



REALIZE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.

CNPJ nº 27.351.731/0001-38 - NIRE 43300060292 - Companhia Fechada

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2022

APRESENTAÇÃO

A Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. ("Realize CFI") é uma Instituição Financeira, controlada pela Lojas Renner S.A. ("Companhia"), que apoia o negócio de varejo do grupo através da gestão de produtos e serviços financeiros oferecidos aos clientes como instrumentos de conveniência e fidelização, alinhados com a proposta de valor da Companhia. Tem como propósito encantar os clientes com experiências e soluções financeiras que impactem positivamente suas vidas.

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, a Realize CFI, apresenta, a seguir, o Relatório da Administração, comentando os resultados e as principais realizações de negócio relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Este relatório é parte integrante das Demonstrações Financeiras, acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Ao longo de 2022, a Realize CFI acelerou ainda mais a implantação de soluções digitais inovadoras e a expansão da Omnicanalidade, com foco no encantamento dos clientes e em estar presente, de forma mais ampla, no ecossistema de moda e *lifestyle* da Lojas Renner S.A..

Seguem as evoluções deste processo de aceleração:

- O TPV (Total Payment Volume) da Realize CFI atingiu R\$17,8 bilhões no ano, alta de 36,5% versus 2021, reflexo do crescimento da base ativa de clientes, que encerrou 2022 com 5,8 milhões de clientes, +5% versus 2021. Ainda, em dezembro, a Realize CFI alcançou o marco histórico de 2 bilhões de TPV nos Cartões Renner em um mês.
- O Meu Cartão ganhou relevância, com 19% mais clientes com indicativos de principalidade na carteira (uso assíduo do cartão).
- Lançada em setembro no app Renner, a plataforma *Cashback +Parceiros* teve sua divulgação reforçada, notadamente no período da *Black Friday*, resultando em um aumento de 67% no número de sessões e 180% no número de pedidos em comparação ao mês anterior ao lançamento.
- Em relação à expansão da Omnicanalidade, a Realize CFI demonstrou evolução nos seus números dos canais digitais, tendo 273 milhões de acessos totais ao app e site no ano, alta de 17% versus 2021, em uma base digitalizada de clientes, que atingiu cerca de 94% ao final do período.
- Com foco na prestação de serviços financeiros para o ecossistema, foi lançada a solução de Pix no varejo, tornando-se a nova provedora dos *QR Codes* deste formato de pagamento. O serviço está disponível nos pontos de vendas e na venda móvel da Lojas Renner. A partir do lançamento dessa novidade, observou-se resultados acima do esperado no período de campanhas de *Black Friday* e Natal.
- Na frente de ampliação da oferta de soluções financeiras, destacou-se a expansão, no 2º semestre, da plataforma financeira *Orbi Bank*, reforçando o relacionamento com os consumidores de todo o ecossistema de Moda e *Lifestyle*. Desde então, foi feita a expansão gradual para novas praças onde a Companhia está presente e foram lançadas novas *features* no app. A conta digital encerrou 2022 com mais contas abertas que o esperado, fruto dos esforços realizados nas mais de 230 lojas das quais o *Orbi Bank* já está presente e também via *invite list* para clientes já cartonistas. Neste período, percebeu-se *spending* médio maior entre clientes que movimentam a conta, assim como frequência de compra 2,5 vezes superior a quem ainda não movimentou a conta. Adicionalmente, as primeiras impressões por parte dos clientes foram positivas e aqueles que utilizam o app *Orbi Bank* o avaliaram como simples, fácil e intuitivo.
- Como resultado das iniciativas, as receitas de serviços apresentaram crescimento nominal de 53% versus 2021, representando 25,2% de participação no ano.

DESEMPENHO OPERACIONAL

A carteira de crédito atingiu o total de R\$ 6.372,6 milhões, crescimento de 31% versus 2021. Este crescimento foi impulsionado pelo resultado da estratégia de expansão e do portfólio do Meu Cartão que cresceu 45,8% e alcançou R\$ 5.385,9 milhões no período.

A Receita de Intermediação Financeira apresentou crescimento de 59% em relação ao exercício anterior, totalizando R\$ 1.666,5 milhões. Contudo, o Resultado Bruto da Intermediação Financeira foi impactado, principalmente, pelo aumento de 167% nas Provisões para Perdas Esperadas, totalizando R\$ 230.114 milhões.

As despesas gerais e administrativas atingiram R\$ 568,7 milhões, crescimento de 28,8% versus 2021, porém no mesmo período, o Índice de Eficiência Operacional apresentou melhora de 8,2 p.p. totalizando 34,8%.

O aumento nas despesas em Provisão com Perdas de Crédito é reflexo do cenário atual da economia que impactou diretamente a renda das famílias e por consequência o aumento da inadimplência que passou de 12,7% para 21,2% de 2021 para 2022, quando considerados os atrasos acima de 90 dias, e gerando maiores níveis de provisionamento. Neste sentido, diversas ações em captação, manutenção e cobrança junto aos clientes foram realizadas, tais como, redução na taxa de aprovação dos grupos de clientes, particularmente com perfil de maior risco, maiores renegociações, aumento nas posições de atendimento e antecipação da régua de cobrança, bem como novo balanceamento nas aprovações nos diferentes canais e produtos. Como resultado as novas safras já apresentam melhor qualidade.

Diante disso, o Lucro Líquido apurado no período foi de R\$ 9.283 milhões, redução de 94% versus 2021. O Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE) atingiu 1,2%, resultado inferior ao exercício de 2021 que foi de 22,5%.

Em 31 de dezembro de 2022, o Índice de Basileia apurado foi de 11,7%, acima do mínimo regulatório considerando os adicionais que é 10,5%.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

Para 2023, a perspectiva do mercado é de crescimento do PIB de 0,76%. O avanço nas agendas econômicas de política fiscal, monetária e decisões do novo governo nortearão o mercado ao longo do ano para permitir uma retomada econômica.

Em relação à inflação, conforme Boletim Focus do Bacen, o IPCA esperado para o final do ano de 2023 é de 5,79%. A elevação nos preços da economia está impactando principalmente os setores de alimentação e combustíveis. Tendo em vista o nível elevado de inflação, a autoridade monetária (COPOM) está atuando com uma política contracionista, de manutenção na taxa básica de juros para conter o avanço nos preços da economia brasileira.

Conforme dados divulgados pelo Bacen, o saldo de crédito às pessoas físicas apresentou crescimento de 17,4% em 2022 ante a variação de 16,3% do ano anterior, enquanto nas modalidades de cartão de crédito para pessoas físicas, o crescimento foi de 25% em 2022 ante 37,6% em 2021.

Quando comparado ao ano anterior, a inadimplência do crédito geral aumentou 0,7 p.p. atingindo 3,0%. No crédito livre, esse indicador teve o mesmo comportamento, aumentando 1,1 p.p., de 3,1% para 4,2%. Enquanto nas operações direcionadas houve estabilidade em 1,2%. O cenário de inadimplência no cartão de crédito de pessoa física, composto por Rotativo e Parcelado, mostrou aumento frente a dezembro de 2021, de 35,7% para 44,7% e de 6,1% para 7,8%, respectivamente. Portanto, a inadimplência total no cartão de crédito PF mostrou aumento de 5,0% para 7,7% em 2022.

Desde o início de 2021, o cenário macroeconômico levou o COPOM a promover uma retomada no aumento gradual da taxa básica de juros (Selic). Em março de 2021, o COPOM iniciou aumentos graduais na Selic para conter a inflação e fechou o ano de 2021 em 9,25%. Atualmente a taxa básica de juros (Selic) encontra-se em 13,75% a.a. e de acordo com o Boletim Focus do Bacen, a previsão para dezembro de 2023 é que atinja o patamar de 12,75% a.a. A previsão está considerando uma redução na taxa básica de

juros se a inflação sofrer uma diminuição ao longo do ano. Em fevereiro de 2023 foi divulgada a ata do COPOM, em que foi mantida a postura firme do comunicado sobre as expectativas de inflação e o papel institucional do Bacen de cumprir as metas de inflação estabelecidas.

Em relação à inflação, a expectativa de mercado é de que haja pressão dos alimentos, vestuário e preços administrados, sendo que nos últimos semestres observou-se forte pressão dos preços administrados (gasolina e energia elétrica). A meta do governo para 2023 está fixada em 3,25%, com tolerância de 1,5% para cima ou para baixo. Atualmente, a previsão de mercado para inflação (IPCA) é de aproximadamente 5,79%, portanto existe a probabilidade da inflação ficar acima da meta do Bacen.

A perspectiva é que tenhamos uma política monetária de forte controle da inflação, com a devida manutenção do nível da taxa de juros em patamares equilibrados. Isso será primordial para a retomada dos investimentos e do consumo na economia brasileira ao longo de 2023 e 2024.

GOVERNANÇA CORPORATIVA E GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Realize CFI está inserida dentro do modelo de governança corporativa da Lojas Renner, cujas diretrizes são estabelecidas pelo Conselho de Administração, que conta com o apoio dos seguintes Comitês de assessoramento: Pessoas e Nomeação, Sustentabilidade, Auditoria e Gestão de Riscos e Estratégico. A Renner conta também com um Conselho Fiscal permanente.

As atividades operacionais da Realize CFI são conduzidas pela Diretoria Executiva, seguindo as orientações da controladora Renner. No gerenciamento de riscos, conta com uma estrutura dedicada para avaliação, controle e mitigação dos riscos financeiros, não-financeiros e de conformidade, que inclui a atuação em *compliance*, controles internos, prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento do terrorismo.

A Realize CFI conta também, para tomada de decisões e mitigação de riscos, com a atuação dos seguintes comitês dedicados: Comitê de Caixa, Comitê de Ativos e Passivos, Comitê de Crédito e Cobrança e Comitê de Riscos.

GESTÃO DE PESSOAS

A Realize CFI acredita no valor gente, numa cultura focada no desenvolvimento das pessoas e no ambiente colaborativo. A empresa busca incentivar o trabalho em equipe e estimular a criatividade, inovação e protagonismo, proporcionando condições iguais para todos desenvolverem suas potencialidades. Ao todo, são 282 colaboradores dedicados à empresa, que levam o encantamento a todos os públicos de relacionamento. Foi assim que o nível de engajamento dos colaboradores chegou ao patamar de 92%, o que coloca a Realize CFI em zona de alto desempenho no Mercado Brasileiro, segundo dados da *Willis Towers Watson*.

PERSPECTIVAS

O ano de 2023 será desafiador em relação ao cenário econômico previsto, o que exigirá muito esforço e competência para continuidade do processo de crescimento dos negócios. Entretanto, a Realize CFI vem se mostrando cada vez mais preparada para o enfrentamento das adversidades impostas pela economia e atenta às oportunidades do negócio, e deverá continuar focada no avanço da ocupação do ecossistema, através de uma oferta cada vez mais ampla e alinhada às necessidades de seus clientes, o que deverá gerar maiores volumes de carteira e rentabilização do negócio.

AGRADECIMENTOS

A Realize CFI faz um agradecimento especial aos seus colaboradores, que seguiram fortemente engajados no exercício de suas funções, e também aos seus clientes e fornecedores pela confiança e parceria ao longo desse período.

Porto Alegre, 02 de março de 2023.

BALANÇO PATRIMONIAL - 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Em milhares de Reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021		Nota	31/12/2022	31/12/2021
Ativo				Passivo			
Circulante		5.682.647	4.760.779	Circulante		4.752.645	4.050.322
Disponibilidades	4	6.218	92.050	Depósitos e demais instrumentos financeiros		583.891	475.526
Instrumentos financeiros		6.611.000	5.048.445	Depósitos	11	583.891	93.825
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	249.637	177.516	Depósitos interfinanceiros		237.512	-
Aplicações em operações compromissadas		235.039	122.997	Depósitos a prazo		343.840	93.821
Aplicações em depósitos interfinanceiros		14.598	54.519	Outros depósitos		192	4
Títulos e valores mobiliários		8.051	267	Outros depósitos partes relacionadas	26	2.347	-
Carteira própria	6	8.051	267	Recursos de aceites e emissão de títulos	12	-	329.637
Operações de crédito	7	2.386.154	1.510.232	Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		-	329.637
Operações de crédito		2.386.154	1.510.232	Obrigações por empréstimos e repasses	13	-	52.064
Outros ativos financeiros		3.967.158	3.360.430	Empréstimos no país		-	52.064
Títulos e créditos a receber	7	3.933.219	3.309.638	Obrigações fiscais correntes	15	97.357	124.535
Títulos e créditos a receber - partes relacionadas	7 e 26	2.704	26.299	Fiscais e previdenciárias	14	97.357	124.535
Valores a receber - partes relacionadas	26	31.235	24.493	Outros passivos		4.071.397	3.450.261
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7	(1.120.100)	(523.577)	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		920	1.413
Operações de crédito		(1.094.467)	(502.325)	Sociais e estatutárias		354	3.244
Títulos e créditos a receber		(25.633)	(21.252)	Obrigações por aquisição de bens e direitos		4.260	2.535
Impostos e contribuições		112.035	78.319	Obrigações trabalhistas		9.712	7.888
Impostos e contribuições a recuperar	8	112.035	78.319	Outros credores	15	30.153	22.236
Outros ativos		73.494	65.542	Valores a pagar sociedades ligadas	26	1.475.763	1.478.617
Adiantamentos		3.523	210	Credores diversos	16	2.550.235	1.934.328
Devedores diversos	9	62.206	59.223	Não circulante			
Despesas antecipadas		7.765	5.409	Passivo exigível a longo prazo		675.899	343.413
Não circulante				Depósitos e demais instrumentos financeiros		654.880	327.101
Realizável a longo prazo		417.420	251.164	Depósitos	11	654.880	327.101
Instrumentos financeiros		229.106	145.131	Depósitos interfinanceiros		636.767	260.083
Títulos e valores mobiliários		178.590	125.106	Depósitos a prazo		18.113	67.018
Carteira própria	6	178.590	125.106	Provisões		21.019	16.312
Operações de crédito		47.739	18.002	Provisões para passivos cíveis e tributários	17	21.019	16.312
Operações de crédito	7	47.739	18.002	Outros passivos	15	18.257	24.992
Outros ativos financeiros		2.777	2.023	Outros credores		18.257	24.992
Títulos e créditos a receber	7	2.777	2.023	Patrimônio Líquido		847.535	737.798
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7	(15.925)	(5.636)	Capital social	18	762.531	662.531
Operações de crédito		(15.910)	(5.625)	Reservas de lucros		85.140	75.857
Títulos e créditos a receber		(15)	(11)	Ajuste de avaliação patrimonial		(136)	(590)
Ativos fiscais correntes e diferidos		204.239	111.669				
Crédito tributário	19.b	204.239	111.669				
Imobilizado de uso	10	4.458	4.083				
Imobilizado de uso		7.733	6.534				
Depreciações acumuladas		(3.275)	(2.451)				
Intangível	10	189.811	140.499				
Intangível		237.935	173.702				
Amortizações acumuladas		(48.124)	(33.203)				
Total do ativo		6.294.336	5.156.525	Total do passivo e patrimônio líquido		6.294.336	5.156.525

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

		Nota	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Receita da intermediação financeira			878.063	1.666.480	1.048.848
Receita de operações de crédito			857.124	1.635.079	1.027.851
Receita de aplicações interfinanceiras de liquidez			8.902	12.513	-
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários			12.037	18.888	20.997
Despesa da intermediação financeira			(84.895)	(138.952)	(41.417)
Despesas de captação			(83.937)	(134.582)	(37.606)
Despesas de empréstimos e repasses			(958)	(4.370)	(6.696)
Resultado da intermediação financeira			793.168	1.527.528	1.007.431
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito			(757.756)	(1.297.414)	(485.532)
Operações de Crédito			(755.717)	(1.293.160)	(478.836)
Títulos e créditos a receber			(2.039)	(4.254)	(6.696)
Resultado bruto da intermediação financeira			35.412	230.114	521.899
Outras receitas (despesas) operacionais			(126.724)	(250.455)	(274.602)
Receitas de prestação de serviços	20		110.562	206.187	140.843
Receitas de cessão de créditos	7.f e 21		25.807	25.807	-
Receitas partes relacionadas	26		10	10	-
Rendas de tarifas bancárias	22		160.755	296.957	187.345
Despesas de pessoal			(36.693)	(69.499)	(53.782)
Outras despesas administrativas	23		(196.733)	(385.854)	(311.758)
Despesas tributárias			(59.899)	(113.328)	(75.822)
Outras receitas operacionais	24		30.076	44.301	5.726
Outras despesas operacionais	25		(160.614)	(255.036)	(167.154)
Resultado antes dos tributos			(91.312)	(20.341)	247.297
Tributos sobre o lucro / (Prejuízo)		19	55.531	29.624	(96.742)
Imposto de renda e contribuição social corrente			16.324	(23.250)	(103.621)
Imposto de renda e contribuição social diferido			39.207	92.874	6.879
Lucro/(Prejuízo) líquido do semestre/exercícios			(35.781)	9.283	150.555
Quantidade de ações do capital social			762.531	762.531	662.531
Lucro/(Prejuízo) líquido por lote de mil ações			(0,05)	0,01	0,23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Em milhares de reais)

		2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Lucro / (Prejuízo) líquido do semestre/exercícios		(35.781)	9.283	150.555
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado				
Títulos disponíveis para venda		215	454	386
Variação a valor de mercado		358	757	643
Efeitos fiscais		(143)	(303)	(257)
Resultado abrangente do semestre/exercícios		(35.566)	9.737	150.941

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

continua