Reunião APIMEC SP
Agosto - 2011



5 Anos
Selo Assiduidade
APIMEC-SP
Prata
2011

Índice

- Perfil e História
  - O PINE
  - História
- Estratégias de Negócios
  - Cenário Competitivo
  - O Foco é o Cliente
  - Crédito Corporativo
  - Mesa para Clientes
  - PINE Investimentos e Distribuição
  - Pilares do PINE
- Destaques e Resultados
- Governança Corporativa e Ações
  - Estrutura Organizacional
  - Gestão de Pessoas: Cultura PINE
  - Governança Corporativa
  - Estrutura de Comitês
  - Estrutura Acionária
  - Dividendos
- Outros Destaques
  - Eventos e Destaques do 1S11
  - Elevação dos *Ratings* – S&P e Austin
  - Responsabilidade Social
- Anexos

Perfil e História

PINE

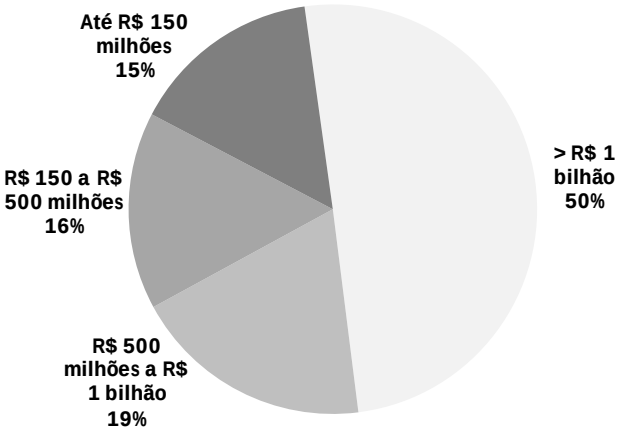
O PINE

Especializado em prover soluções financeiras para grandes e médias empresas…

- Focado em estabelecer relacionamentos de longo prazo
- Conhece profundamente as necessidades e estratégias de seus clientes, oferecendo uma ampla gama de produtos financeiros em moeda local e estrangeira
- Forte relacionamento e penetração com clientes: dos clientes que são servidos por mais de um produto, a média de produtos utilizados é de 2,8.
- Negócio segmentado em três principais linhas de atuação:
  - Crédito Corporativo: produtos de crédito e financiamento
  - Mesa para Clientes: produtos de administração de riscos e *hedge*
  - PINE Investimentos: veículo para produtos de *Investment Management* e *Investment Banking*
- Estratégia baseada em:
  - Diversidade de produtos
  - Capital humano qualificado
  - Administração de riscos eficiente
  - Agilidade

Carteira de crédito por faturamento anual dos clientes

30 de junho de 2011

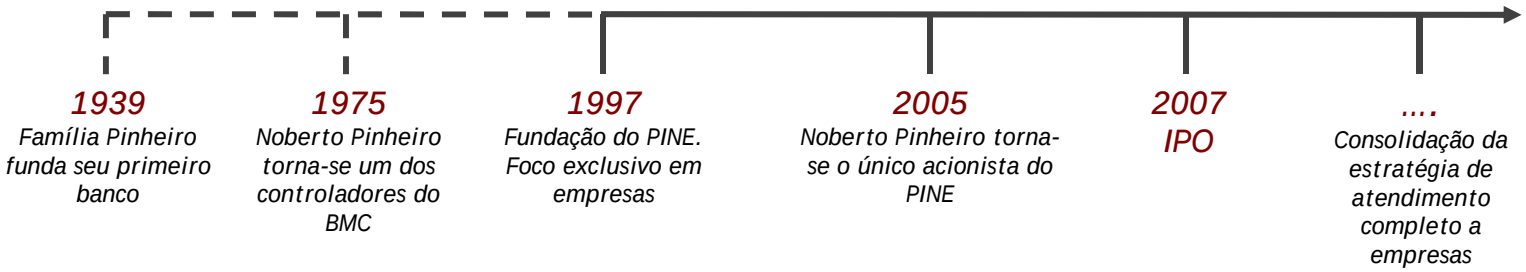


Sólida Estrutura de Crédito

Moody's Investors Service	A1.br	Escala Nacional
	Ba2	Longo prazo depósito em moeda estrangeira
	Data da última revisão: 27/04/10	
STANDARD &POOR'S	Br A	Escala Nacional
	BB-	Longo prazo depósito em moeda estrangeira – Perspectiva Positiva
	Data da última revisão: 23/08/11	
FitchRatings	A(bra)	Escala Nacional
	BB-	Longo prazo depósito em moeda estrangeira
	Data da última revisão: 02/08/11	

História

...com vasto conhecimento do ciclo de crédito corporativo no Brasil.



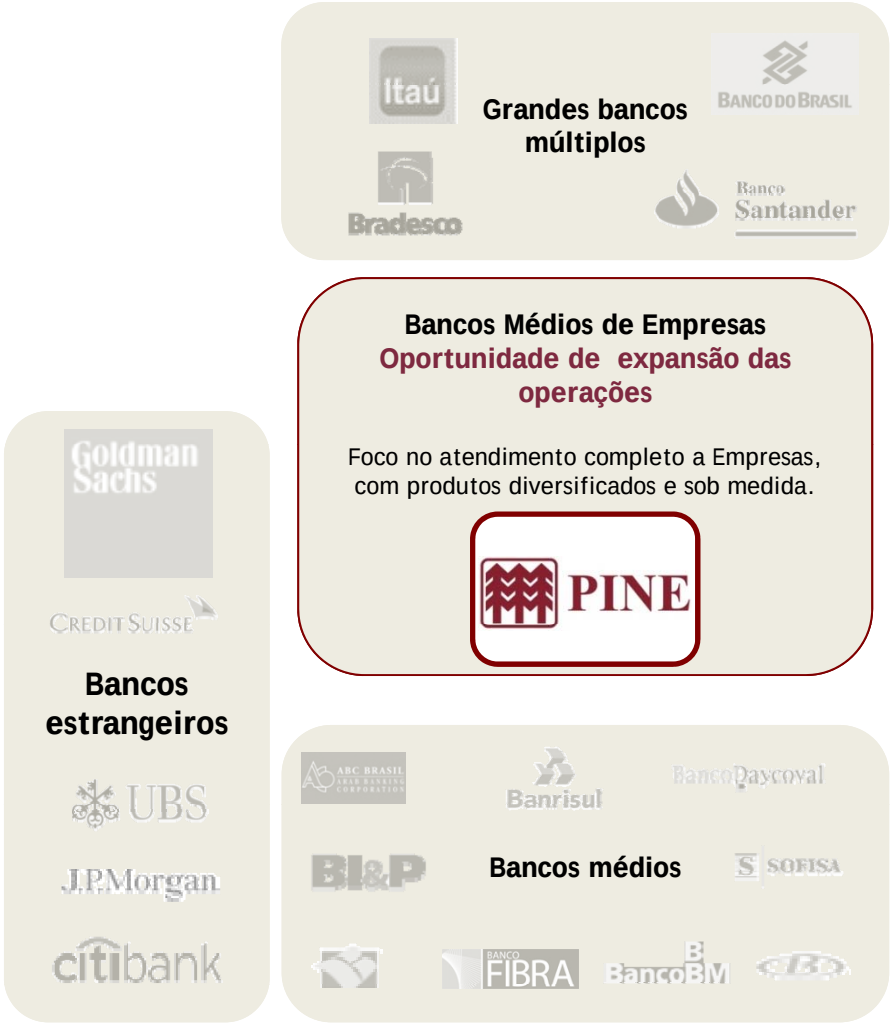
- 1939 - A família Pinheiro funda seu primeiro Banco no Brasil – O Banco Central do Nordeste
- 1975 - Noberto Pinheiro se torna um dos controladores do Banco BMC
- 1997 - Noberto e Nelson Pinheiro vendem suas participações no BMC e fundam o Banco PINE
- 2005 - Noberto Pinheiro torna-se o único acionista do Banco PINE
- 2007 – IPO

Estratégia de Negócios



Cenário Competitivo

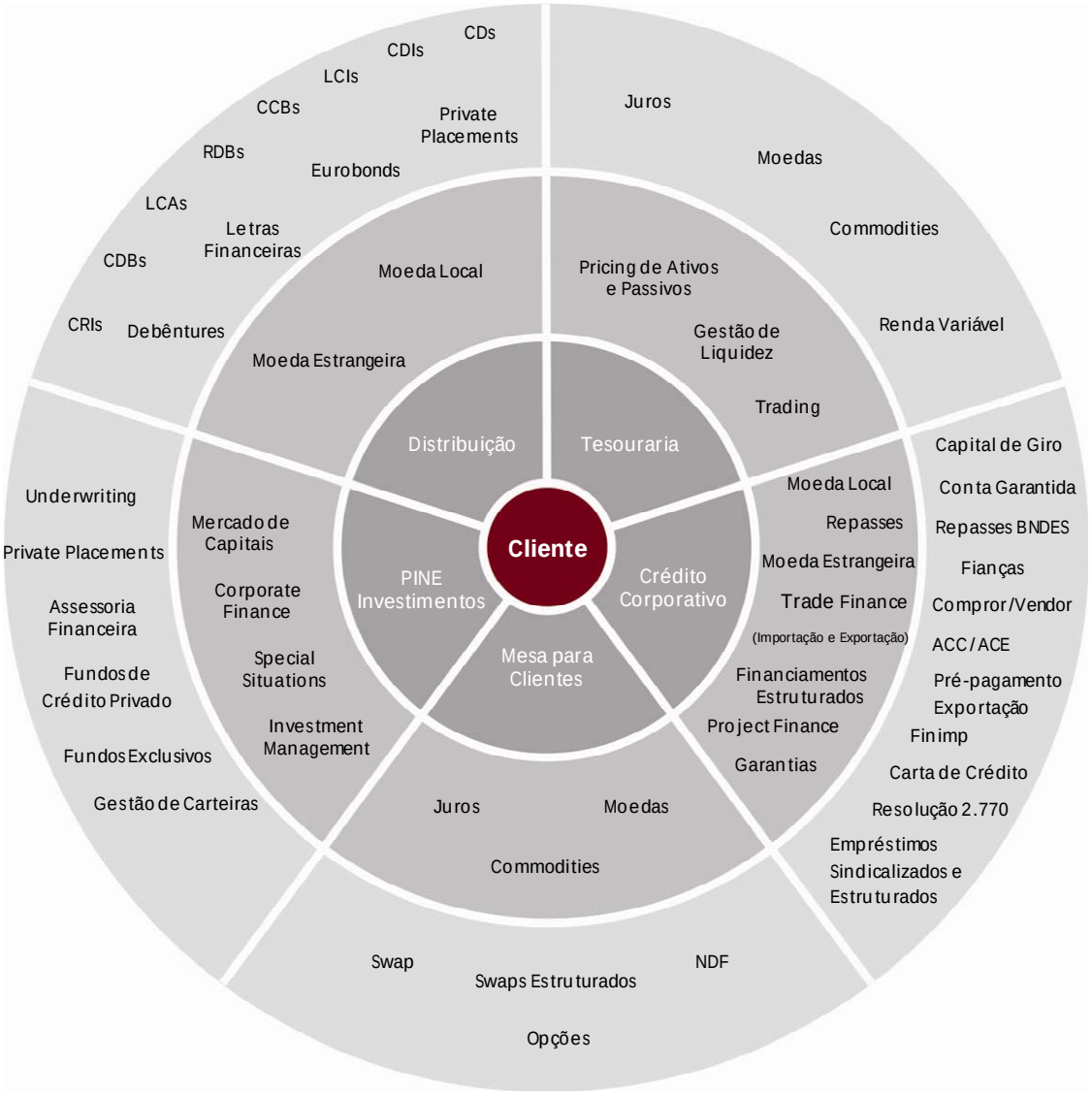
O PINE atende a um nicho de empresas pouco servido, que busca um banco dedicado, próximo e que entenda suas demandas.



- Foco nos segmentos *Upper Middle* e *Low Corporate*
- A consolidação no setor bancário causou redução na disponibilidade de linhas de crédito e instrumentos financeiros
- Atendimento próximo e diferenciado: o PINE oferece diversidade de produtos para um segmento pouco atendido pelo setor bancário
- Vantagens competitivas:
  - ✓ Resposta ágil
  - ✓ Atendimento especializado - equipe conhece profundamente os negócios dos clientes, seus balanços e seu posicionamento no mercado
  - ✓ Soluções sob medida baseadas na diversidade de produtos

O Foco é o cliente

Assim, desenvolve uma estratégia de diversidade de produtos, adaptados à necessidade de cada cliente...



Crédito Corporativo

…buscando constantemente ampliar a oferta e a diversificação de instrumentos de crédito para as empresas…

Atuação

- Atendimento personalizado, muito próximo e ágil, graças ao baixo número de clientes por *officer*: cada um atende a apenas 10 grupos econômicos em média
- Equipe de 79 originadores organizados regionalmente, o que garante informações de crédito extremamente atualizadas
- Relacionamento com mais de 600 grupos econômicos
- Originação organizada em 10 agências, divididas em 14 plataformas de negócios, nos principais centros econômicos do país
- O PINE possui um time de cerca de 30 analistas de crédito, que garantem inteligência setorial na análise
- Rígido processo de estruturação, aprovação e monitoração dos créditos e suas garantias, que resulta em um baixíssimo índice de inadimplência

Comitê de Crédito

- Periodicidade: 2x por semana
- Quorum mínimo: 4 membros - obrigatória a presença do Presidente do Conselho ou do Presidente Executivo

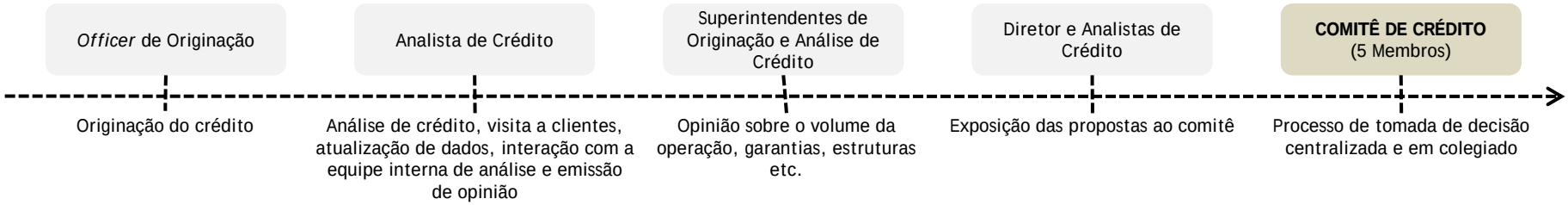
Membros:

- Presidente do Conselho
- CEO
- Vice-Presidente de Originação
- Vice-Presidente de Operações
- Diretor de Crédito

Participantes:

- Vice-Presidente de Finanças
- Vice-Presidente de Investimentos
- Analista de Crédito
- Outros membros da Originação

Processo de Aprovação de Crédito: Esteira Eletrônica

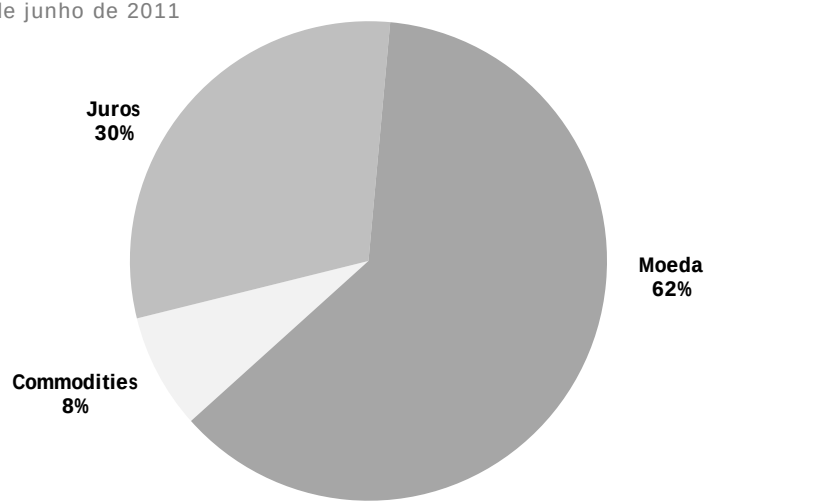


Mesa para Clientes

…ampliar as soluções que trazem previsibilidade aos balanços dos clientes…

Valor nocional de derivativos por mercado de atuação

30 de junho de 2011



Valor Nocional: R$ 3,5 bilhões

Objetivos

- Trazer previsibilidade aos balanços dos clientes
- Operações realizadas com clientes com operações de crédito ativas no portfólio, classificadas entre AA e C
- 8 profissionais dedicados à Mesa, com o objetivo de atender aos clientes em suas necessidades diárias
- Entre os 15 maiores bancos no ranking de derivativos da Cetip e o 4º maior em operações a termo para *hedge* de *commodities* para clientes

Atuação

SEGMENTOS EM DERIVATIVOS

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

TENDÊNCIAS

- Participação crescente de *hedge* de *commodities* no portfólio total
- Portfólio de curto prazo (prazo médio das operações de 208 dias)
- Uso cada vez maior de ferramentas de mitigação de riscos, como margem inicial e patamares mínimos.

PINE Investimentos e Distribuição

...e adicionar valor para empresas, otimizando sempre o uso do capital do Banco.

PINE Investimentos

- A PINE Investimentos oferece soluções diferenciadas aos clientes nas áreas de *Investment Banking* e *Investment Management*

Investment Banking

Capital Markets

- Estruturação e Colocação de TVM
- Intermediação de Operações
- Operações Estruturadas

Corporate Finance

- *M&A*
- *Private Placements*
- Assessoria Financeira e Estratégica
- Reestruturações Societárias
- Governança Corporativa

Distressed & Special Situations

- Assessoria em *Workouts*
- Negociação de *NPLs*
- Assessoria em Aquisição de Ativos Estressados

Investment Management

Asset Management

- Renda Fixa
- Fundos de Crédito
- Mandatos Exclusivos

Wealth Management

- Gestão de Carteiras

Mesa de Distribuição

Investidores nacionais e estrangeiros

Family Offices | Empresas | Instituições Financeiras | Investidores Estrangeiros

Pessoas Físicas | *Asset Managers* | Fundos de Pensão

Pilares do PINE

Uma estratégia apoiada em bases sólidas, construídas e conquistadas ao longo dos anos.

Capitalização adequada

- Emissão de US$ 125 milhões de dívida subordinada, aprovada como Tier II em junho de 2010
- Patrimônio de Referência: R$ 1,1 bilhão (jun/11)
- 16,6% de Índice de Basiléia (jun/11)
- Parceria DEG/PINE (mar/11)

Equipe preparada e incentivada

- Meritocracia
- Incentivos
- Qualificação



Clientes corporativos

- Atendimento personalizado ao cliente
- Profundo entendimento de suas necessidades
- Diversidade de produtos

Estrutura de captação eficiente

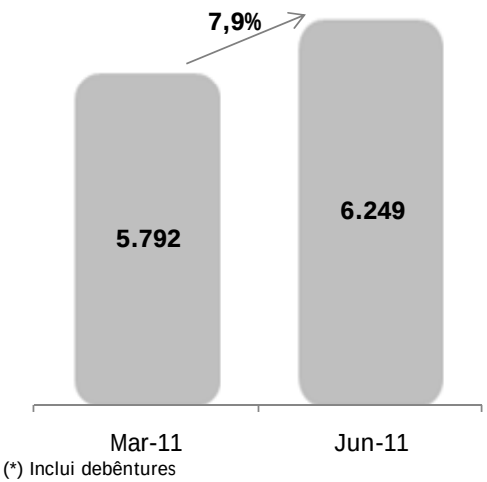
- Alongamento: prazo médio de 19 meses (jun/11)
- Maior diversificação das fontes de captação
- *A/B Loan* de USD 106 milhões (jan/11)
- FIDC de R$ 300 milhões (abril/11)

Destaques e Resultados

Destaques do 2T11

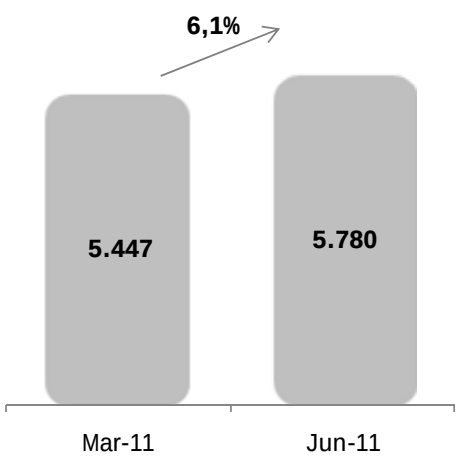
Os principais indicadores apresentaram melhora no período…

Carteira de Crédito de Empresas * (R$ Milhões)

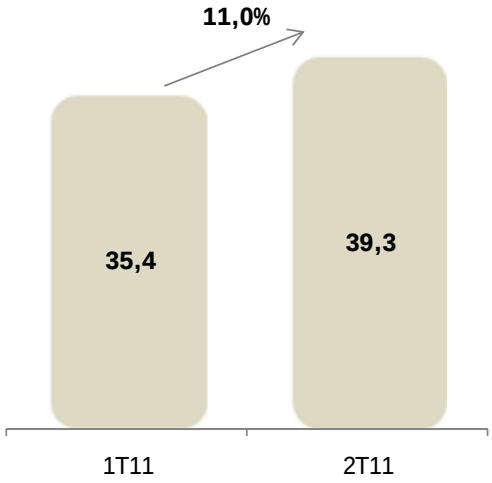


(*) Inclui debêntures

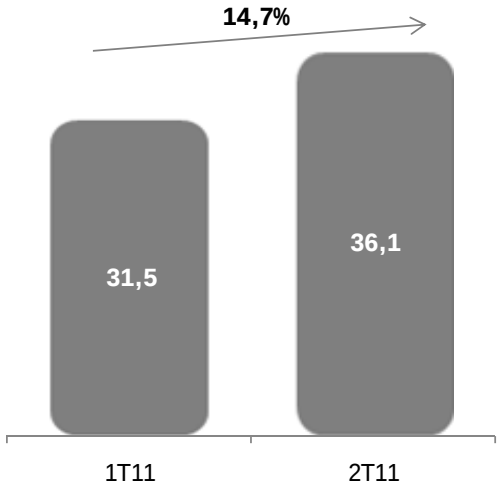
Captação Total (R$ Milhões)



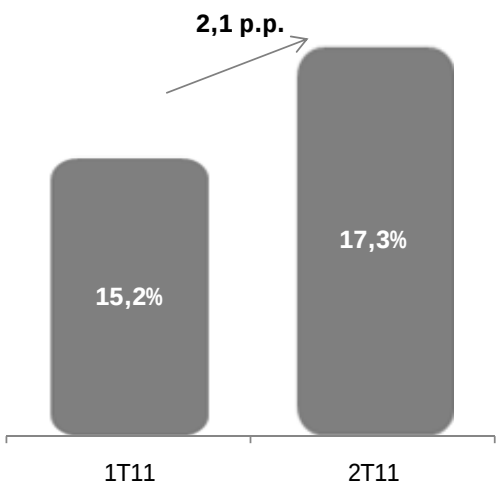
Lucro Líquido Empresas (R$ Milhões)



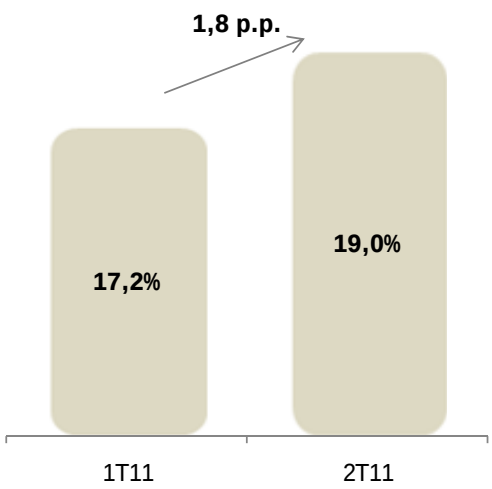
Lucro Líquido (R$ milhões)



ROAE



ROAE Empresas

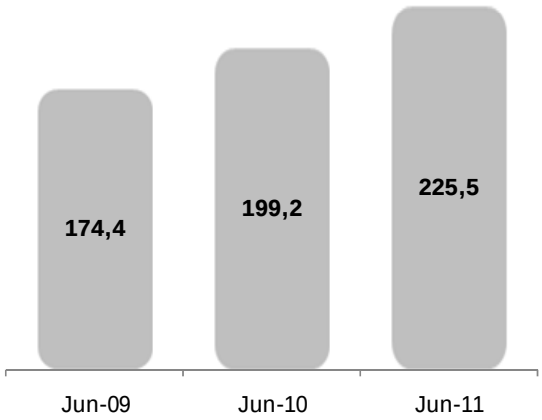


Diversificação de Produtos e Receitas

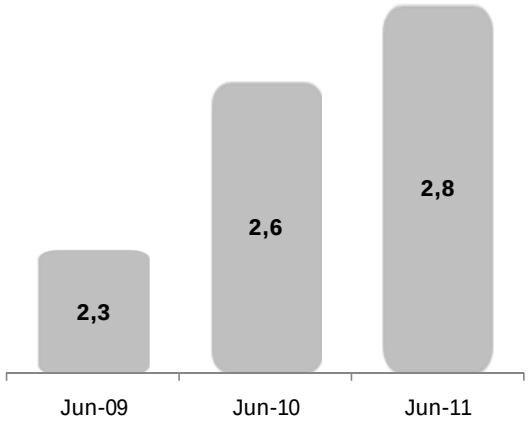
...com forte geração de receitas de todos os negócios, fruto da estratégia de atendimento completo a clientes.

Evolução das Receitas - Empresas

R$ milhões

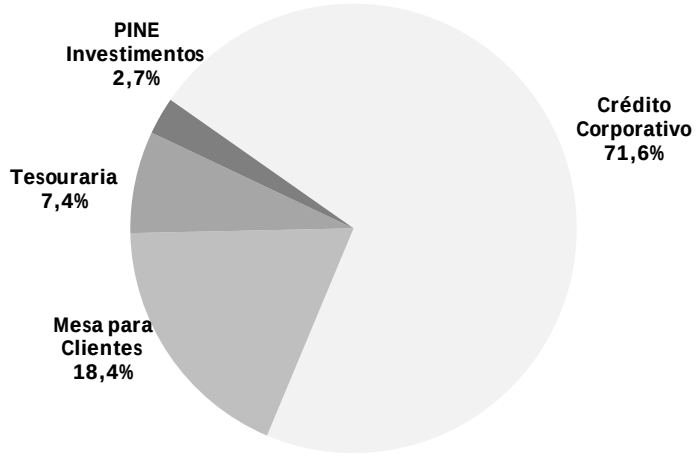


Índice de Produtos - Clientes com Mais de um Produto

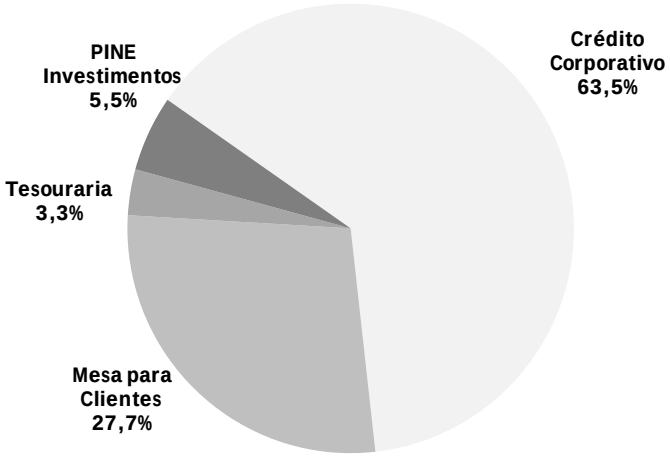


Abertura das Receitas de Empresas

1S10



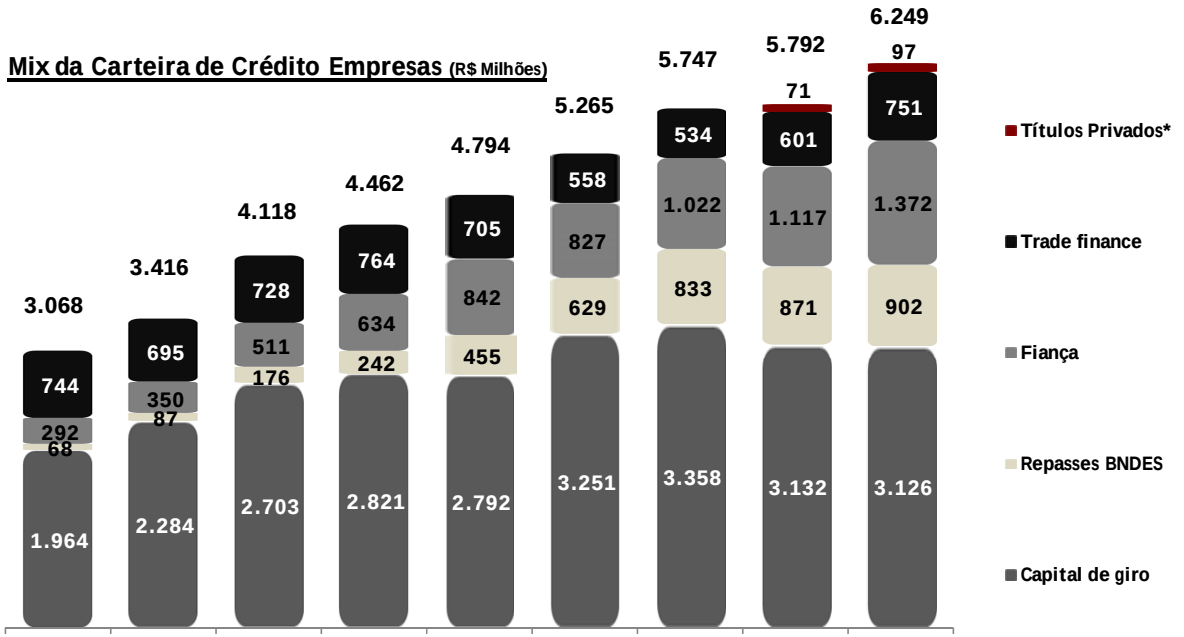
1S11



Carteira de Crédito

A carteira manteve o desenvolvimento positivo, com crescimento de 7,9% no trimestre...

Mix da Carteira de Crédito Empresas (R$ Milhões)

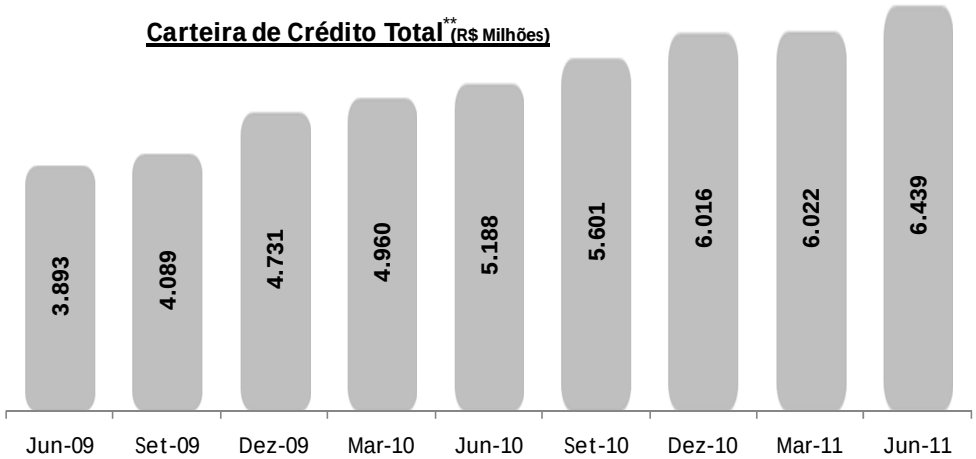


(*) Inclui debêntures

A carteira de empresas apresentou crescimento de 30,3% em doze meses.

Crescimento da carteira de crédito de Empresas, que representa 98% da carteira total.

Carteira de Crédito Total (**) **(R$ Milhões)**

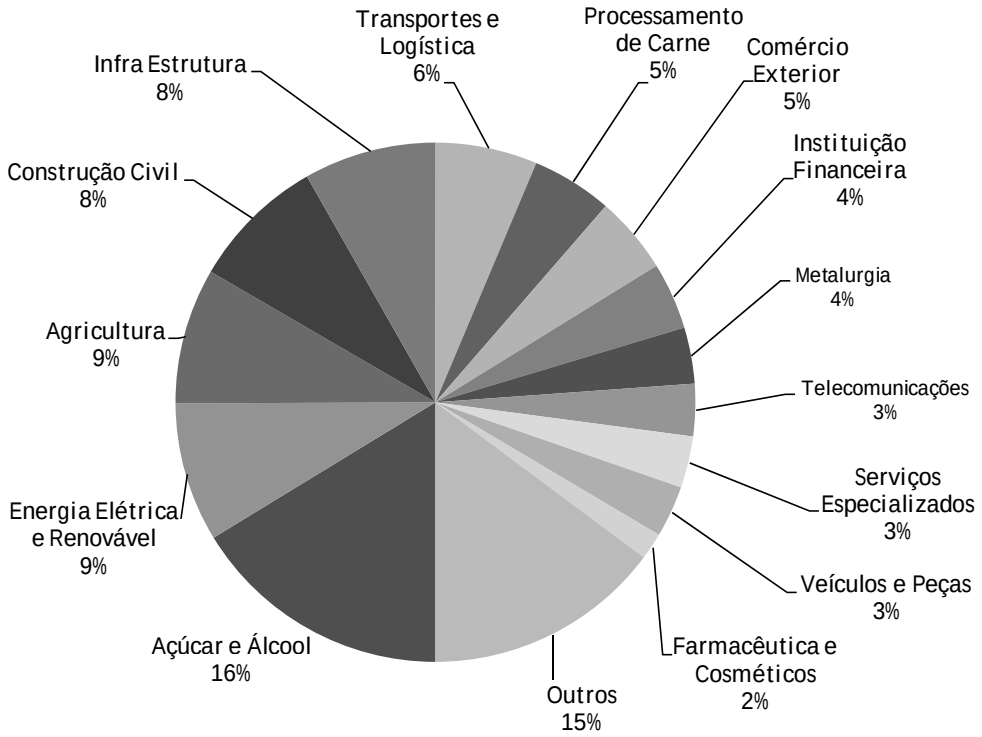


(**) Inclui Crédito a Empresas, Debêntures, Carteira Remanescente do Varejo e Operações Adquiridas de Instituições Financeiras

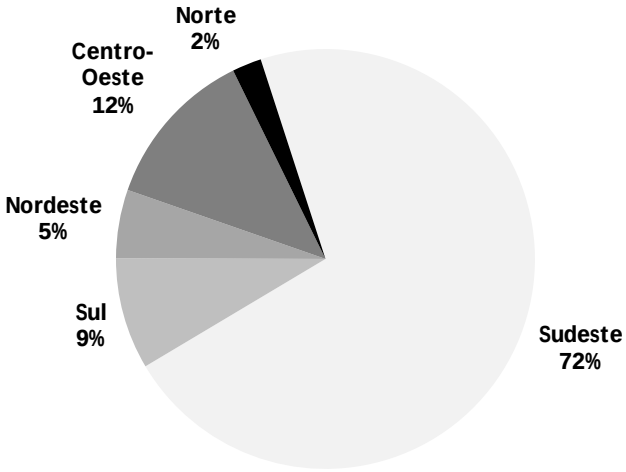
Perfil da Carteira de Crédito

…evoluindo de forma diversificada tanto em setores quanto em produtos…

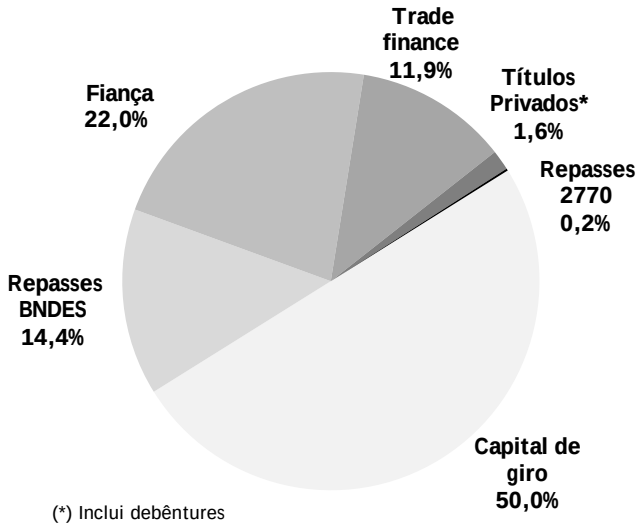
Carteira de Crédito por Setor



Carteira de Crédito por Região



Carteira de Crédito por Produtos

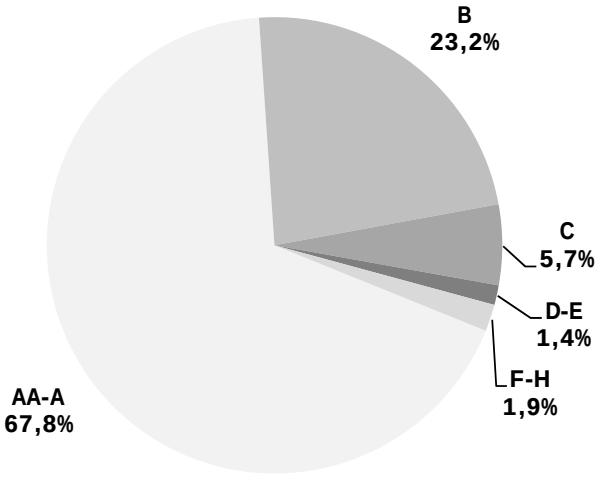


(*) Inclui debêntures

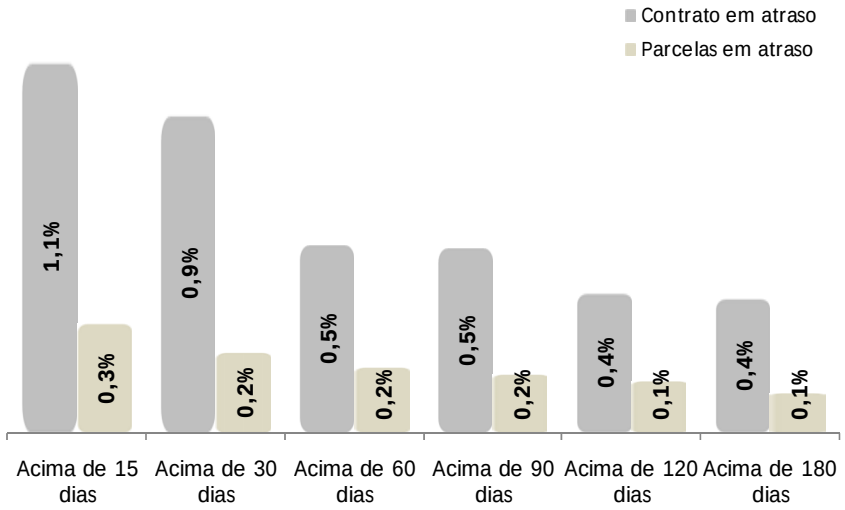
Qualidade da Carteira de Crédito

...com qualidade, garantias e cobertura de provisões.

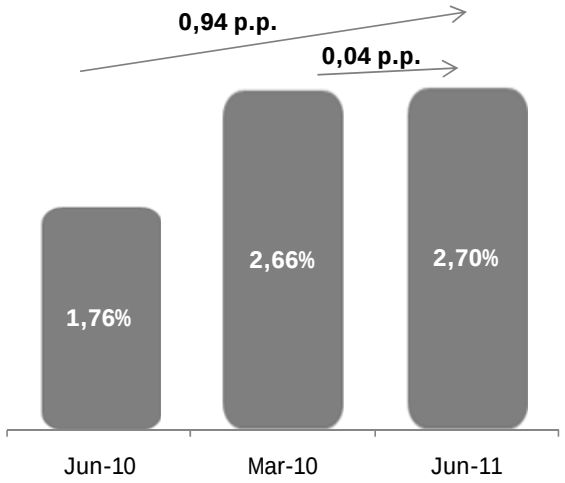
Qualidade da Carteira de Crédito – Junho 2011



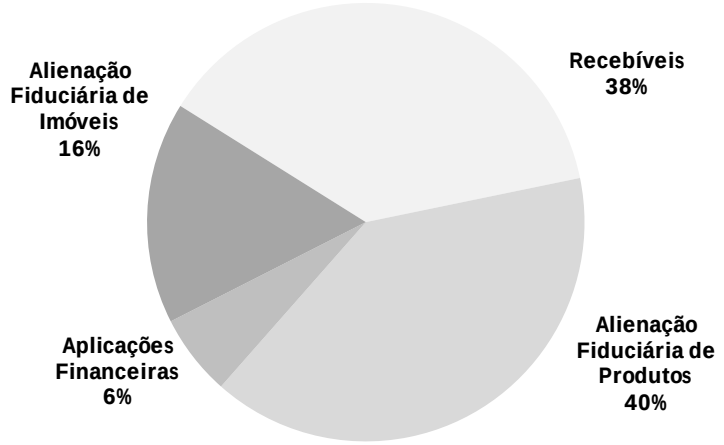
Non Performing Loans



Cobertura da Carteira Total

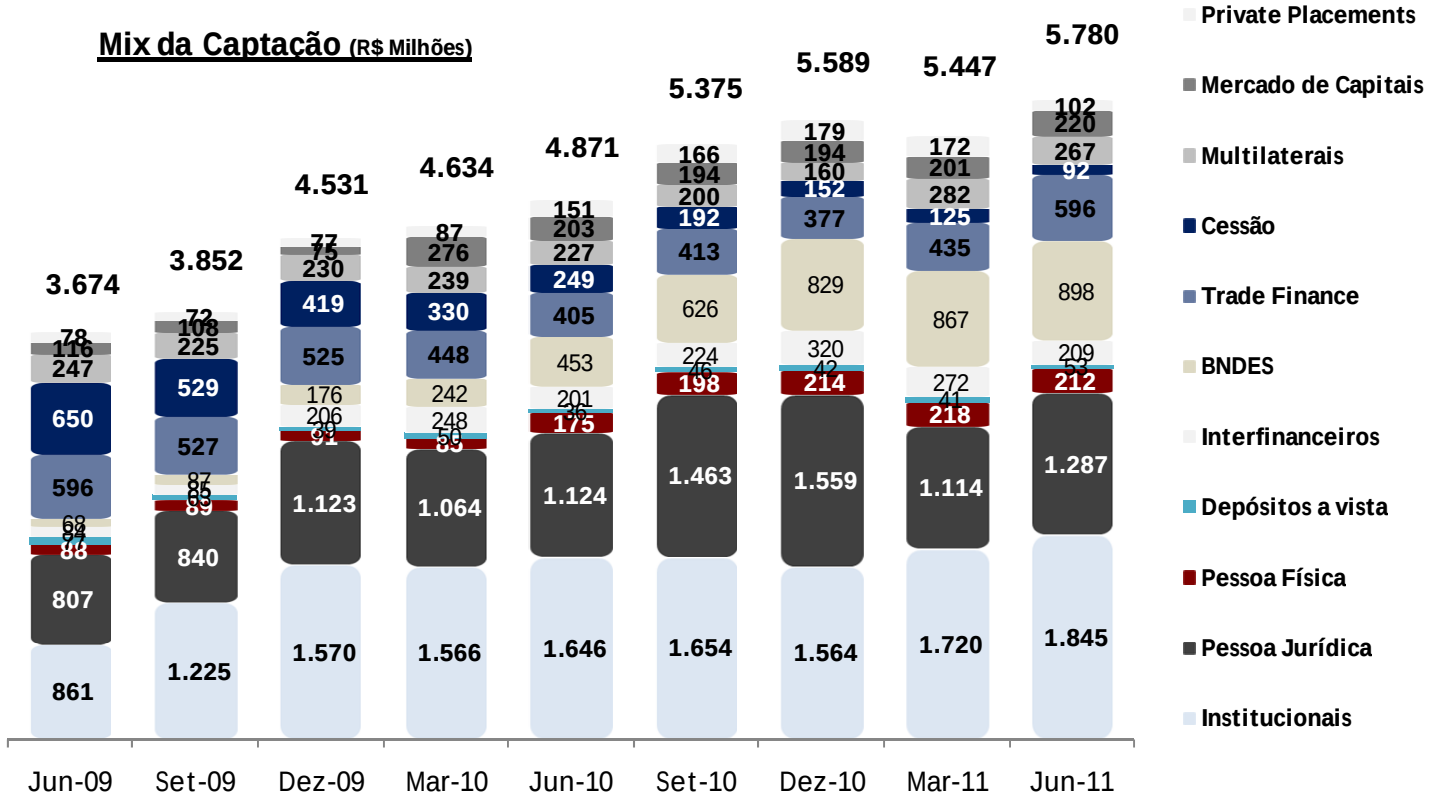


Garantias



Captação

As captações continuam crescendo com qualidade e diversificação...



Captações Externas – Agências Multilaterais

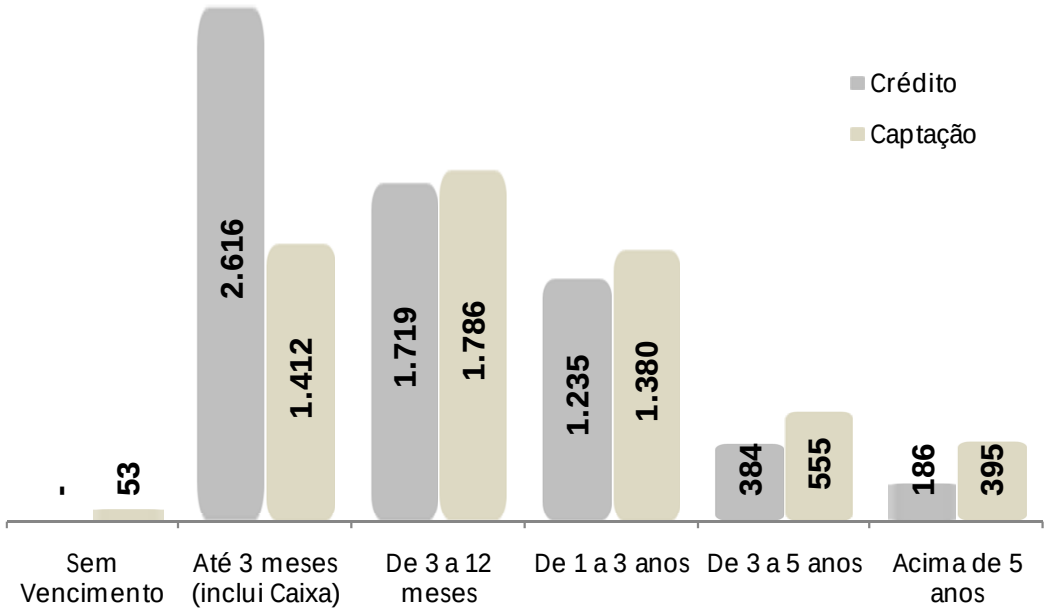
A/B Loan **(Janeiro, 2011)**

US$106,0 Milhões

Prazo das Captações vs. Crédito

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

R$ milhões



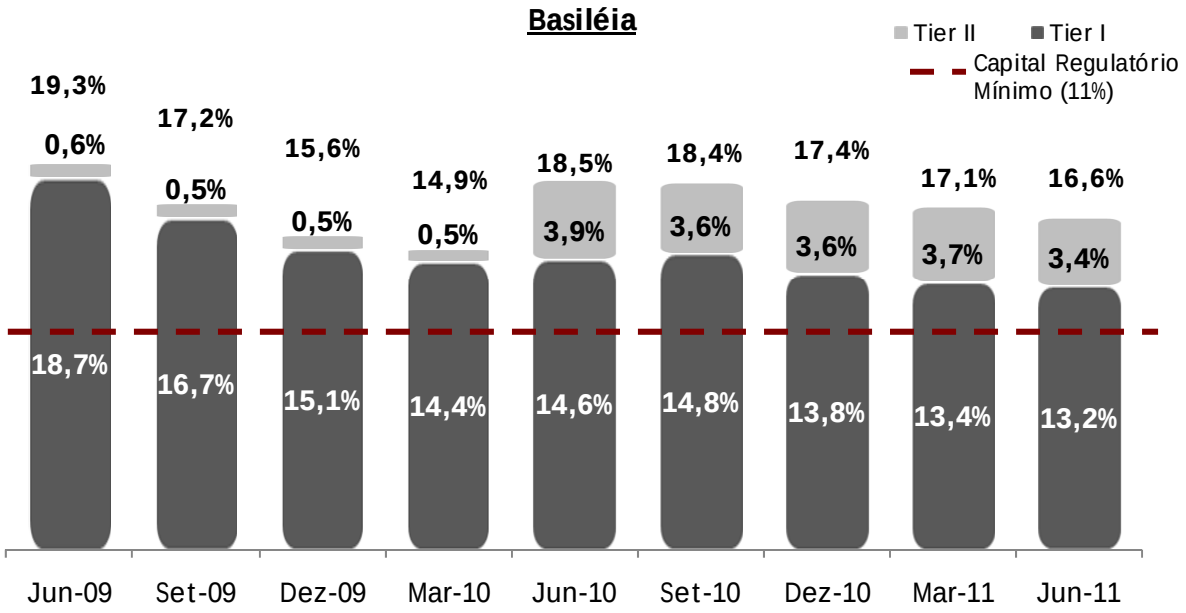
Prazo Médio

Crédito: 15 meses

Captação: 19 meses

Basiléia

…enquanto o Índice da Basiléia mantém-se em níveis confortáveis.

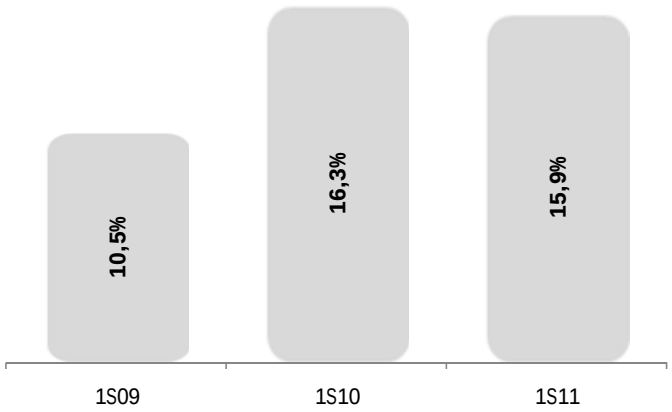


	Patrimônio (R$ Milhares)	Basiléia (%)
Tier I	907.057	13,2%
Tier II	230.523	3,4%
Basiléia	**1.137.580**	**16,6%**

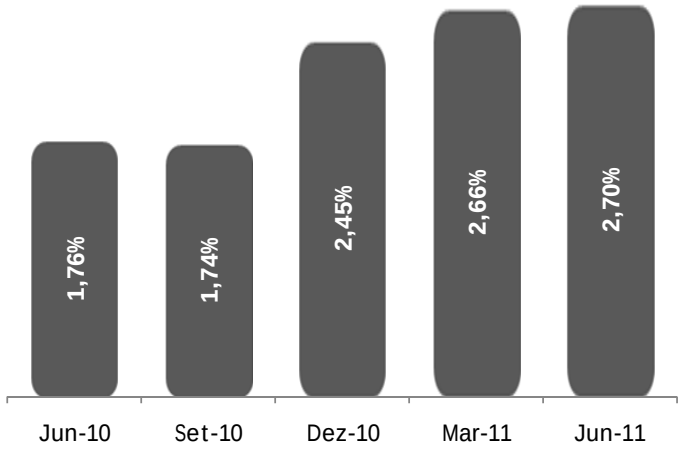
Rentabilidade e Robustez de Balanço

Em resumo, o PINE apresenta rentabilidade e colchões de liquidez, capital e cobertura da carteira.

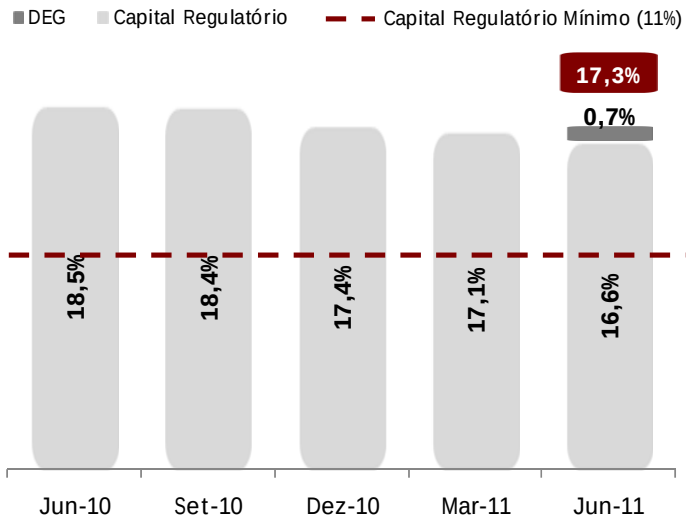
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio



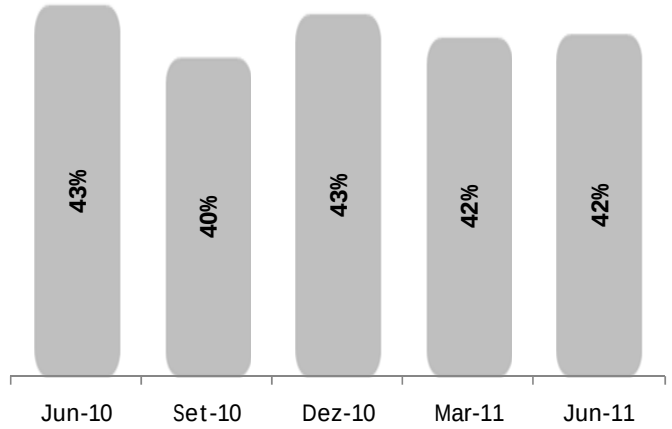
Cobertura da Carteira Total



Capital



Caixa / Depósitos a Prazo

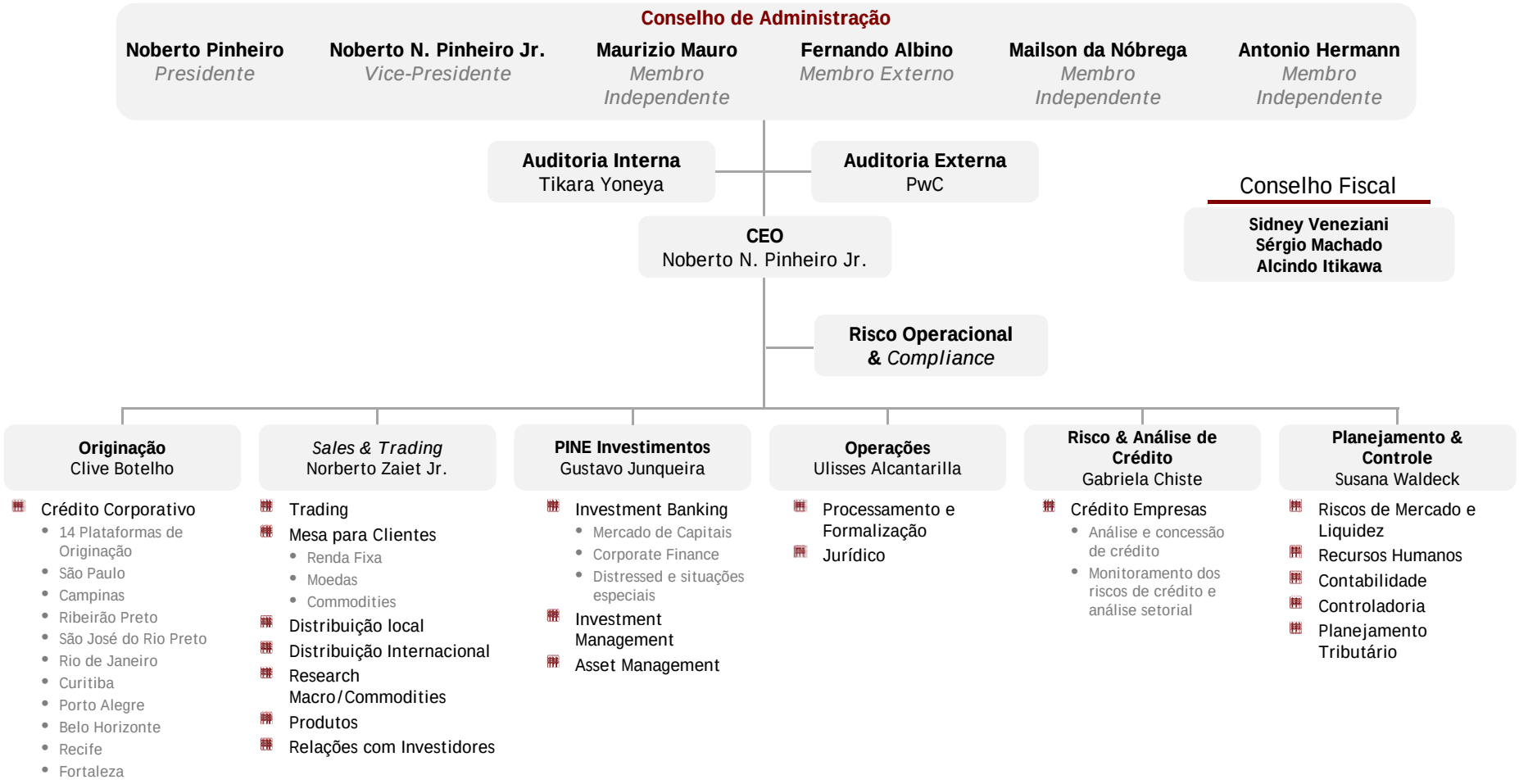


Governança Corporativa e Ações



Estrutura Organizacional

Em linha com a estratégia de agilidade e proximidade, o PINE possui estrutura desburocratizada e hierarquia horizontal...



Gestão de Pessoas: Cultura PINE

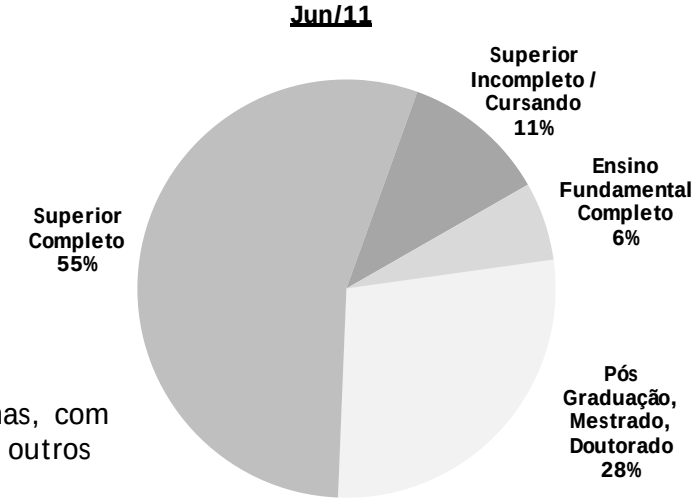
…e uma equipe sempre preparada, motivada e pronta a atender os clientes.

Princípios da Cultura PINE

- **Ambiente cooperativo de alto desempenho**
  - ✓ Aproximação entre gestores e funcionários
  - ✓ Áreas integradas
  - ✓ Clima organizacional

- **Gestão de Talentos e Capacitação**
  - ✓ Incentivo ao desenvolvimento constante dos colaboradores
  - ✓ Universidade PINE: ações de desenvolvimento e capacitação internas, com subsídios a línguas, cursos de curta duração, pós-graduações, MBAs e outros

- **Meritocracia**
  - ✓ Cultura baseada em meritocracia
  - ✓ 100% elegível ao programa de participação de resultados
  - ✓ Processo semestral de avaliação individual de performance



PINEPerformance

Universidade PINE
Seu potencial é a nossa diferença

Governança Corporativa

O PINE adota as melhores práticas de governança corporativa...

- **Três Membros Independentes e um Membro Externo no Conselho de Administração**
  - Mailson Ferreira da Nóbrega: Ministro das Finanças do Brasil de 1988 a 1990
  - Maurizio Mauro: Ex-CEO da Booz Allen Hamilton e do Grupo Abril
  - Fernando Albino de Oliveira: ex-Diretor da CVM e sócio da Albino Advogados Associados
  - Antonio Hermann: ex-CEO do Banco Itamarati, diretor da Febraban e da ABBC

- **Nível 1 de Governança Corporativa na Bovespa**

- **Conselho Fiscal**

- *Tag along* **de 100% para todos tipos de ações, inclusive as sem direito de voto**

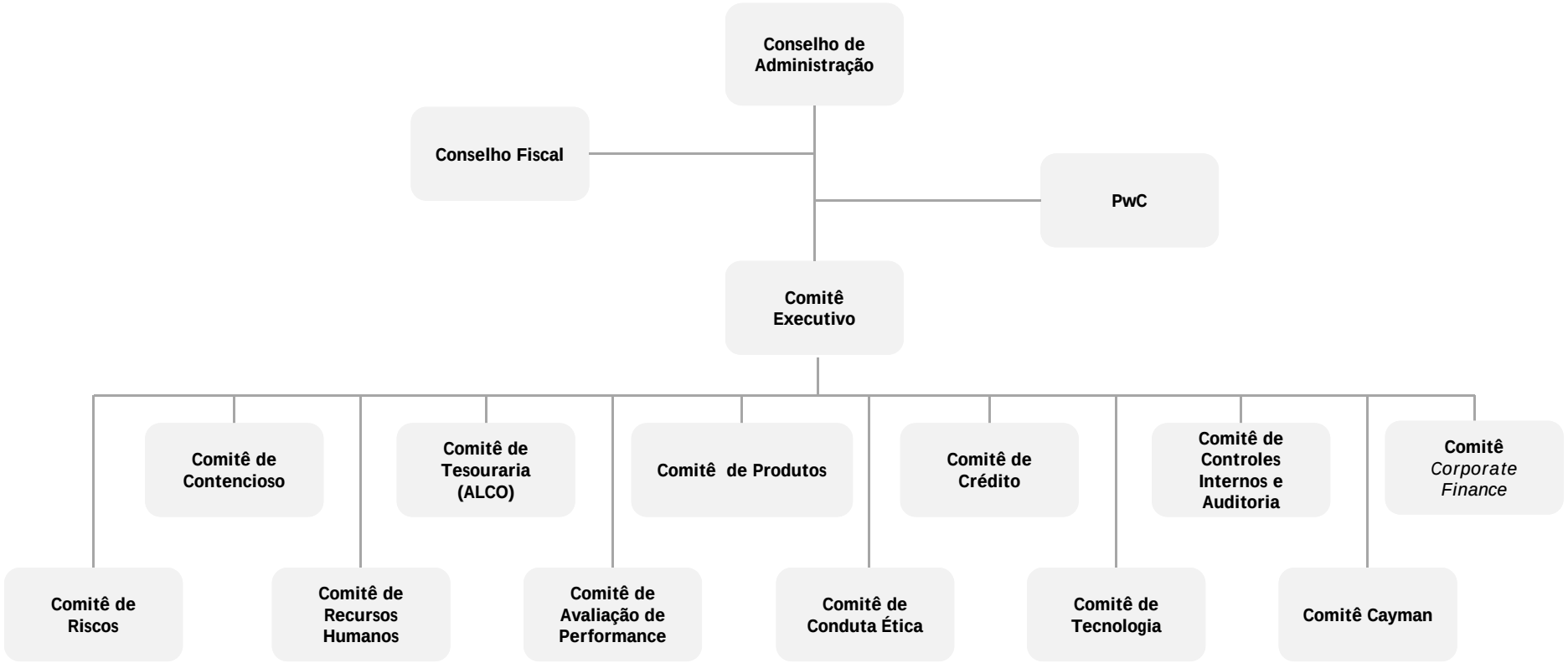
- **Procedimentos de arbitragem para a resolução rápida de processos judiciais**

- **Primeiro Banco a publicar trimestral e simultaneamente seus resultados em BR GAAP e IFRS**

Estrutura de Comitês

…e estimula as decisões colegiadas, contribuindo efetivamente para o sucesso do negócio.

- Principais decisões tomadas de forma colegiada: Conselho de Administração e estrutura de comitês específicos
- Troca intensa de conhecimento e informação
- Transparência



Estrutura Acionária

25,6% de *free float*.

Base 29/07/11

	ON	PN	Total	%
Controlador	45.443.872	14.370.556	59.814.428	71,2%
Administradores	-	2.737.946	2.737.946	3,3%
Free Float	-	21.481.892	21.481.892	25,6%
Pessoas Físicas	*-*	*4.581.823*	*4.581.823*	*5,5%*
Institucionais	*-*	*7.651.642*	*7.651.642*	*9,1%*
Estrangeiros	*-*	*9.248.427*	*9.248.427*	*11,0%*
Total	**45.443.872**	**38.590.394**	**84.034.266**	

Formador de Mercado

- Em janeiro de 2011, contratação da XP Investimentos com o objetivo de fomentar a liquidez da PINE4 no mercado

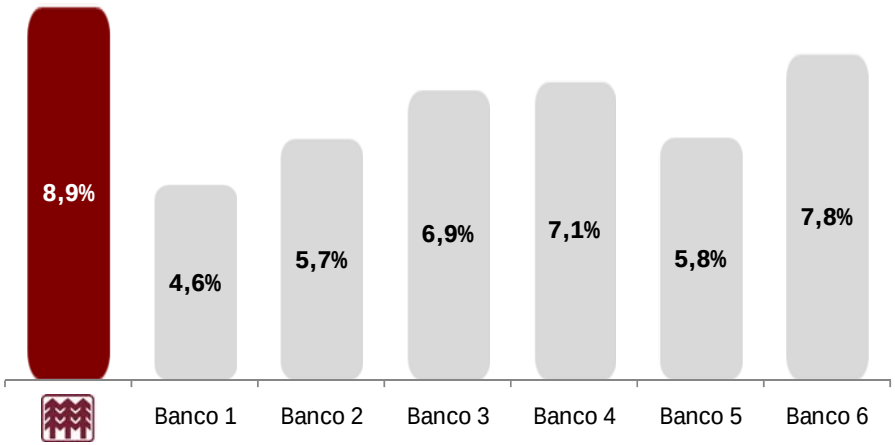
PINE4

O PINE distribui proventos trimestralmente e apresenta um histórico de *dividend yield* acima do mercado.

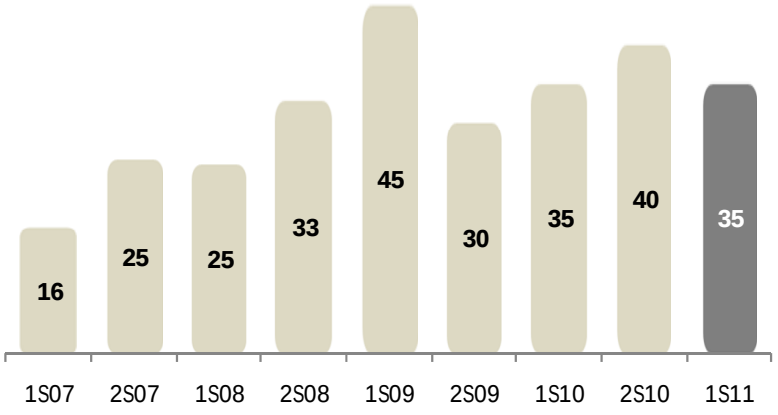
Indicadores

- Preço: R$ 10,11
- P/BV: 0,95
- P/E: 5,65

Dividend Yield



Proventos Distribuídos (JCP + Dividendos – R$ milhões)



Obs.: Fontes: Bloomberg, Economática e Departamento de RI do Banco Pine – Cotações de 26/08/2011

Outros Destaques

Eventos e Destaques do 1S11

Todos os pilares resultaram em reconhecimentos do mercado…

- O PINE está na 14ª posição entre os maiores bancos do país em oferta de crédito para Pessoa Jurídica e entre os 12 maiores em crédito para grandes empresas, segundo o Maiores e Melhores, da revista Exame.

- O PINE está classificado entre os 15 maiores bancos no ranking de derivativos da Cetip e o 4º maior em *hedge* de *commodities* para clientes.

- Em 6 de abril, a primeira operação de FIDC do PINE voltada ao crédito corporativo foi concluída com sucesso. O montante da operação resultou em R$ 300 milhões, com *rating* AA+ atribuído pela S&P.

- O PINE foi eleito, pelo segundo ano consecutivo, o melhor Banco Comercial do Brasil, pelo World Finance Banking Awards, promovido pela revista inglesa World Finance. Entre os fatores analisados, estão: estratégia de soluções para clientes e otimização do relacionamento, inovação e flexibilidade, e por manter-se à frente da concorrência.





- O PINE foi reconhecido pelo International Finance Corporation (IFC), agência de programas privados do Banco Mundial, como o banco mais "verde" em decorrência de suas operações no âmbito do Global Trade Finance Program (GTFP) e voltadas para empréstimos a empresas focadas em energia renovável e mercado de etanol.

Elevação dos *Ratings* – S&P e Austin

…e refletiram na avaliação das agências de *rating*.

Em 23 de agosto, a **Standard & Poor's** elevou os *ratings* do PINE conforme abaixo:

- *Rating* de Moeda local, de brA- para brA
- Afirmação do *Rating* em Moeda Estrangeira em BB-/B
- Revisão da perspectiva do PINE para Positiva

Segundo a agência, o PINE foi bem sucedido na implantação de sua estratégia focada em empresas, diversificando suas fontes de receitas e *funding*, mantendo a boa qualidade de crédito e liquidez adequada. A S&P poderá aumentar os *ratings*, se o banco continuar a expandir e melhorar sua rentabilidade e mantendo sua liquidez e qualidade de ativos nos patamares atuais.

Em 13 de julho, a **Austin Ratings** elevou os *ratings* do PINE conforme abaixo:

- *Rating* de Longo Prazo de 'A' para 'A+';
- Afirmação do *Rating* de Curto Prazo em 'A-2'

Segundo a agência, "a mudança do *rating* se ampara na menor exposição do balanço e resultado do banco a fatores setoriais e regulatórios exógenos." A Austin também enfatiza que "o banco tem mantido a coerência com a estratégia traçada, com foco de atuação bem definido, visando ampliar o *cross-selling*."

Responsabilidade Social

O PINE apoia e divulga a cultura brasileira.

Social

- Casa Hope
- Instituto Alfabetização Solidária
- Instituto Casa da Providência
- Hospital Pequeno Príncipe
- GRAACC - Grupo de Apoio ao Adolescente e à Criança com Câncer
- Colégio Mão Amiga

Esporte

- *Minas Tênis Clube*: programa de formação de atletas para as equipes de base de diversas modalidades esportivas
- *Tênis Sobre Rodas*: projeto executado pelo Instituto Brilho Brasileiro fundado pela tenista Vanessa Menga, que beneficia 80 portadores de deficiência física

Green Building



Cultura





- *Diário de Navegação*: aborda os primeiros anos de ocupação da costa brasileira pelos colonizadores portugueses
- *Paulo von Poser*: exposição de um dos principais expoentes da arte brasileira
- *Quebrando o Tabu*: apoiador do documentário com a análise do ex-presidente Fernando Henrique sobre controle e combate às drogas
- *Além da Estrada*: apoiador do filme, que recebeu prêmio de melhor diretor no Festival do Rio, em 2010

Crédito Responsável

- "Listas de exclusão" no financiamento, de projetos ou organizações que agridam o meio ambiente, que tenham práticas trabalhistas ilegais ou que envolvam produtos ou atividades considerados nocivos à sociedade

- Sistema, financiado pelo BID e coordenado pela FGV, de monitoramento ambiental e relatórios internos de sustentabilidade para empréstimos corporativos

Anexos

PINE

Ratings

		Moody's	Standard & Poor's	Fitch Ratings	Riskbank	LF Rating	Austin
Moeda Local e Estrangeira	Longo Prazo	Ba2	BB-	BB-	-	-	-
	Curto Prazo		B	B	-	-	-
	Longo Prazo	Ba2	BB-	BB-	-	-	-
	Curto Prazo		B	B	-	-	-
Nacional	Longo Prazo	A1.br	brA	A(bra)	10,48 Baixo risco para médio prazo (-)	A+	A+
	Curto Prazo	Br-1		F1(bra)			

Principais Indicadores

	2T11	1T11	2T10	1S11	1S10
Resultado e rentabilidade					
Lucro líquido (R$ milhares)	36.084	31.450	35.605	67.534	65.776
ROAE anualizado	17,3%	15,2%	17,9%	15,9%	16,3%
ROAAp [1]	2,5%	2,3%	2,9%	2,4%	2,7%
Margem financeira antes de PDD	6,4%	6,4%	7,7%	6,1%	6,9%
Margem financeira após PDD	5,7%	5,5%	7,0%	5,3%	6,5%
Balanço patrimonial (R$ milhares)					
Carteira de crédito total [2]	6.439.157	6.022.018	5.187.902	6.439.157	5.187.902
Risco de crédito e títulos privados de empresas [3]	6.248.697	5.792.235	4.794.092	6.248.697	4.794.092
Ativos ponderados pelo risco	6.026.322	5.650.198	5.045.471	6.026.322	5.045.471
Depósitos totais [4]	3.605.498	3.364.504	3.183.043	3.605.498	3.183.043
Captação total	5.780.490	5.446.978	4.870.598	5.780.490	4.870.598
Patrimônio líquido	892.700	878.549	853.300	892.700	853.300
Qualidade da carteira					
Non performing loans - 15 dias	0,3%	0,7%	0,7%	0,3%	0,7%
Non performing loans - 60 dias	0,2%	0,4%	0,6%	0,2%	0,6%
Non performing loans - 90 dias	0,2%	0,3%	0,6%	0,2%	0,6%
Cobertura da carteira	2,7%	2,7%	1,8%	2,7%	1,8%
Desempenho					
Índice da Basiléia	16,6%	17,1%	18,5%	16,6%	18,5%
Índice de eficiência	39,9%	38,9%	33,5%	39,5%	36,2%
Lucro por ação (R$)	0,43	0,37	0,43	0,80	0,79
Valor patrimonial por ação (R$)	10,62	10,45	10,24	10,62	10,24

(1) Ativos ponderados pelo risco.
(2) Inclui fianças e debêntures.
(3) Inclui fianças.
(4) Inclui LCA.

Norberto Zaiet Junior

CFO

Nira Bessler

Superintendente de Relações com Investidores

Alexandre Cavalcanti

Gerente de Relações com Investidores

Alejandra Hidalgo

Analista de Relações com Investidores

Fone: +55-11-3372-5553

www.bancopine.com.br/ri

ri@bancopine.com.br

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