantes e controladas, suas atividades e situação econômico-financeira para tomar a decisão de prosseguir com o investimento nas Letras Financeiras Subordinadas.

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Disclaimer

O Coordenador Líder e/ou suas controladas, coligadas e sociedades sob controle comum que atuaram direta ou indiretamente na Oferta, bem como seus respectivos administradores e empregados, não se responsabilizam por quaisquer perdas ou danos que possam advir em decorrência do investimento nas Letras Financeiras Subordinadas.

As informações aqui apresentadas constituem um resumo dos termos e condições da Oferta, no entanto, não devem ser considerados pelos destinatários como um substituto para o exercício de suas próprias opiniões e avaliações acerca dos documentos da Oferta e da situação da Emissora.

ESTE MATERIAL DE DIVULGAÇÃO NÃO DEVE, EM NENHUMA CIRCUNSTÂNCIA, SER CONSIDERADO UMA RECOMENDAÇÃO DE SUBSCRIÇÃO E INTEGRALIZAÇÃO DAS LETRAS FINANCEIRAS. OS INVESTIDORES INTERESSADOS EM INVESTIR NAS LETRAS FINANCEIRAS NO ÂMBITO DA OFERTA DEVEM TER CONHECIMENTO SOBRE O MERCADO FINANCEIRO E DE CAPITAIS SUFICIENTE PARA CONDUZIR SUA PRÓPRIA ANÁLISE, AVALIAÇÃO E INVESTIGAÇÃO INDEPENDENTES SOBRE A EMISSORA, SUAS ATIVIDADES E SITUAÇÃO FINANCEIRA, RECOMENDA SE AOS INTERESSADOS A ANÁLISE FINANCEIRA E JURÍDICA DA OFERTA E DAS LETRAS FINANCEIRAS E, PARA TANTO, OS INVESTIDORES DEVERÃO CONTAR COM ASSESSORES PRÓPRIOS.

AS PREVISÕES DE RENTABILIDADE NÃO IMPLICAM PROMESSA OU GARANTIA DE RESULTADO FUTURO PARA OS INVESTIDORES. AS LFSN PODEM GERAR VALOR DE RESGATE INFERIOR AO VALOR DE SUA EMISSÃO DEPENDENDO DOS CRITÉRIOS DE REMUNERAÇÃO. AS LFSN NÃO PODERÃO SER RESGATADAS, TOTAL OU PARCIALMENTE ANTES DA DATA DO VENCIMENTO, EXCETO PARA FINS DE IMEDIATA TROCA POR OUTRAS LFSN DE EMISSÃO DA EMISSORA, NAS HIPÓTESES E CONDIÇÕES PREVISTAS NA REGULAMENTAÇÃO DO CMN E CONFORME PREVISTO NO DIE.

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Disclaimer

O RECEBIMENTO, PELO INVESTIDOR, DE QUALQUER VALOR RELACIONADO A QUALQUER LFSN FICARÁ SUJEITO AO RISCO DE CRÉDITO DA EMISSORA E NÃO CONTA COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC. AS LFSN NÃO CONTAM COM A POSSIBILIDADE DE CONVERSÃO EM AÇÕES DA EMISSORA E TAMPOUCO COM QUAISQUER GARANTIAS REAIS E FIDEJUSSÓRIAS. AS LFSN NÃO APRESENTAM OPÇÃO DE REVENDA PARA A EMISSORA.

A presente Oferta não está sujeita a registro na Comissão de Valores Mobiliários – CVM. A CVM não analisou previamente este Material de Divulgação nem a Oferta. A distribuição das Letras Financeiras Subordinadas não implica, por parte da CVM, a garantia de veracidade das informações prestadas, de adequação da LFSN à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade da Emissora e do Coordenador Líder, bem como sobre as LFSN a serem distribuídas.

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS – DIE DE LETRAS FINANCEIRAS, COM CLÁUSULA DE SUBORDINAÇÃO PARA COMPOSIÇÃO DO NÍVEL II DO PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA DA 74ª (SEPTUAGÉSIMA QUARTA) EMISSÃO DO BANCO PINE S.A. (“DIE”) ANTES DE APLICAR NESTAS LFSN.

Esta Emissão se trata da 74ª emissão de letras financeiras subordinadas do Banco Pine, sendo a 1ª (primeira) emissão de letras financeiras subordinadas da Emissora objeto de distribuição pública.

A LEITURA DESTA MATERIAL NÃO SUBSTITUI A LEITURA INTEGRAL DO DIE, EM ESPECIAL, O ANEXO I FATORES DE RISCO (“FATORES DE RISCO”), ONDE AS CARACTERÍSTICAS DA OFERTA E DAS LETRAS FINANCEIRAS SUBORDINADA SÃO DETALHADAS. TODAS AS OPINIÕES E INFORMAÇÕES EXPRESSOS NESTE MATERIAL DE DIVULGAÇÃO ESTÃO SUJEITOS A ALTERAÇÕES E COMPLEMENTAÇÕES SEM AVISO PRÉVIO.

AGENDA

1. Visão Geral do Banco Pine
2. Destaques Financeiros
3. Termos & Condições da Oferta
4. Fatores de Risco
5. Contatos

MATERIAL PUBLICITÁRIO



AGENDA

1. Visão Geral do Banco Pine

2. Destaques Financeiros

3. Termos & Condições da Oferta

4. Fatores de Risco

5. Contatos

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

26 Anos de História



Somos um Banco Alinhado com o seu Tempo, que Coloca o Cliente no Centro de Tudo o que Faz

1997

Noberto Pinheiro Fundou o
Banco Pine

2012

Nível 2 de Governança na B3

2018

Novo Segmento Focado em
Empresas com Faturamento
até R\$ 500 Milhões

2022

Alocação de Capital, Eficiência
Operacional, Diversificação de
Riscos e Receitas

2007

- IPO
- Primeiro Banco Médio a
Abrir Capital

2017

- Início do Processo de
Digitalização
- Lançamento Pine Online

2019

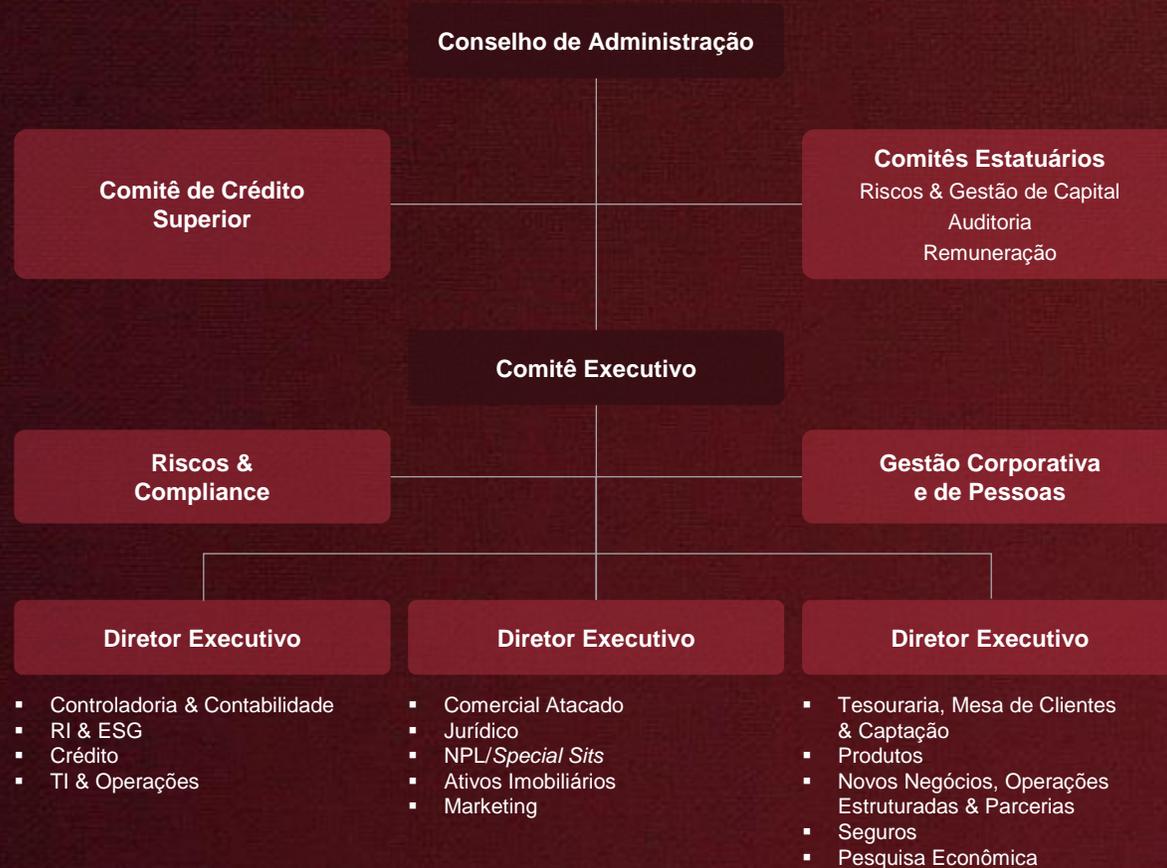
Consolidação da Estratégia
Digital

MATERIAL PUBLICITÁRIO



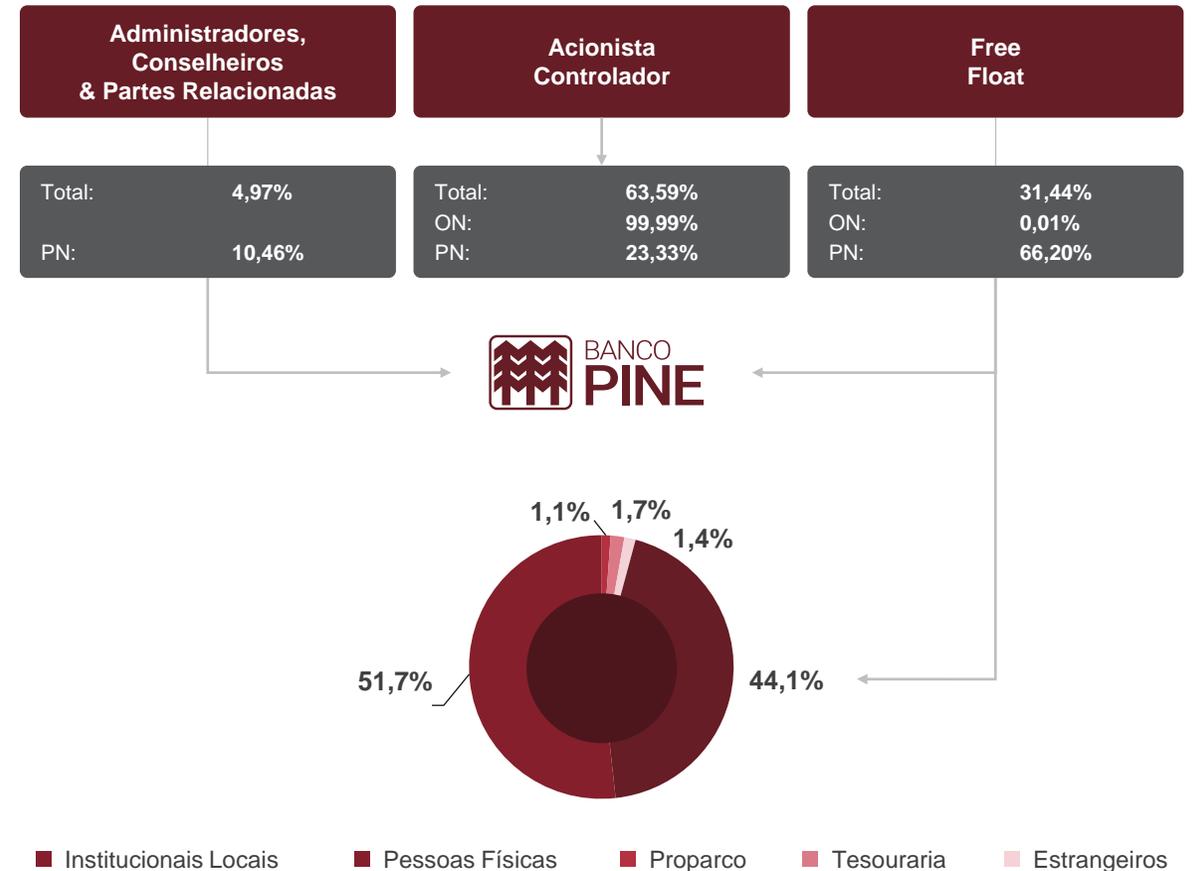
Governança Corporativa & Organograma

Governança Corporativa



Fonte: Banco Pine | Notas: (1) Non Performing Loans – Créditos Inadimplentes.

Organograma Societário



MATERIAL PUBLICITÁRIO



Estratégia Corporativa

Somos um Banco de Negócios Ágil, com Competências para Desenvolver Relacionamentos Rentáveis e de Longo Prazo



Empresas

Grandes
Médias



Mesa de Clientes

Juros
Moedas
Commodities



Operações Estruturadas & Parcerias

Mercado de Capitais & Crédito Estruturado
Parcerias
Ativos Imobiliários
NPL¹/ *Special Sits*



Tesouraria & Captação

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



Varejo Colateralizado

Originação, Compra, Venda e Monitoramento de Portfolios Varejo Colateralizado
Ecossistema Grupo BYX



Seguridade & Novos Negócios

Riscos
Benefícios
Varejo

Fonte: Banco Pine | Notas: (1) Non Performing Loans – Créditos Inadimplentes.

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Pine em Resumo

Soluções Financeiras Completas para os Nossos Clientes por Meio de uma Ampla Variedade de Produtos e Serviços



Recebíveis



Rotativos



Câmbio



Derivativos



Distribuição



Parcerias



Novos Negócios



Assessoria



Seguros



Investimentos



Serviços (BaaS)



NDF Offshore



Empréstimos &
Repasses



Garantias &
Gestão de Garantias



Produtos
Estruturados



Mercado
de Capitais

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Onde Atuamos

Somos um Banco Brasileiro com Presença em Todo Território Nacional e Contamos com uma *Branch* em Cayman

Cayman Branch

Brasil

■ Norte

■ Nordeste

■ Centro-Oeste

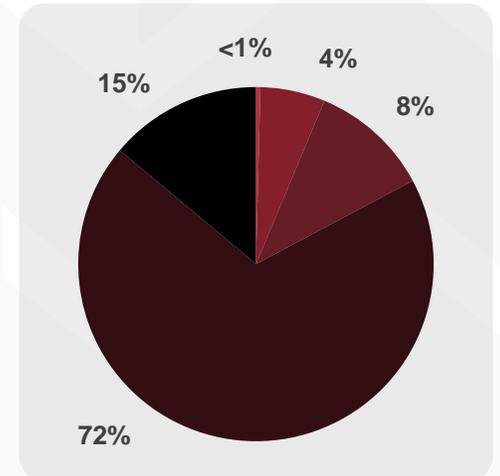
■ Sudeste

■ Sul

- Campinas
- Ribeirão Preto
- S. J. Rio Preto
- Sorocaba
- Rio de Janeiro
- Belo Horizonte

- Porto Alegre
- Curitiba
- Blumenau

% Carteira de Crédito (30 Junho de 2023)



MATERIAL PUBLICITÁRIO



AGENDA

1. Visão Geral do Banco Pine
2. Destaques Financeiros
3. Termos & Condições da Oferta
4. Fatores de Risco
5. Contatos

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

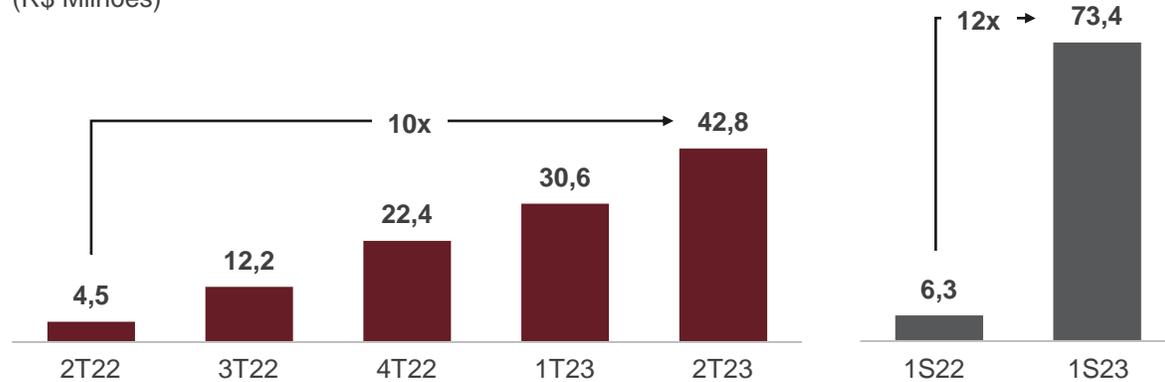


Desempenho Financeiro

Crescimento de Todos os Indicadores Operacionais, Reflexo do Avanço na Execução da Estratégia, Diversificando Nossos Negócios e Alocando o Nosso Capital de Forma Ainda Mais Eficiente

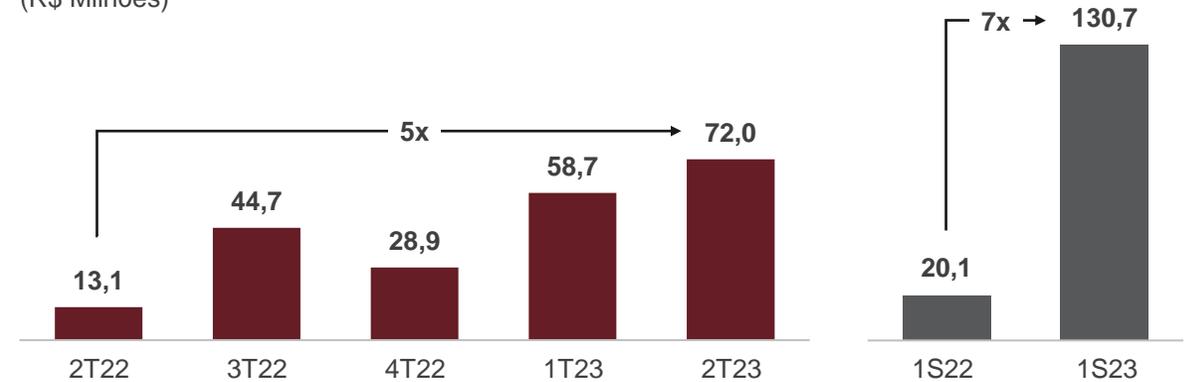
Lucro Líquido

(R\$ Milhões)



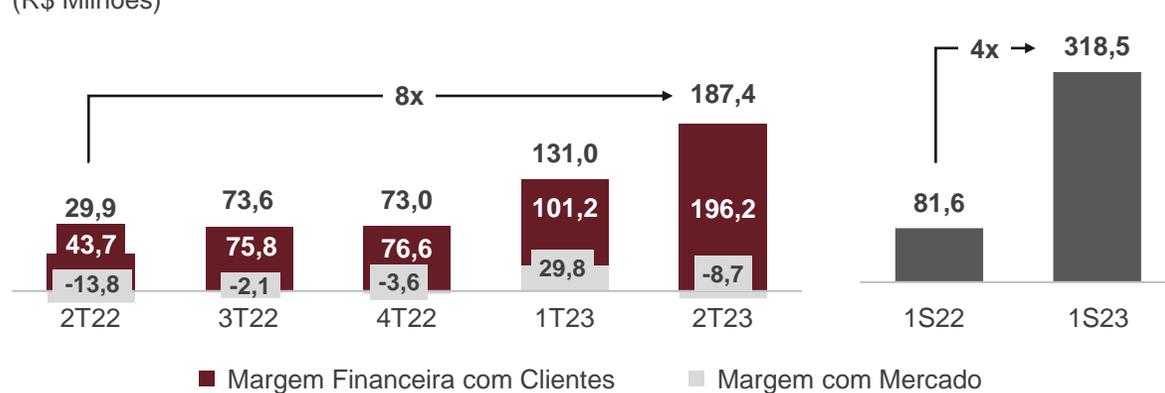
Resultado Operacional

(R\$ Milhões)



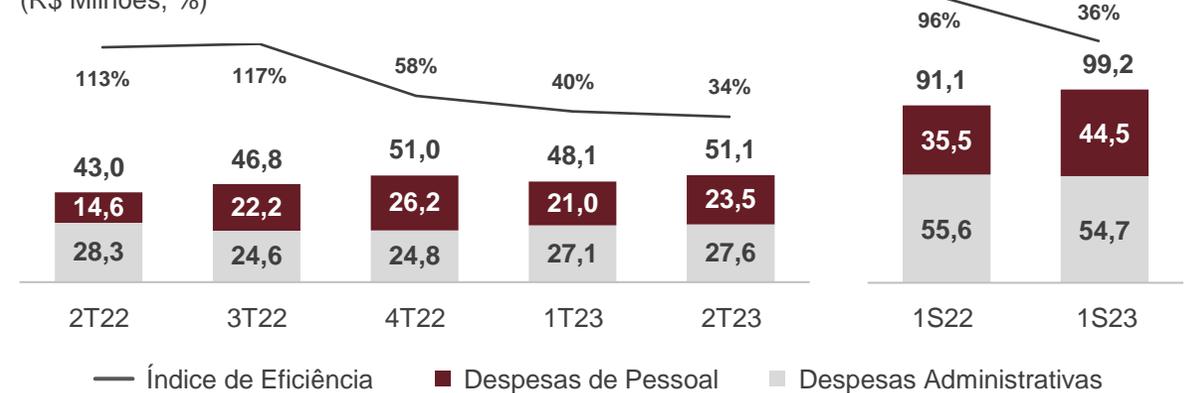
Margem Financeira Bruta

(R\$ Milhões)



Despesas Operacionais & Índice de Eficiência

(R\$ Milhões, %)



Fonte: Banco Pine.

CONFIDENCIAL 13

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

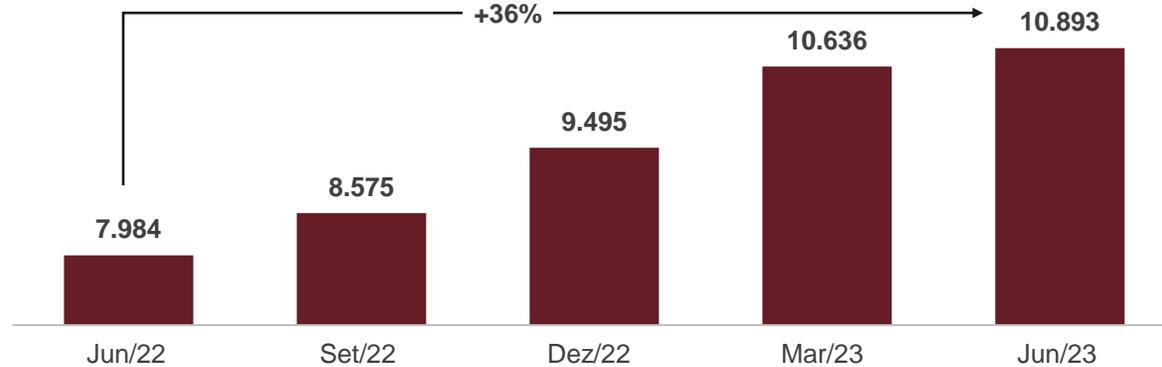


Funding & Utilização de Capital

Melhora no Mix de Captações, com Crescimento de Captações Incentivadas. Índice de Basileia em Patamar Saudável

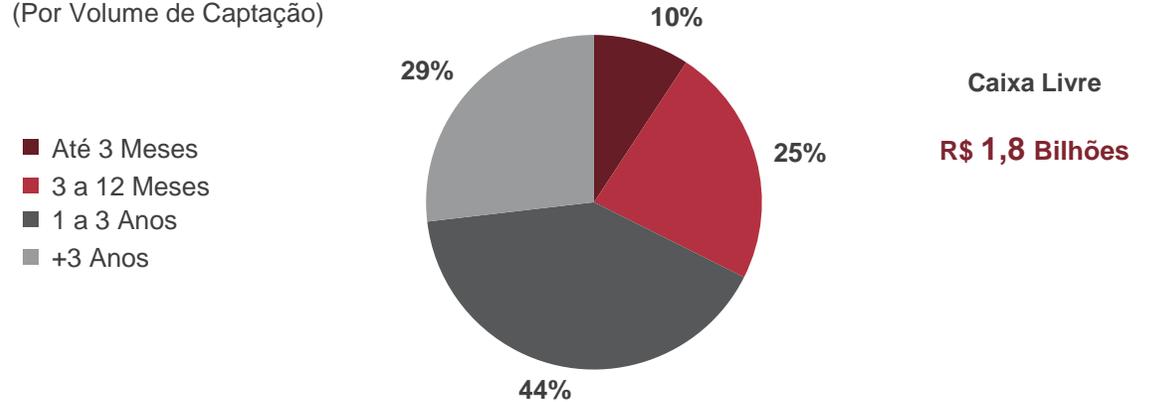
Volume Captado

(R\$ Milhões)



Recursos Captados por Prazo¹

(Por Volume de Captação)



Evolução das Captações Incentivadas²



Evolução do Índice de Basileia e da Carteira Expandida

(R\$ Milhões, %)



Fonte: Banco Pine | Notas: (1) Desconsidera Repasses e Captação Externa; (2) Total de Captações Incentivadas/ Total de Captações.

CONFIDENCIAL 14

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

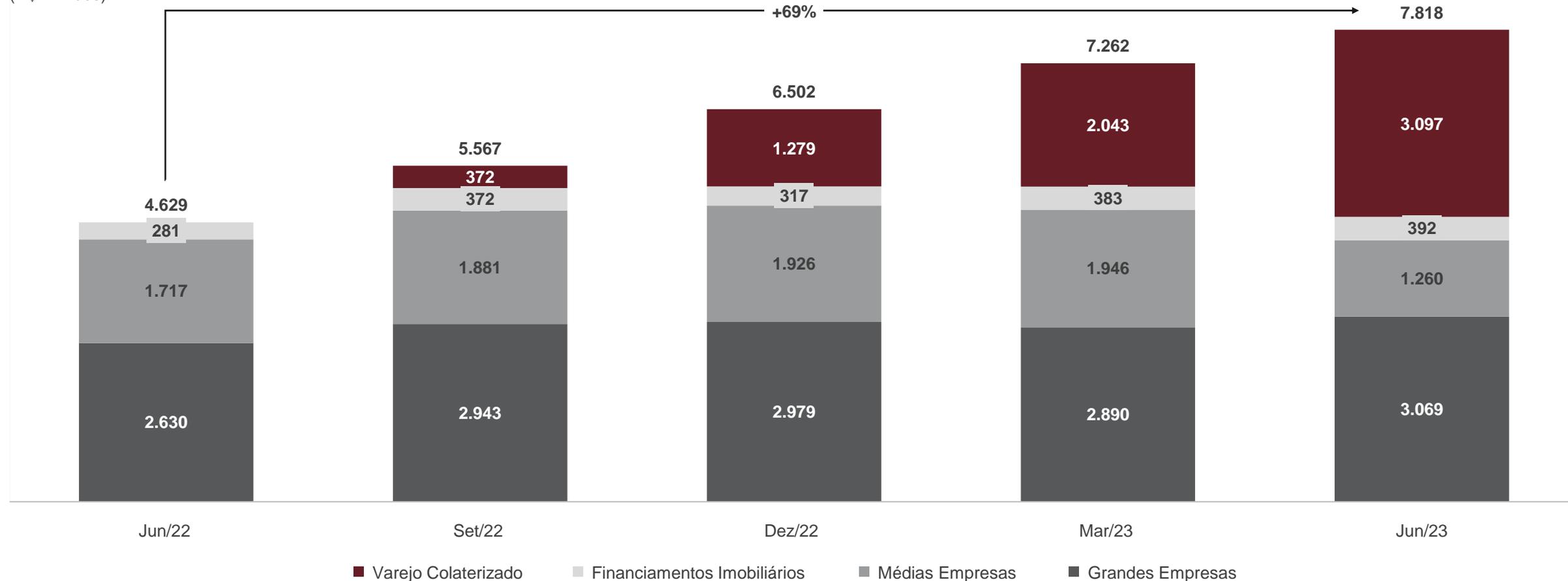
Carteira de Crédito Expandida



O Crescimento da Carteira Expandida Está Alinhado à Nossa Estratégia de Diversificação de Receitas e Otimização da Alocação de Capital

Carteira¹

(R\$ Milhões)



Fonte: Banco Pine | Notas: (1) A partir de Jun/23, mudamos o critério de classificação entre Grandes e Médias Empresas.

CONFIDENCIAL 15

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

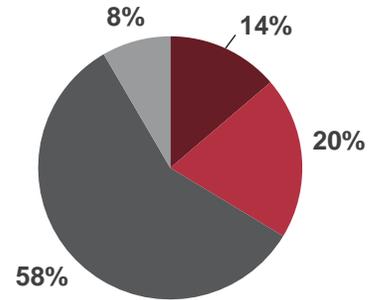


Carteira de Crédito Expandida

O Crescimento da Carteira Expandida Está Alinhado à Nossa Estratégia de Diversificação de Receitas e Otimização da Alocação de Capital

Distribuição por Prazo Médio

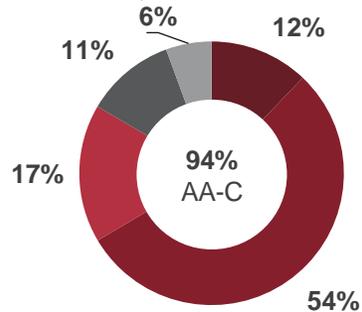
(Por Volume – Junho/2023)



■ Até 3 Meses ■ 3 a 12 Meses ■ 1 a 3 Anos ■ +3 Anos

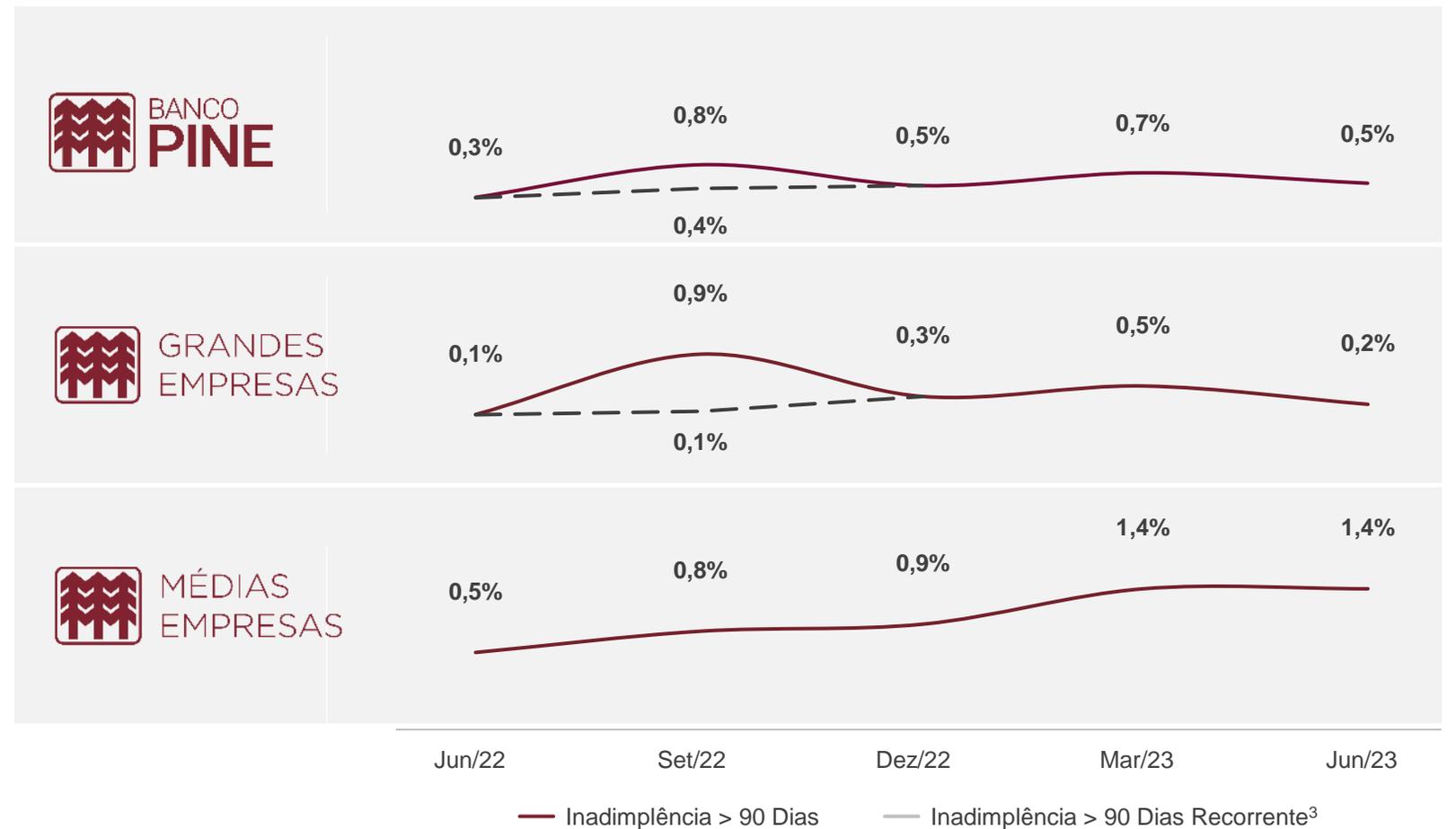
Distribuição por Rating¹

(Por Volume – Junho/2023)



■ AA ■ A ■ B ■ C ■ D-H

Inadimplência > 90 Dias²



Fonte: Banco Pine | Notas: (1) Considera a Carteira Classificada res.2682.; (2) Inadimplência = (Saldo em atraso > 90 dias) / (Carteira Classificada, excluindo créditos relacionados a Financiamentos Imobiliários); (3) Desconsidera uma operação 100% provisionada.

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Empresas



R\$50 mi a R\$300 mi

Onboarding Digital e uma Linha Ampla de Produtos e Serviços

Processos Rápidos e Seguros que Trazem Agilidade para os Negócios dos Nossos Clientes



> R\$300 mi

Relacionamento Próximo e Cobertura Regional com Expertise Setorial para Identificar as Necessidades dos Nossos Clientes

Time Altamente Qualificado e Produtos e Serviços Sofisticados que Potencializam os Resultados dos Nossos Clientes



Fonte: Banco Pine.

CONFIDENCIAL 17

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Empresas

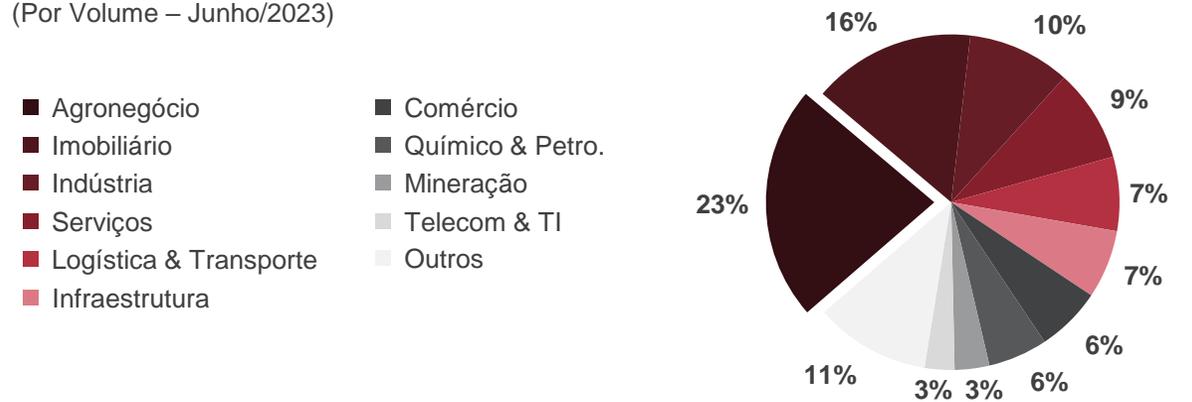
Distribuição por Produto

(Por Volume – Junho/2023)



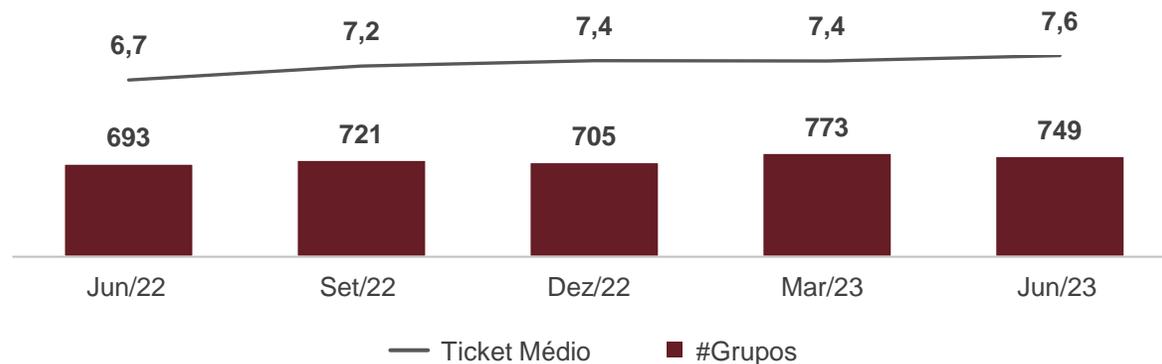
Distribuição Setorial¹

(Por Volume – Junho/2023)



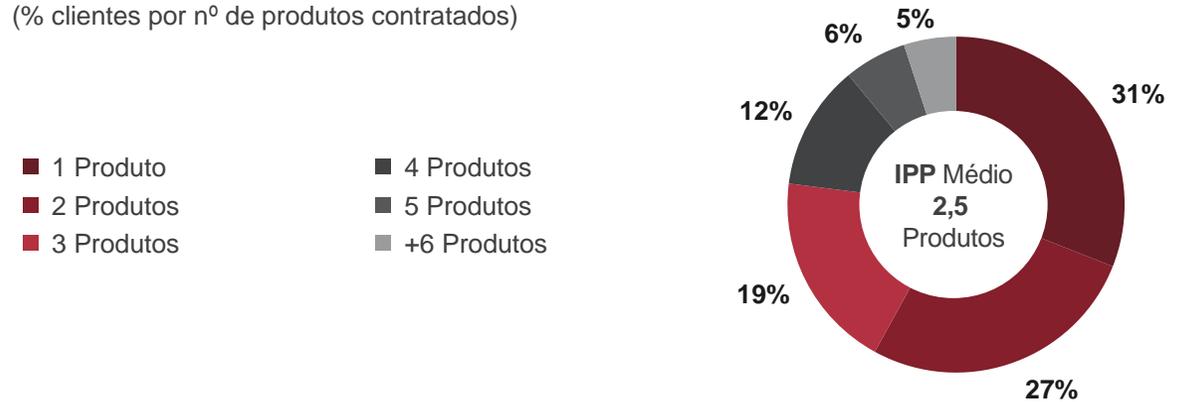
Ticket Médio e #Clientes

(R\$ Milhões)



Índice de Penetração de Produto (IPP)

(% clientes por nº de produtos contratados)



Fonte: Banco Pine | Notas: (1) Considera Grandes Empresas, Médias Empresas e Financiamentos imobiliários.

CONFIDENCIAL 18

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Varejo Colateralizado

Portfólios de Crédito de Varejo Colateralizado que Proporcionam Diversificação de Receitas e uma Eficiente Alocação de Capital

Participações



Operações de Compra & Venda de Carteira: atua como uma Clearing, realizando a intermediação, seleção de critérios de elegibilidade e monitoramento de carteiras entre originadores de carteira de varejo colateralizado e agentes de *funding* que buscam alocar capital no segmento.

R\$ 5 Bilhões de Ativos de Varejo Colateralizado Sob Monitoramento

R\$3,5 Bilhões Transacionados no 1S23

30% de Participação



BaaS: Instituições financeiras, alocadores de capital e agentes de *funding* tem acesso a um banco de varejo completo oferecendo produtos *white label* como crédito consignado, cartão consignado, cartão benefício consignado e Saque Aniversario FGTS.

40% de Participação



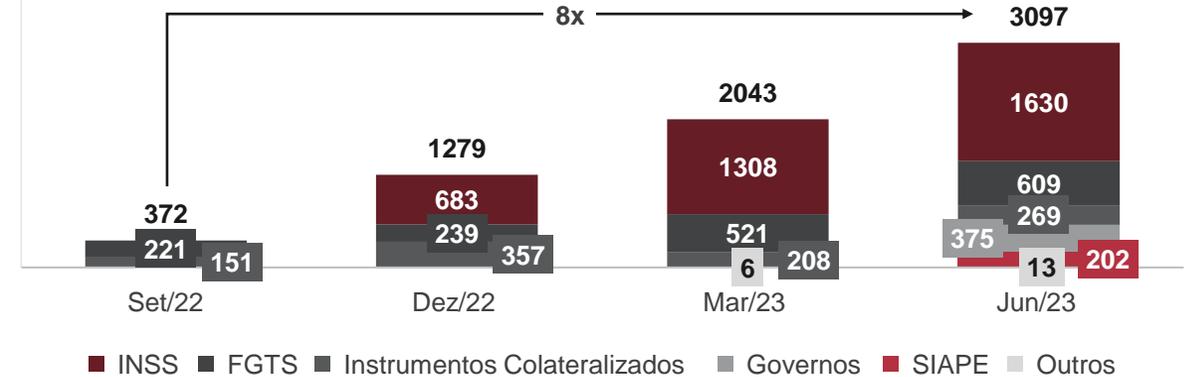
Suporte Comercial na Originação: responsável pelo suporte comercial na originação e distribuição de produtos estruturados pela BYX Produtos e negociados pela BYX Capital.

30% de Participação

Fonte: Banco Pine.

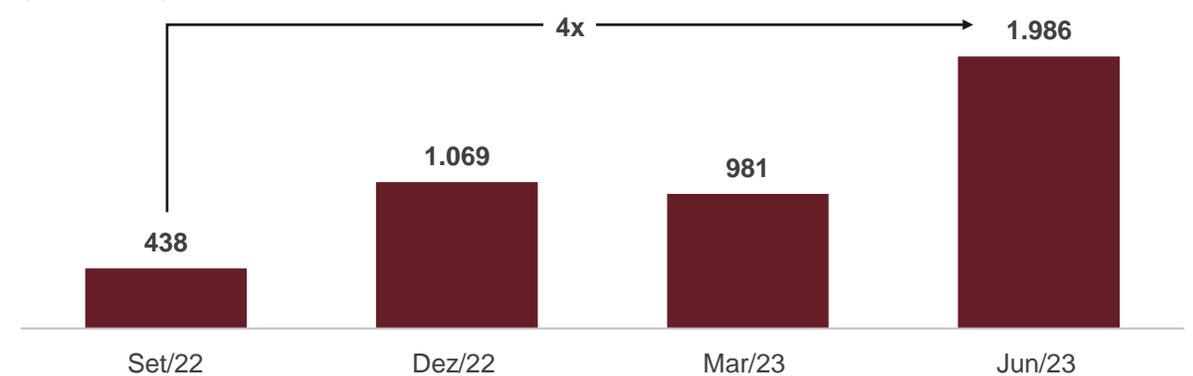
Carteira

(R\$ Milhões)



Originação

(R\$ Milhões)



CONFIDENCIAL 19

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

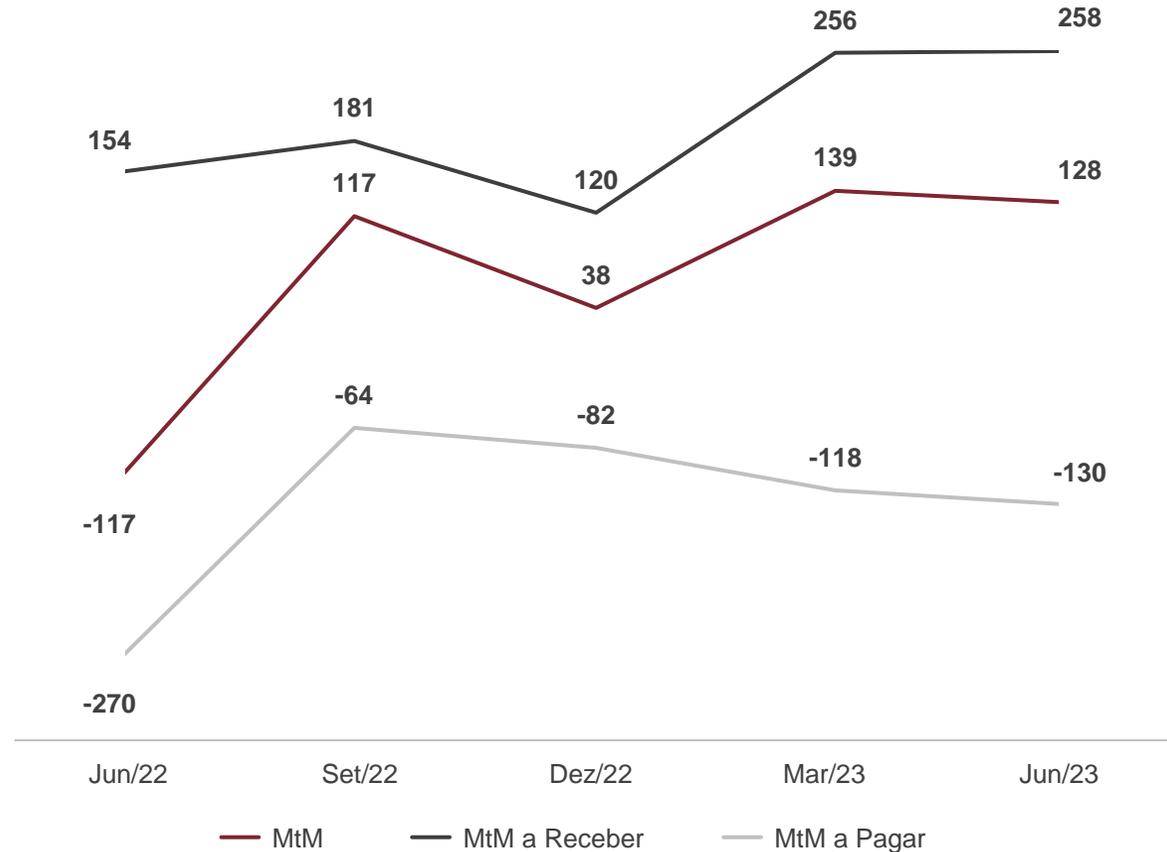


Mesa de Clientes

Soluções nos Mercados de Juros, Moedas e Commodities para Assessorar Nossos Clientes na Administração dos Riscos de seus Balanços

Derivativos | MtM¹

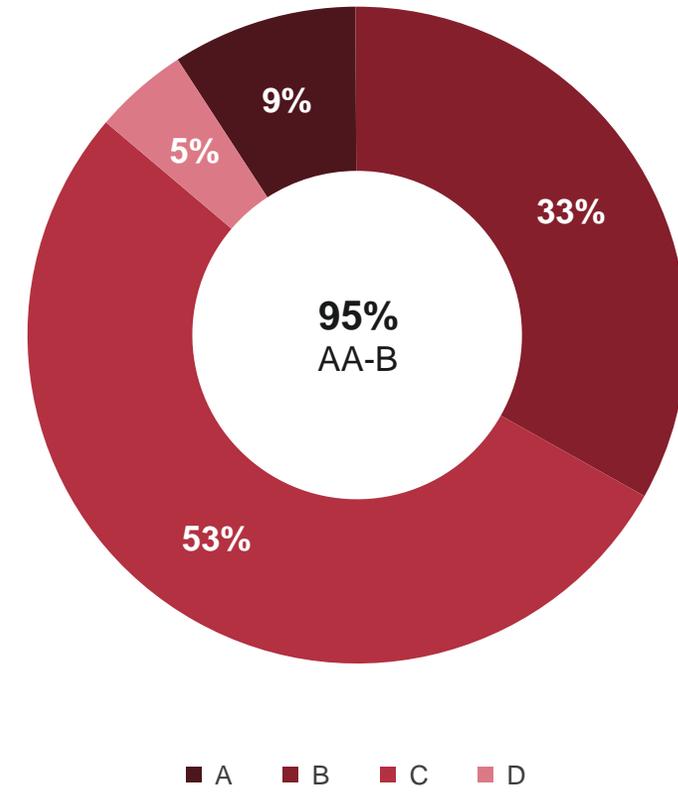
(R\$ Milhões)



Fonte: Banco Pine | Notas: (1) Mark to Market = Risco de Crédito de Contraparte.

Concentração MtM a Receber

(Volume – 30/Junho/2023)



MATERIAL PUBLICITÁRIO



Seguridade

Através de Nossa Corretora, Oferecemos um Portfólio Completo de Soluções

Pine Corretora



Riscos

Garantia
Patrimonial
Transporte
Frota
Linhas Financeiras



Benefícios

Saúde
Vida
Odontológico



Varejo

Prestamista
Vida
VGA
Assistenciais

MATERIAL PUBLICITÁRIO

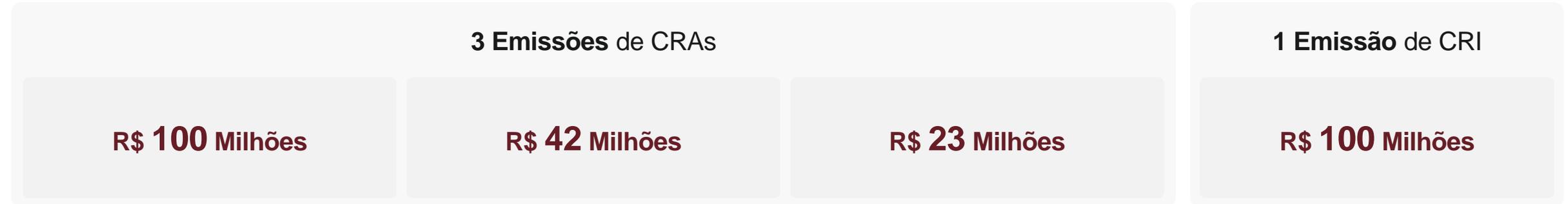


Operações Estruturadas & Parcerias

Com Times Especializados, Participamos de Emissões de Mercado de Capitais, Realizamos Parcerias Focadas em Originação e Distribuição...

Mercado Capitais & Crédito Estruturado

Participação, com **R\$ 44 Milhões** em 1S23



Parcerias

R\$ 144 Milhões de Carteira em Junho/23

Parcerias Estratégicas na Originação de Crédito, Operações Estruturadas, Derivativos e Câmbio



Fintechs



Gestoras



Autônomos



Securitizadoras

Fonte: Banco Pine.

CONFIDENCIAL 22

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Operações Estruturadas & Parcerias

... e no Desenvolvimento e Comercialização de Projetos Imobiliários e na Gestão de NPL

Ativos Imobiliários

Diversificação de Projetos e Ativos por Região e Vocação

- Residencial Alto, Médio & Baixo Padrão
- Loteamentos
- *Build-to-suit*
- Logística
- *Sale & Leaseback*

Non-Performing Loans (NPLs)

Gestão de Créditos Inadimplentes Corporativos e Oportunidades Especiais

- Estruturação
- Gestão
- Execução
- Negociação

Fonte: Banco Pine.



Pernambuco – Goiana

Rio de Janeiro – Campo Grande

São Paulo – Campinas e Osasco

MATERIAL PUBLICITÁRIO



AGENDA

1. Visão Geral do Banco Pine
2. Destaques Financeiros
3. Termos & Condições da Oferta
4. Fatores de Risco
5. Contatos

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Termos & Condições da Oferta



Emissor	Banco Pine S.A.
Tipo de Oferta	74ª Emissão de Letras Financeiras Subordinadas, sendo a 1ª (primeira) emissão de letras financeiras subordinadas da Emissora objeto de distribuição pública
Instrução CVM	Resolução CVM nº 8
Título	Letras Financeiras Subordinadas
Público Alvo	Investidor Qualificado
Volume	Até R\$ 102.000.000,00, com eventual aumento do volume a critério do Emissor
Valor Nominal Unitário	R\$ 300.000,00 na Data de Emissão
Espécie	As Letras Financeiras não contarão com qualquer garantia (espécie quirografária)
Série	Série única
Prazo	10 anos com Datas de Recompras Permitidas anuais a partir do 5º ano
Amortização	Na Data de Vencimento (“ <i>Bullet</i> ”)
Remuneração	CDI + 4,80% ao ano
Pagamento Juros	Semestrais, sem carência
Regime de Colocação	Melhores esforços para a totalidade da Emissão
Covenants	Não haverá
Rating Corporativo	BBB-

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Cronograma da Oferta



Ordem	Eventos	Data
01.	Divulgação do Fato Relevante	27/10/2023
02.	Início do <i>Roadshow</i>	31/10/2023
03.	Período de Reservas	01/11 – 07/11/2023
04.	Procedimento de Alocação (<i>Bookbuilding</i>)	08/11/2023
05.	Liquidação da Oferta	10/11/2023

MATERIAL PUBLICITÁRIO



AGENDA

1. Visão Geral do Banco Pine
2. Destaques Financeiros
3. Termos & Condições da Oferta
4. Fatores de Risco
5. Contatos

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS

Fatores de Risco

Esta seção contempla, exclusivamente, os fatores de risco diretamente relacionados às LFSN e à Oferta, os quais o Investidor Qualificado deve considerar antes de aceitar a Oferta. Antes de tomar uma decisão de investimento nas LFSN, os potenciais Investidores Qualificados devem considerar cuidadosamente, à luz de sua própria situação financeira e objetivos de investimento, todas as informações disponíveis no Material Publicitário e no DIE.

Risco de Mercado: O desempenho das LFSN depende do valor dos seus componentes financeiros, que podem ser afetados por seus respectivos indexadores de referência volatilidade na taxa de juros corrente e futura, política e econômica e demais itens alheios ao controle das Partes. O Investidor Qualificado está sujeito à volatilidade dos preços dos ativos e das taxas de juros do mercado. As condições políticas e econômicas são alheias ao controle das partes e podem influenciar a oscilação dos preços das LFSN.

Risco de Crédito da Emitente: O recebimento dos montantes devidos ao Investidor Qualificado está sujeito ao risco de crédito da Emitente. Caso o risco de crédito se materialize, ainda que atendidas as condições de remuneração da LFSN, o Investidor Qualificado poderá ficar sem receber qualquer retorno financeiro ou até perder a totalidade do capital investido. Ainda, ao longo do prazo de duração das LFSN, a Emitente poderá estar sujeita a eventos de recuperação judicial ou extrajudicial, decretação de regime de administração especial temporária (RAET), intervenção, liquidação extrajudicial, ou de outras situações dispostas em lei que venha a ser editada e que apresentem efeitos similares, extinção, liquidação, pedido de autofalência, pedido de falência formulado por terceiros e não elidido no prazo legal ou decretação de falência da Emitente ou de sua atual controladora direta, de acordo com o estabelecido na Lei nº 6.024, de 13 de março de 1974, conforme alterada (“Lei nº 6.024/74”), ou, subsidiariamente, na Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, conforme alterada pela Lei nº 14.112, de 24 de dezembro de 2020 (“Lei de Falências”), conforme aplicável. A LFSN não é garantida pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC e não conta com qualquer tipo de coobrigação.

Risco de Extinção das LFSN: As LFSN serão permanentemente extintas na ocorrência de qualquer das situações previstas no artigo 20, X da Resolução CMN 4.955, conforme replicadas na cláusula 1.18.9 do DIE, e não serão objeto de conversão. Os Investidores Qualificados devem estar cientes que poderão ter seu horizonte original de investimento reduzido, podendo não conseguir reinvestir os recursos recebidos com a mesma remuneração buscada pela LFSN ou sofrer prejuízos em razão de eventual aplicação de alíquota do imposto de renda menos favorável àquela inicialmente esperada, decorrente da redução do prazo de investimento nas LFSN.

Fatores de Risco

Risco de Liquidez: A LFSN não poderá ser resgatada, total ou parcialmente antes da Data do Vencimento, exceto (i) para fins de imediata troca por outras letras financeiras de emissão da Emitente, nas hipóteses e condições previstas no Anexo B da Resolução CVM 8 e no DIE; e (ii) conforme opção de recompra prevista na cláusula 1.17 do DIE. Adicionalmente, a oferta das LFSN não apresenta opção de revenda pela Emitente, bem como não há qualquer garantia de venda no mercado secundário. Os subscritores das LFSN não terão nenhuma garantia de que no futuro terão um mercado de capitais líquido em que possam negociar esses títulos, caso queiram optar pelo desinvestimento, o que poderá trazer dificuldades aos titulares que queiram vendê-las no mercado secundário. Assim, além da dificuldade na realização da venda, a baixa liquidez no mercado secundário de LFSN no Brasil poderá causar também a deterioração do preço de venda desses títulos, o que poderá afetar negativamente o preço das LFSN e sua negociação no mercado secundário.

Risco de alterações da legislação tributária: A alteração da legislação tributária pode impactar o rendimento das LFSN para o Investidor Qualificado.

Risco de Adoção da Taxa DI para cálculo da remuneração: A Súmula 176, editada pelo Superior Tribunal de Justiça, enuncia que é nula a cláusula contratual que sujeita o devedor a taxa de juros divulgada pela B3, tal como o é a taxa DI divulgada pela B3. A referida súmula decorreu do julgamento de ações judiciais em que se discutia a validade da aplicação da taxa DI divulgada pela B3 em contratos utilizados em operações bancárias ativas. Há a possibilidade de, numa eventual disputa judicial, a Súmula 176 vir a ser aplicada pelo Poder Judiciário para considerar que a taxa DI não é válida como fator de remuneração das LFSN, ou ainda, que a remuneração das LFSN deve ser limitada à taxa de 1% (um por cento) ao mês. Em se concretizando referida hipótese, o índice que vier a ser indicado pelo Poder Judiciário para substituir a taxa DI, poderá conceder aos titulares de LFSN juros remuneratórios inferiores à atual remuneração, bem como limitar a aplicação de fator de juros limitado a 1% (um por cento) ao mês, nos termos da legislação brasileira aplicável à fixação de juros remuneratórios.

Risco de ausência de garantia quirografária pela Emitente e/ou sociedades de seu grupo: No caso de inadimplemento das LFSN, a Emitente poderá não ter patrimônio suficiente para garantir o cumprimento das obrigações assumidas e, pelo fato de as LFSN não contarem com quaisquer garantias (dívida quirografária), fidejussórias ou garantias reais no âmbito da Oferta, os titulares das LFSN poderão ser afetados.

Risco de alterações regulatórias: Alterações legais ou criação de novas regulamentações que tenham implicações no setor bancário podem ter impacto direto ou indireto nas operações ou resultados da Emitente.

Fatores de Risco

Risco de ausência de garantia do Fundo Garantidor de Crédito (FGC): As LFSNs não contam com a garantia do FGC e/ou qualquer tipo de garantia da Emitente, o que poderá afetar negativamente o investimento realizado pelos titulares das LFSN.

Risco de rebaixamento da nota classificatória da Emitente: Eventual rebaixamento na classificação de risco da Emitente poderá acarretar eventual mudança da percepção do Investidor Qualificado em relação ao investimento realizado.

Risco de Vencimento Antecipado das LFSN: Em caso de descumprimento das obrigações da Emitente indicadas no DIE e no Instrumento de Emissão, as LFSN poderão ser vencidas antecipadamente. Os Investidores Qualificados devem estar cientes que poderão ter seu horizonte original de investimento reduzido, podendo não conseguir reinvestir os recursos recebidos com a mesma remuneração buscada pela LFSN ou sofrer prejuízos em razão de eventual aplicação de alíquota do imposto de renda menos favorável àquela inicialmente esperada, decorrente da redução do prazo de investimento nas LFSN.

Risco em função da não sujeição a registro: A Oferta distribuída nos termos da Resolução CVM 8 não está sujeita a registro perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), de forma que as informações prestadas no âmbito do Instrumento de Emissão e no DIE não foram objeto de análise pela referida autarquia. A distribuição da LFSN não implica, por parte da CVM, a garantia de veracidade das informações prestadas, de adequação da LFSN à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade da Emitente.

Risco de conflito de interesses: O Coordenador Líder e/ou sociedades integrantes de seu conglomerado econômico eventualmente possuem títulos e valores mobiliários de emissão da Emitente, diretamente ou em fundos de investimento administrados e/ou geridos por tais sociedades, adquiridas em operações regulares em bolsa de valores a preços e condições de mercado, bem como mantêm relações comerciais, no curso normal de seus negócios com a Emitente. Por esta razão, o relacionamento entre a Emitente e o Coordenador Líder e sociedades integrantes do conglomerado econômico do Coordenador Líder pode gerar um conflito de interesses.

Riscos dos prestadores de serviços da Emissão: A Emitente contratou diversos prestadores de serviços terceirizados para a realização de atividades no âmbito da Oferta. Caso qualquer desses prestadores de serviços aumentem significativamente seus preços ou não prestem serviços com a qualidade esperada pela Emitente, poderá ser necessária a substituição do prestador de serviço, o que pode afetar adversa e negativamente as LFSN ou a Emitente.

Fatores de Risco

Colocação sob o regime de melhores esforços: O Coordenador Líder envidará os seus melhores esforços para efetuar a colocação das LFSN no âmbito da Oferta e não se responsabilizará pela subscrição e integralização das LFSN que não sejam subscritas e/ou integralizadas por Investidor Qualificado no âmbito da Oferta. As LFSN não subscritas e/ou integralizadas por Investidor Qualificado no âmbito da Oferta deverão ser canceladas pela Emitente. Nesse sentido, nenhuma garantia pode ser dada de que as LFSN serão integralmente colocadas, o que pode afetar a liquidez das LFSN no mercado secundário e nem se pode garantir que o Valor Total da Emissão será efetivamente captado.

Medidas tomadas pelo Governo Federal para mitigar a inflação podem aumentar a volatilidade do mercado de capitais brasileiro: Historicamente, o Brasil teve altos índices de inflação. A inflação e as medidas do Governo Federal para combatê-la, combinadas com a especulação de futuras políticas de controle inflacionário, contribuíram para a incerteza econômica e aumentaram a volatilidade do mercado de capitais brasileiro. As medidas do Governo Federal para controle da inflação frequentemente têm incluído a manutenção de política monetária restritiva com altas taxas de juros, restringindo, assim a disponibilidade de crédito e reduzindo o crescimento econômico. Futuras medidas tomadas pelo Governo Federal, incluindo ajustes na taxa de juros, intervenção no mercado de câmbio e ações para ajustar ou fixar o valor do Real, podem ter um efeito material desfavorável sobre a economia brasileira e sobre as LFSN.

Riscos relacionados à política econômica do Governo Federal: A economia brasileira tem sido marcada por frequentes, e por vezes, significativas intervenções do Governo Federal, que modificam as políticas monetárias, de crédito, fiscal e outras para influenciar a economia do Brasil. As ações do Governo Federal para controlar a inflação e efetuar outras políticas, envolveram no passado, controle de salários e preços, desvalorização da moeda, controles no fluxo de capital e determinados limites sobre as mercadorias e serviços importados, dentre outras. A Emitente não tem controle sobre quais medidas ou políticas que o Governo Federal poderá adotar no futuro e não pode prevêê-las. Os negócios, os resultados operacionais e financeiros e o fluxo de caixa da Emitente podem ser adversamente afetados em razão de mudanças na política pública federal, estadual e/ou municipal, e por fatores como: variação nas taxas de câmbio; controle de câmbio; índices de inflação; flutuações nas taxas de juros; falta de liquidez nos mercados doméstico, financeiro e de capitais; racionamento de energia elétrica; instabilidade de preços; política fiscal e regime tributário; e medidas de cunho político, social e econômico que ocorram ou possam afetar o País. A incerteza quanto à implementação de mudanças por parte do Governo Federal nas políticas ou normas que venham a afetar esses ou outros fatores no futuro pode contribuir para a incerteza econômica no Brasil e para aumentar a volatilidade do mercado de valores mobiliários brasileiro, sendo assim tais incertezas e outros acontecimentos futuros na economia brasileira poderão prejudicar as atividades da Emitente. Tais incertezas também poderão afetar material e adversamente os negócios, a condição financeira, os resultados das operações e a capacidade de financiamento, alavancagem e de pagamento das obrigações pecuniárias contraídas pela Emitente, por consequência, poderá impactar negativamente o pagamento das LFSN.

Fatores de Risco

Riscos relacionados a questões socioambientais da Emitente: A não observância da legislação ambiental e/ou trabalhista pela Emitente podem levar à inadimplência das LFSN, tendo em vista as diversas sanções que podem ser determinadas, como pagamento de multa ou mesmo uma sanção criminal, bem como ocasionar a revogação da sua licença ou suspensão de determinadas atividades. Além disso, o não cumprimento das leis e regulamentos ambientais poderia restringir a capacidade da Emitente na obtenção de financiamentos junto às instituições financeiras. Ademais, infringência à legislação que trata do combate ao trabalho infantil e ao trabalho escravo, bem como ao crime contra o meio ambiente, possuem um risco de imagem que pode trazer efeitos adversos para a Emitente. Sendo assim, caso a Emitente seja condenada por qualquer um dos eventos listados, poderá afetar material e adversamente os negócios, a condição financeira, os resultados das operações e a capacidade de financiamento, alavancagem e de pagamento das obrigações pecuniárias contraídas pela Emitente, por consequência, poderá impactar negativamente o pagamento das LFSN.

Redução de investimentos estrangeiros no Brasil: Uma eventual redução do volume de investimentos estrangeiros no Brasil pode ter impacto no balanço de pagamentos, o que pode forçar o Governo Federal a ter maior necessidade de captações de recursos, tanto no mercado doméstico quanto no mercado internacional, a taxas de juros mais elevadas. Igualmente, eventual elevação significativa nos índices de inflação brasileiros e as atuais desacelerações das economias europeias e americana podem trazer impacto negativo para a economia brasileira e vir a afetar os patamares de taxas de juros, elevando despesas com empréstimos já obtidos e custos de novas captações de recursos por empresas brasileiras. Dessa forma, a capacidade de pagamento da Emitente poderá vir a ser afetada, e impactando negativamente o adimplemento pontual das LFSN.

Instabilidade cambial pode prejudicar a economia brasileira: A moeda brasileira flutua em relação ao Dólar e a outras moedas estrangeiras. No passado, o Governo Federal implementou diversos planos econômicos e utilizou diversas políticas cambiais, incluindo desvalorizações repentinas, minidesvalorizações periódicas (durante as quais a frequência dos ajustes variou de diária a mensal), sistemas de mercado de câmbio flutuante, controles cambiais e mercado de câmbio duplo, todas vinculadas a controle de câmbio. De tempos em tempos, houve flutuações significativas da taxa de câmbio entre o Real e o Dólar e outras moedas. Não se pode garantir que o Real não sofrerá depreciação ou não será desvalorizado em relação ao Dólar novamente. As desvalorizações do Real podem acarretar aumentos das taxas de juros, podendo afetar de modo negativo a economia brasileira como um todo, bem como os resultados das instituições financeiras brasileiras, inclusive da Emitente, podendo impactar o desempenho financeiro e o preço de mercado das LFSN de forma negativa, além de restringir o acesso aos mercados financeiros internacionais e determinar intervenções governamentais, inclusive por meio de políticas recessivas. Por outro lado, a valorização do Real frente ao Dólar pode levar à deterioração das contas correntes do País e da balança de pagamentos, bem como a um enfraquecimento no crescimento do produto interno bruto gerado pela exportação.

Fatores de Risco

A percepção de riscos em outros países, especialmente em outros países de economia emergente, poderá afetar o valor de mercado de títulos e de valores mobiliários brasileiros, incluindo as LFSN: Investir em títulos de mercados emergentes como o Brasil envolve um risco maior do que investir em títulos de emissores de países mais desenvolvidos. Os investimentos brasileiros, tal como as LFSN, estão sujeitos a riscos econômicos e políticos envolvendo, dentre outros: mudanças nos ambientes regulatório, fiscal, econômico e político que podem afetar a capacidade dos Investidores Qualificados de receber pagamentos, no todo ou em parte, com relação a seus investimentos; eventos econômicos e políticos nestes países podem, ainda, ter como consequência restrições a investimentos estrangeiros e/ou à repatriação de capital investido, visto que os mercados de títulos brasileiros são substancialmente menores, menos líquidos, mais concentrados e mais voláteis do que os principais mercados de títulos americanos e europeus, e não são tão regulamentados ou supervisionados como esses. Não há como garantir que não ocorrerão, no Brasil, eventos políticos e econômicos que poderão interferir nas atividades da Companhia, conforme descrito acima; e a capitalização de mercado relativamente pequena e a falta de liquidez dos mercados de títulos brasileiros podem limitar substancialmente a capacidade de negociar as LFSN ao preço e no momento desejados.

Demais Riscos Relativos à Emitente: O DIE não apresenta uma descrição completa dos riscos aos quais está sujeito a Emitente na condução de seus negócios. Para consultar a descrição completa referente aos riscos enfrentados pela Emitente, incluindo os riscos sobre o seu setor de atuação ou aos quais estão sujeitos investimentos no Brasil em geral, os Investidores Qualificados devem consultar o formulário de referência atualizado da Emitente, disponível para acesso na página da CVM e na seção de informações aos Investidores Qualificados da Emitente. Os negócios, situação financeira ou resultados da Emitente podem ser afetados de maneira adversa e relevante por referidos riscos. Riscos adicionais que não são atualmente do conhecimento da Emitente ou que ela julgue, nesse momento, ser de pequena relevância, também podem vir a afetar os seus negócios e, conseqüentemente, sua situação financeira.

Demais Riscos relativos às LFSN: As LFSN também poderão estar sujeitas a outros riscos advindos de motivos alheios ou exógenos, tais como moratória, guerras, revoluções, mudanças nas regras aplicáveis às LFSN, alteração na política econômica, decisões judiciais, dentre outros.

MATERIAL PUBLICITÁRIO



AGENDA

1. Visão Geral do Banco Pine
2. Destaques Financeiros
3. Termos & Condições da Oferta
4. Fatores de Risco
5. Contatos

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS



Coordenador Líder

Distribuição Institucional

Getúlio Lobo

Carlos Antonelli

Fernando Leite

Guilherme Pescaroli

Guilherme Pontes

Gustavo Oxer

Gustavo Padrão

Lara Anatriello

Lucas Sacramone

Raphaela Oliveira

Vitor Amati

distribuicaoinstitucional.rf@xpi.com.br

MATERIAL PUBLICITÁRIO



LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE APLICAR NAS LETRAS FINANCEIRAS