

Banco
Daycoval

RESULTADOS

2024

Apresentação Institucional

Nossa História | Há 56 anos construindo uma operação sólida e diversificada



Crédito para Empresas como grande potencializador da trajetória de sucesso

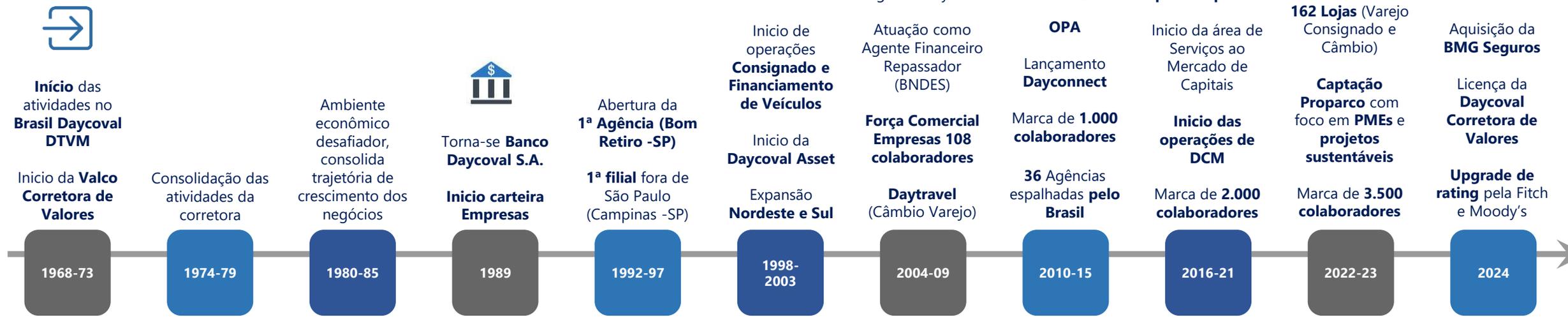
Rating Long Term	MOODY'S	FitchRatings	S&P Global
Escala Nacional	AA+.br	AA+(bra)	brAA+
Escala Global	Ba1	BB	BB-
Soberano (Brazil)	Ba1	BB	BB



50 anos
Banco Daycoval

Carteira de Crédito Ampliada atinge **R\$ 57,2 bilhões**

Daycoval Seguros



Carteira de Crédito Ampliada % Carteira Empresas
Patrimônio Líquido
Lucro Líquido Recorrente

1997	2003	2009	2015	2021	2023	2024
57,1	464,7	4.062,2	14.073,8	46.715,3	57.239,4	65.465,9
100%	100%	57%	57%	77%	70%	72%
54,1	289,7	1.692,7	2.786,8	4.981,3	6.136,4	7.073,4
12,2	62,5	211,1	432,0	1.247,8	1.203,1	1.514,8

Em R\$ milhões

01

Banco Daycoval alcança AA+.br em escala nacional e Ba1 em escala global pela Moody's

O upgrade reflete o consistente desempenho financeiro do banco ao longo de diferentes condições de mercado e ciclos econômicos, evidenciado pela diversificação e expansão de sua base de receitas. Além da tradicional operação de crédito, o Daycoval vem ampliando sua atuação com tesouraria, câmbio, seguros, gestão de recursos e *investment banking*, reforçando seu perfil de risco. Segundo a agência, o Daycoval demonstrou disciplina no crescimento de sua carteira de crédito, mantendo uma postura conservadora de apetite por risco. Essa abordagem resultou em melhoria da qualidade de ativos e aumento da rentabilidade, além de consolidar sua estrutura de *funding* diversificada, tanto no mercado doméstico quanto com investidores internacionais, incluindo agências multilaterais. O perfil de crédito do banco reflete sua sólida franquia no mercado doméstico, oferecendo uma ampla gama de produtos e serviços para os segmentos *corporate* e de pequenas e médias empresas (PMEs).

03

Daycoval Asset classificada como a 2ª Melhor Asset de Renda Fixa no grupo de Gestores Especialistas pelo Guia FGV de Fundos de Investimentos 2023

O Guia de Fundos FGV é o mais tradicional do mercado financeiro brasileiro. Produzido pelo FGVCEF – Centro de Estudos em Finanças da FGV/SP – desde o ano 2000, ele representa uma referência essencial para investidores, reconhecendo as melhores práticas de gestão de fundos e gestores em todo o país.

02

Captação de U\$ 460 milhões junto ao IFC

Daycoval captou neste trimestre US\$ 460 milhões junto ao IFC, membro do Grupo Banco Mundial. Trata-se de um financiamento sindicalizado - formado por US\$ 150 milhões de recursos próprios da IFC e outros US\$ 310 milhões provenientes de 14 instituições financeiras -, que visa estimular o crédito a micro, pequenas e médias empresas, as chamadas MPMEs, com foco no empreendedorismo feminino e na região da Amazônia Legal.

Este projeto é considerado o primeiro investimento da IFC em um banco comercial no Brasil com uma alocação previamente definida para a Amazônia Legal.

“Este aporte reforça o papel do Banco Daycoval como um agente de transformação no mercado financeiro brasileiro, contribuindo para o desenvolvimento econômico sustentável e a inclusão social em regiões e setores historicamente pouco cobertos” – Paulo Saba, Diretor de Tesouraria e Relações com Investidores

S&P Global Ratings



Principais pontos fortes

- Métricas de lucratividade geralmente superiores às dos seus concorrentes.
- Histórico de gestão sólida e expertise em gestão de garantias.
- Métricas de qualidade de ativos saudáveis.

Principais riscos:

- Crescente concorrência de grandes bancos e novos participantes.
- Condições econômicas difíceis no Brasil.
- Forte dependência de investidores institucionais para captação de recursos.

Fitch Ratings



Principais pontos fortes

- Franquia Segmentada e Estabelecida, Com Resultados Robustos
- Desempenho Sustentável dos Negócios
- Perfil de Risco Moderado
- Riscos de Qualidade de Ativos Bem-Administrados
- Melhora da Rentabilidade
- Capitalização Adequada
- Captação e Liquidez Estáveis

Principais riscos:

- Crescimento econômico brasileiro muito mais lento do que o previsto
- Risco de deterioração da qualidade dos ativos

MOODY'S



Principais pontos fortes

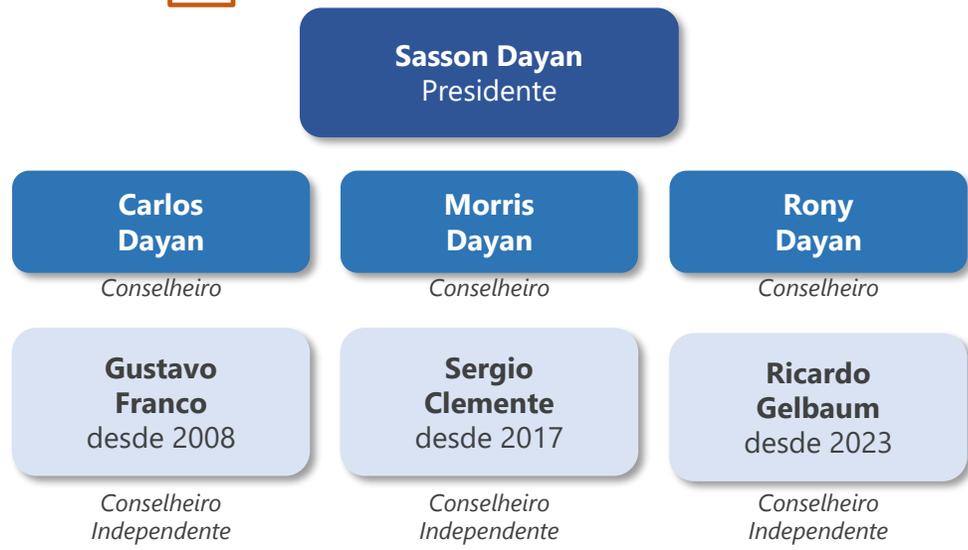
- Credor tradicional para empresas e PMEs, com uma equipe de gestão altamente respeitada e forte governança de risco.
- Estabilidade na principal fonte de receita, apoiada pela granularidade do portfólio e diversificação de produtos.
- Capitalização adequada.
- Estrutura de captação diversificada, que apoia a expansão de sua carteira de varejo (com prazos mais longos), evitando desalinhamentos de prazos.

Principais riscos:

- A crescente concorrência nos negócios de PMEs e crédito consignado provavelmente pressionará as margens.
- Pressão crescente sobre o risco de ativos decorrente da carteira de PMEs, à medida que a inadimplência no segmento aumenta em todo o setor.



Conselho de Administração

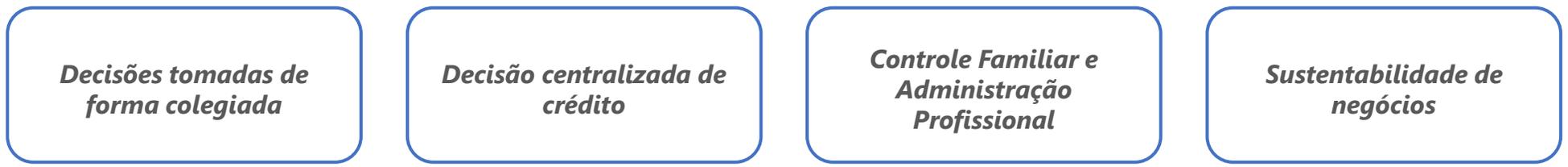


DIRETORIA

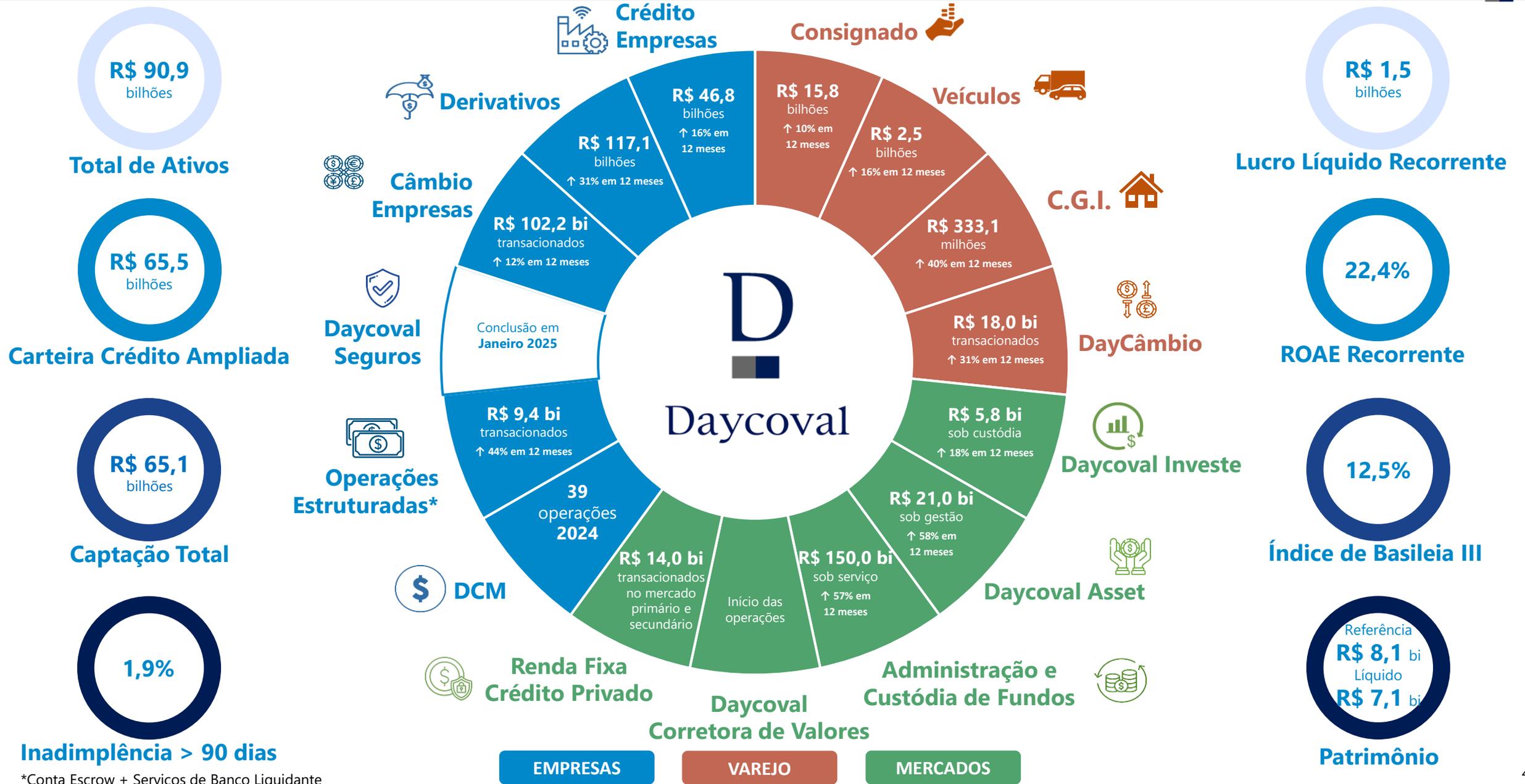
	Anos de Daycoval
Carlos Moche Dayan , Diretor Executivo	-
Morris Dayan , Diretor Executivo	-
Salim Dayan , Diretor Executivo	-
Albert Rouben , Diretor de Crédito	25
Alexandre Rhein , Diretor de Tecnologia	18
Alexandre Teixeira , Diretor Varejo – Financiamento Veículos	18
Carla Zeitune Pimentel , Diretora de Recursos Humanos	5
Claudinei Aparecido Pedro , Diretor Comercial Empresas - Regional	24
Eduardo Campos , Diretor de Câmbio - Varejo	15
Elie Jacques Mizrahi , Diretor Comercial Empresas - Regional	21
Erick W. de Carvalho , Diretor de Serviços ao Mercado de Capitais	5
Gilson Fernandes Ribeiro , Diretor Comercial Empresas - Regional	5
Maria Beatriz de Andrade Macedo , Diretora Jurídico Consultivo	6
Maria Regina R.M. Nogueira , Diretora de Ouvidoria e Controladoria	34
Nilo Cavarzan , Diretor Varejo - Crédito Consignado e Imobiliário	20
Paulo Augusto Saba , Diretor de Tesouraria e Relações com Investidores	9



Pilares da Governança



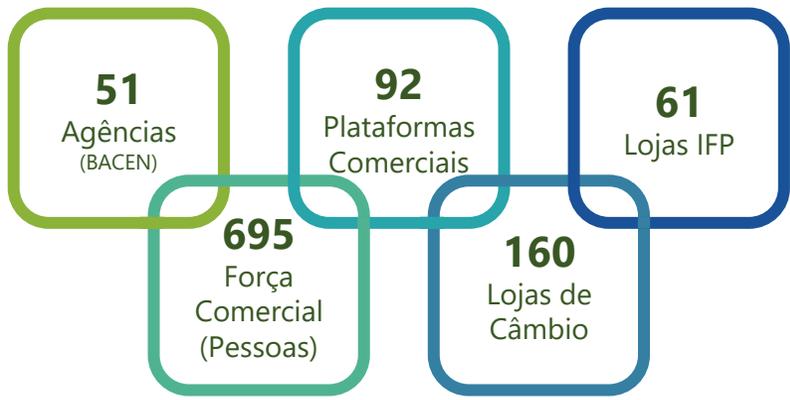
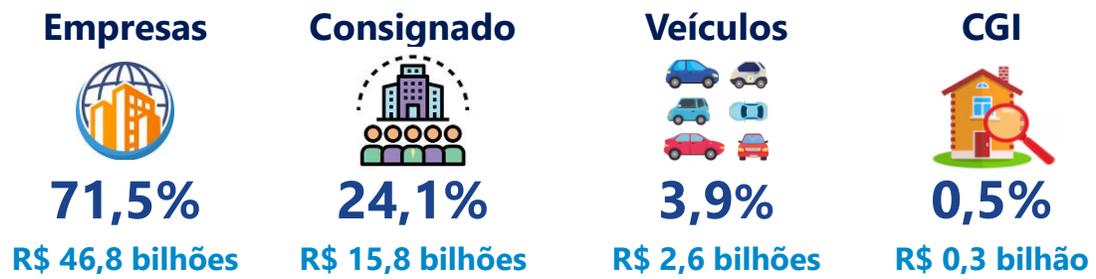
Modelo de Negócios | Diversificação e pluralidade de serviços | 2024



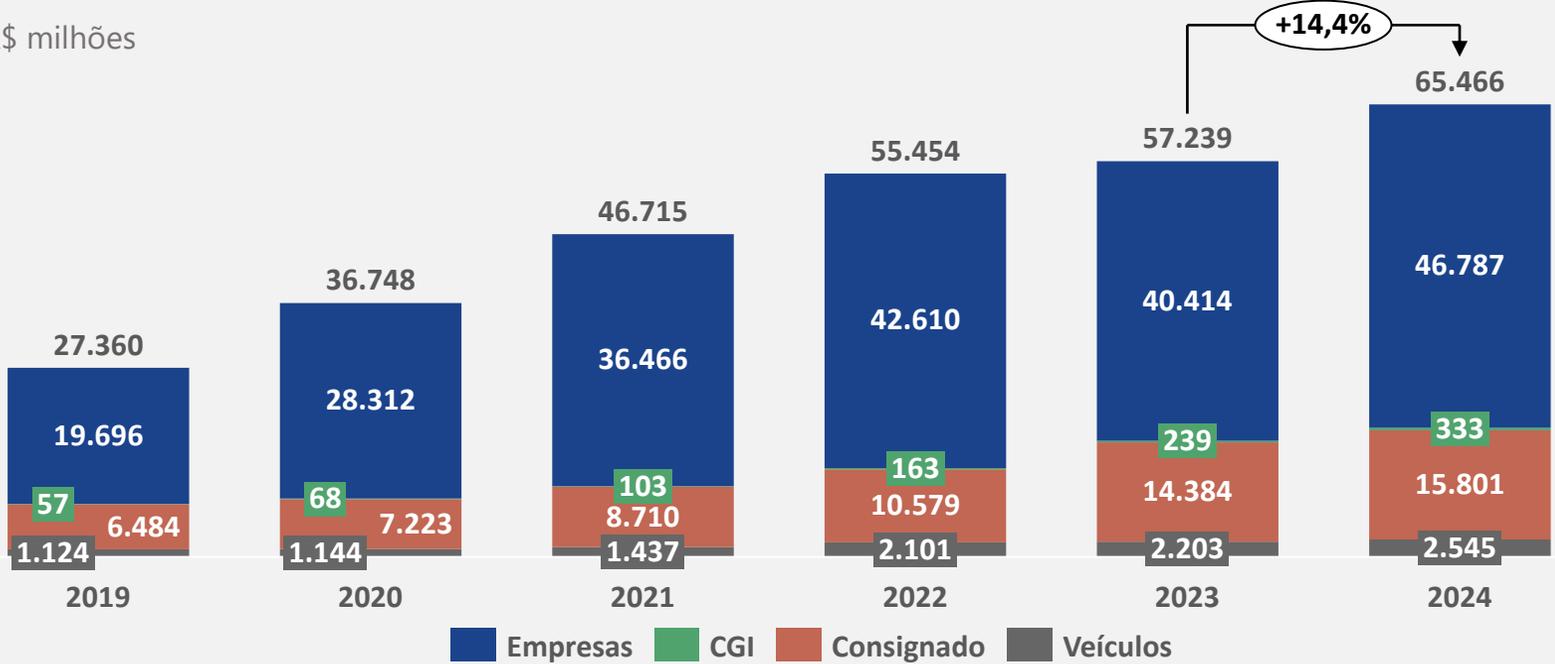
*Conta Escrow + Serviços de Banco Liquidante



Distribuição da Carteira



R\$ milhões

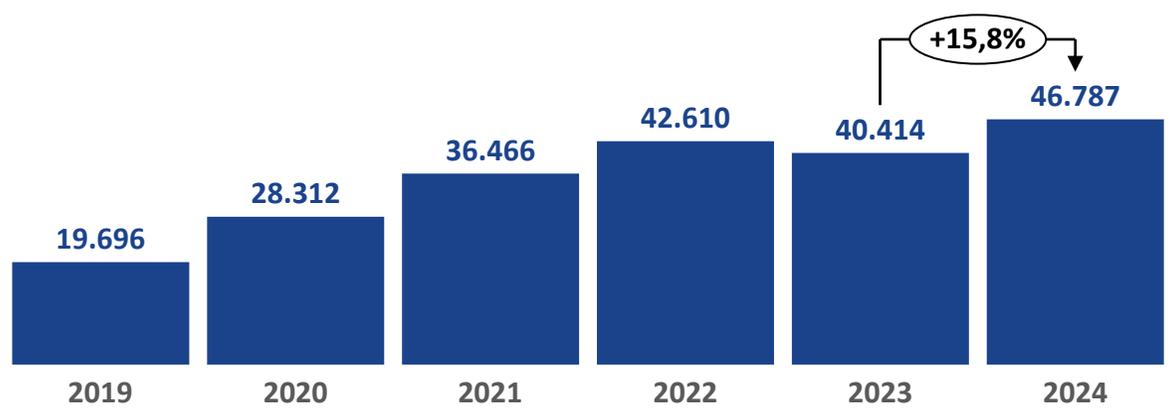


% Por Vencimento

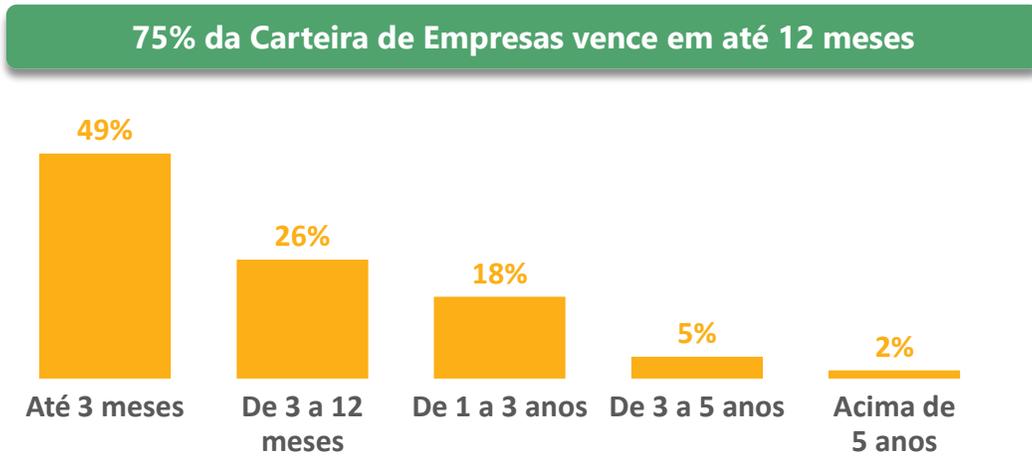




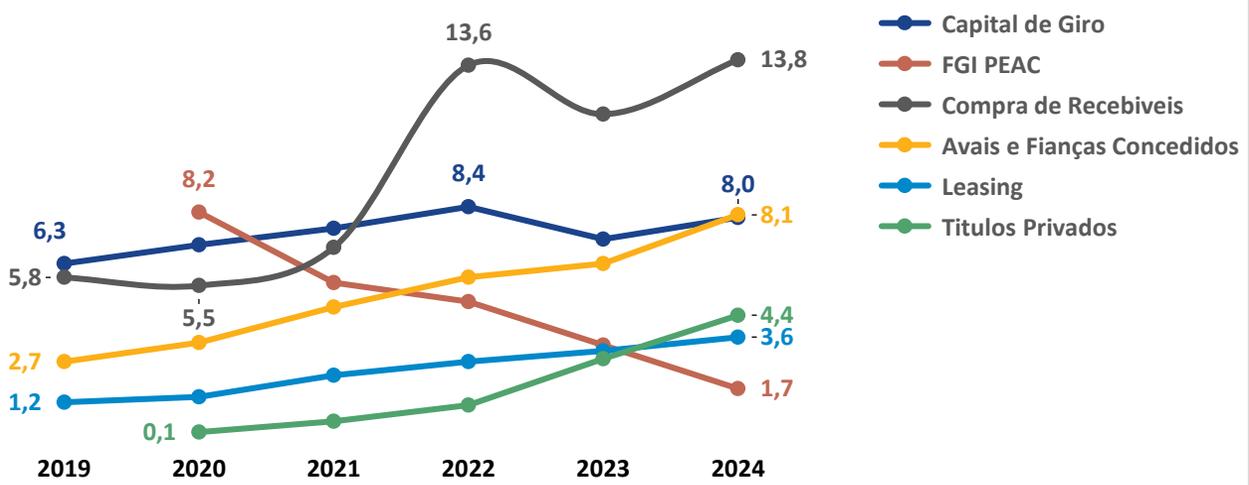
Volume da Carteira em R\$ milhões



Por Vencimento



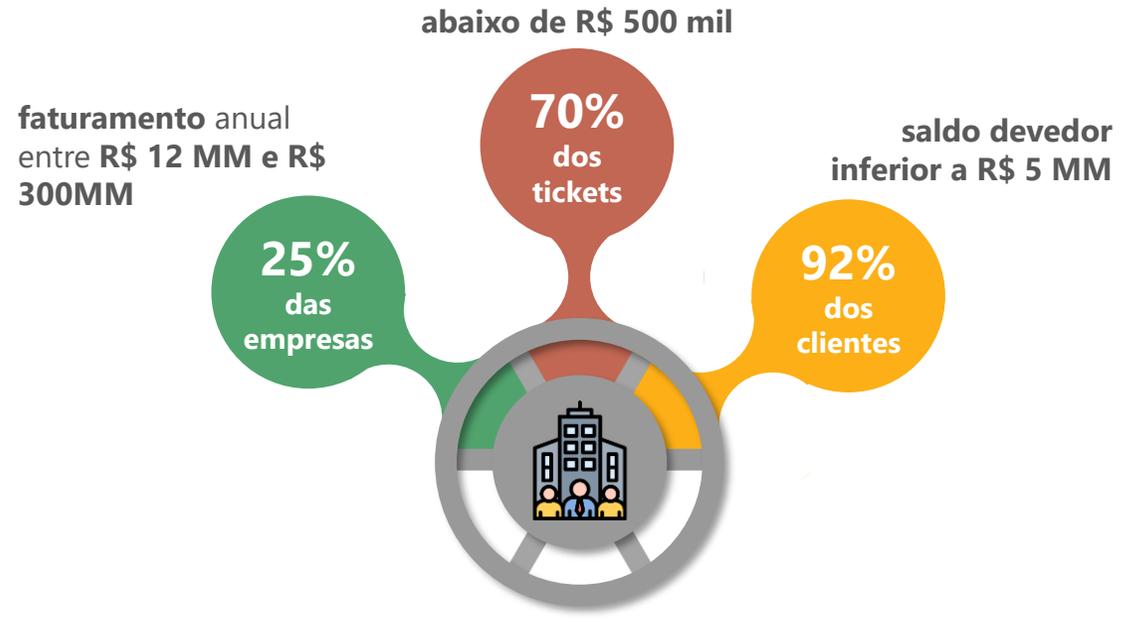
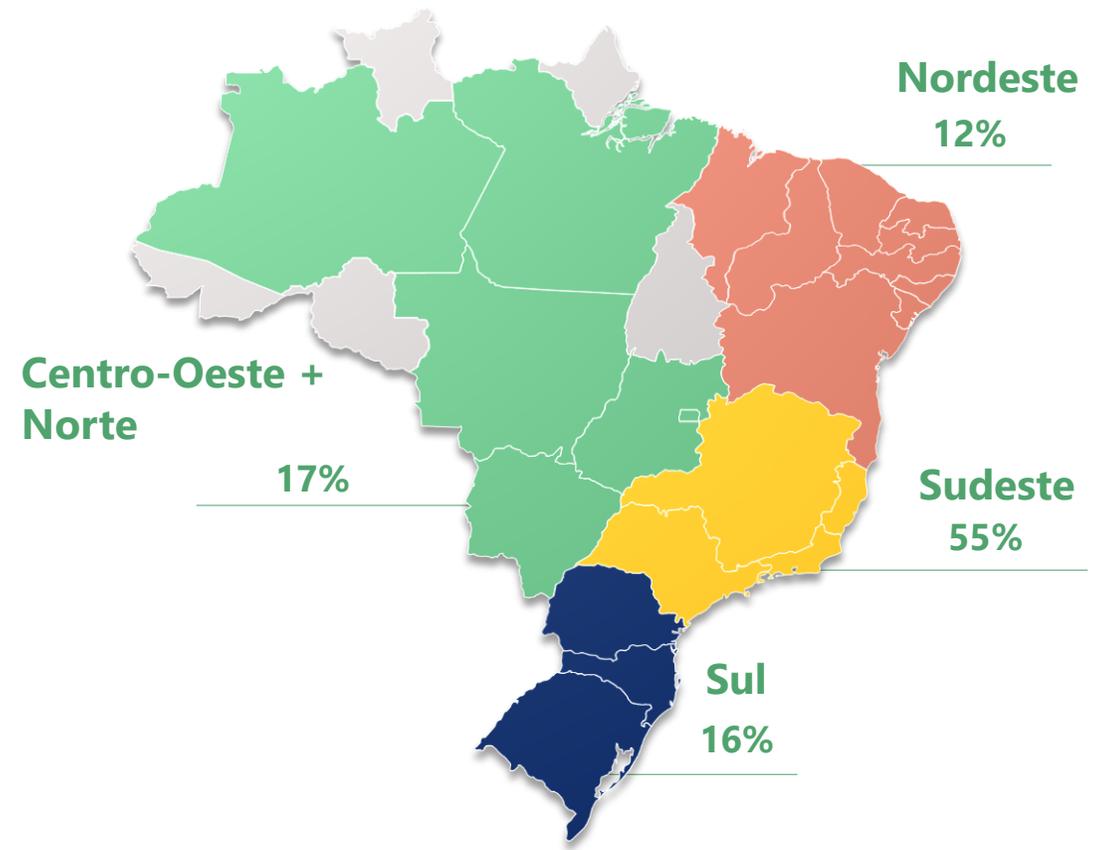
Por Produto – R\$ bilhões



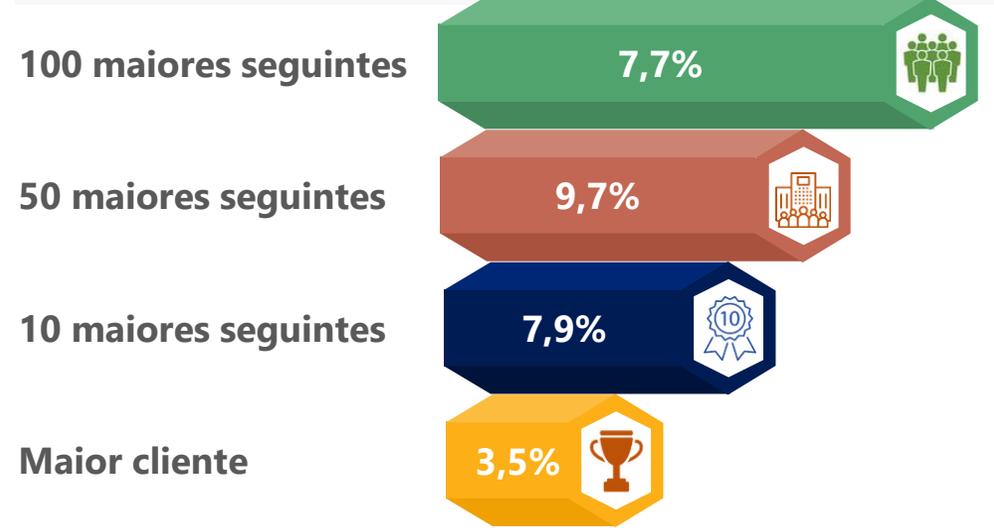
Garantias



Distribuição Geográfica da Carteira de Crédito

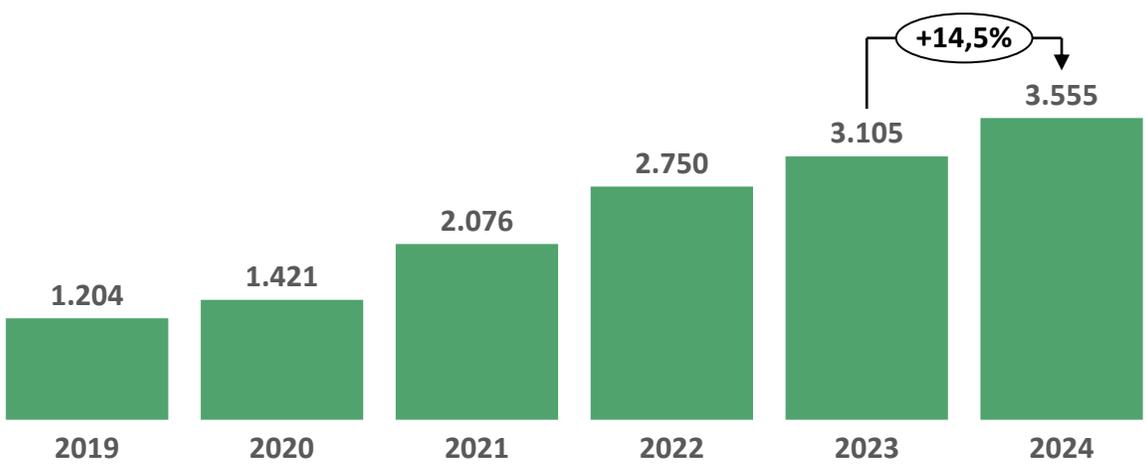


Concentração da Carteira Empresas

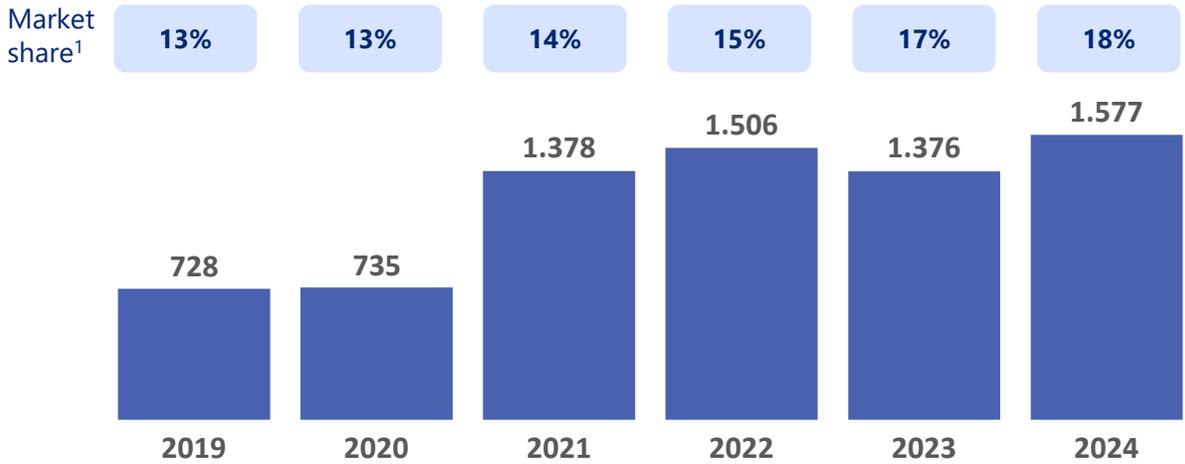




Volume da Carteira em R\$ milhões



Originação Carteira de Leasing em R\$ milhões



1- Fonte : ABEL (Associação Brasileira das Empresas de Leasing)

Perfil da Carteira

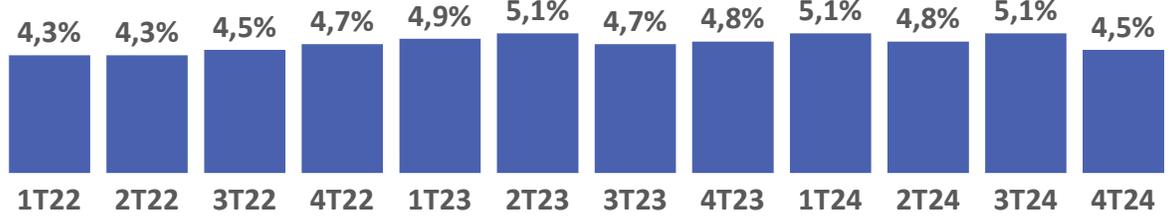


96%
Originações
possuem
Rating AA-C

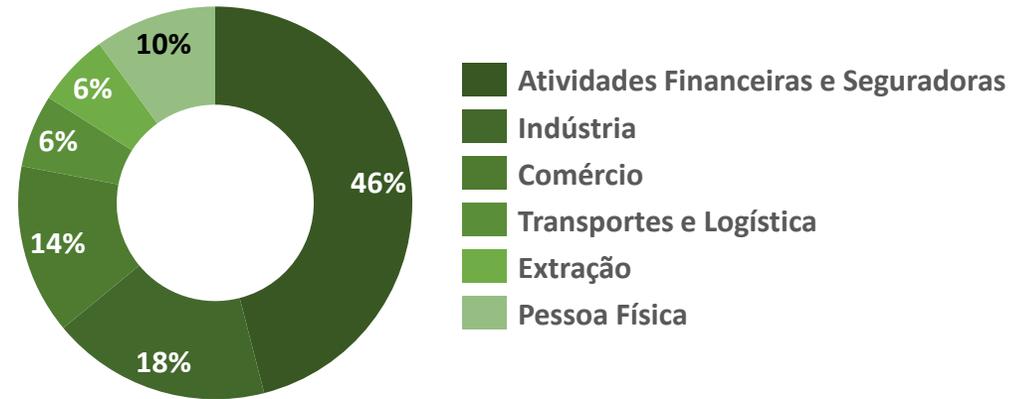


564 dias
Prazo Médio

Consumo de Capital



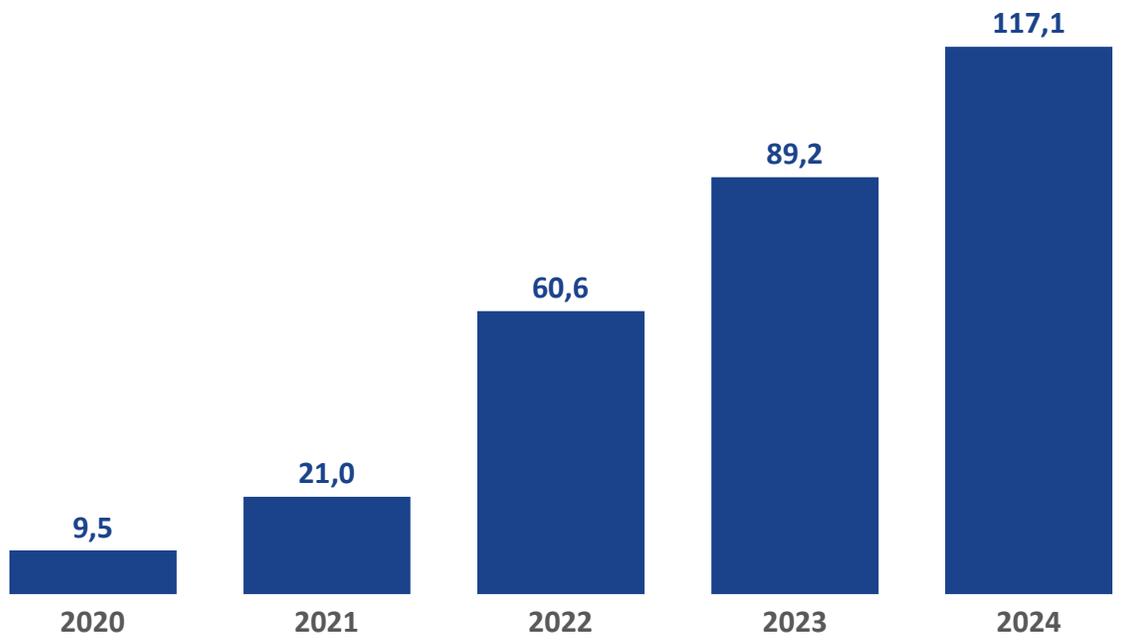
TOP 10 Clientes – Por Segmentação



Derivativos

NDFs, Swaps e Opções, Gestão de riscos para empresas e investidores institucionais, Proteção contra oscilações em moedas e juros

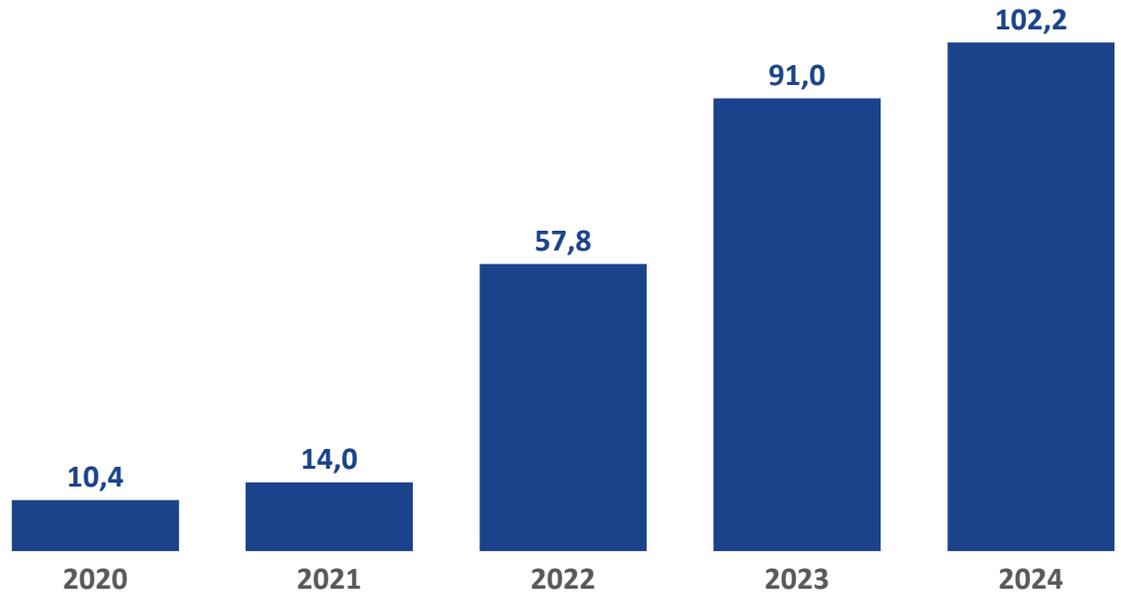
Volume Transacionado em R\$ bilhões



Câmbio

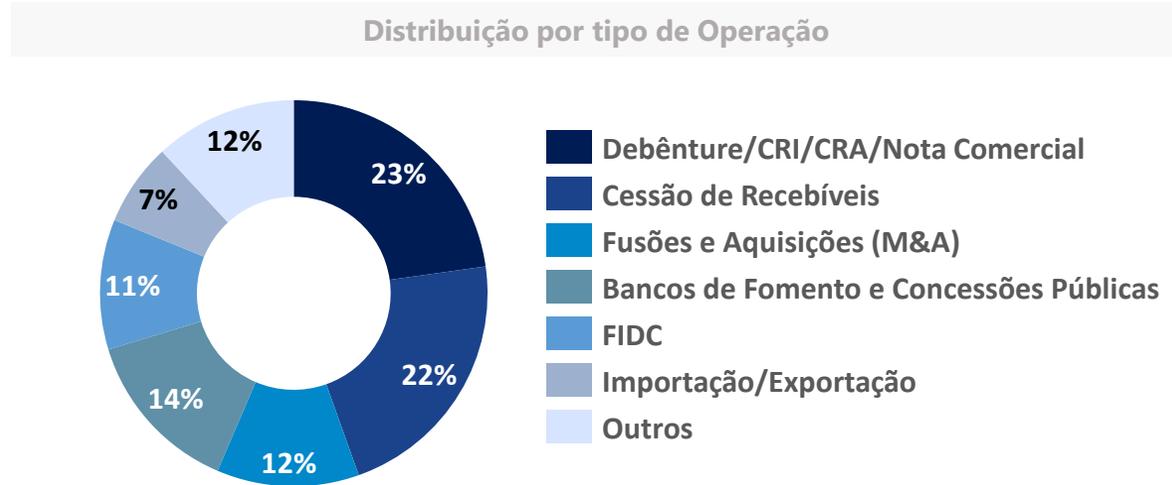
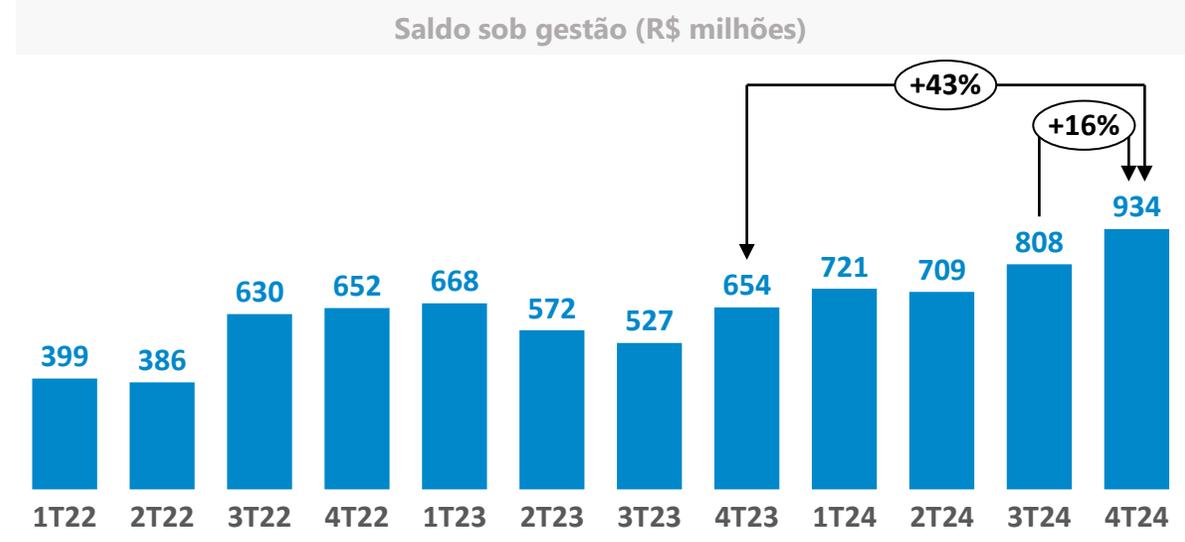
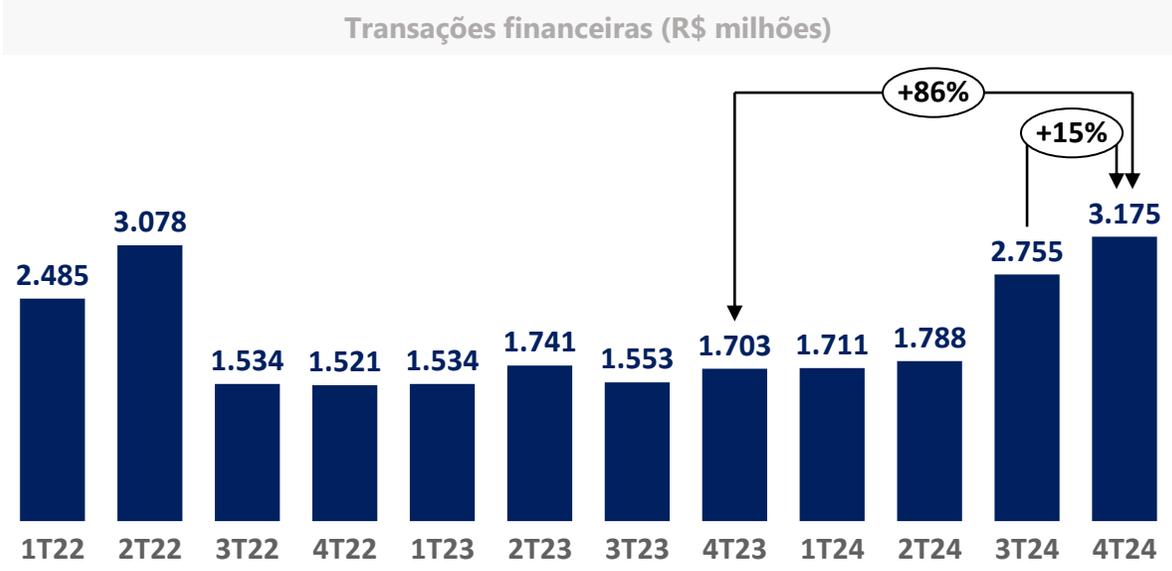
Comércio Exterior, Remessas Financeiras, Investidores não residentes, Soluções Customizadas

Volume Transacionado em R\$ bilhões



■ Volume Transacionado

- ✓ **R\$ 10 Bi** transacionados **em 2024**
- ✓ **Saldo** de aproximadamente **R\$ 1 Bi** vinculado às contas Escrow
- ✓ **Portfólio diversificado de operações**
- ✓ Operações com os principais **Bancos de Fomento**
- ✓ **Forte atuação** nos segmentos de **Energia** (renováveis e não renováveis), **Tradings, Construção e Infraestrutura**

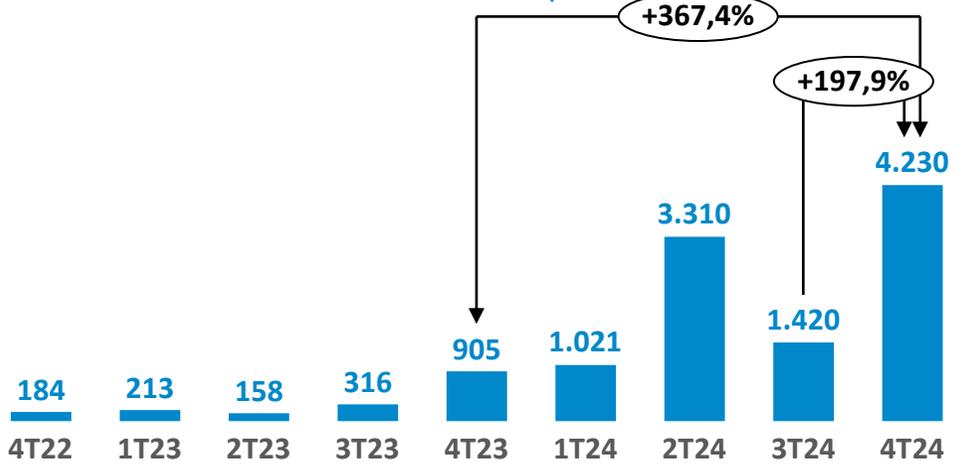


Principais Produtos DCM

Debêntures, NCs, LFs, CRIs, CRAs, FIDCs, FIPs, FIIs e Empréstimos Sindicalizados

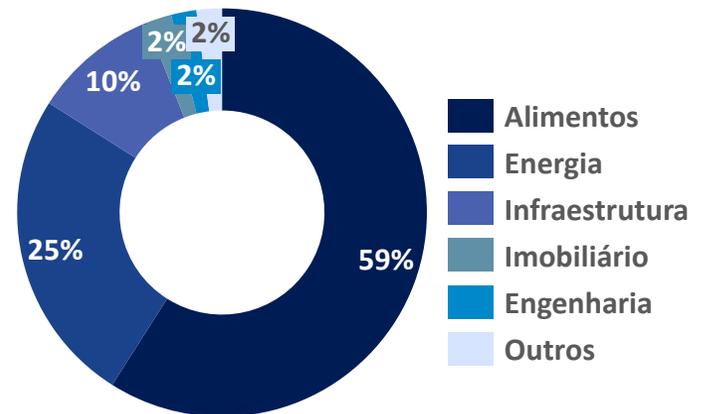
Volume de Emissões* em R\$ milhões

Distribuído entre Cliente e Carteira Própria



* Mercado Primário

Distribuição Setorial no 4T24 (por volume)

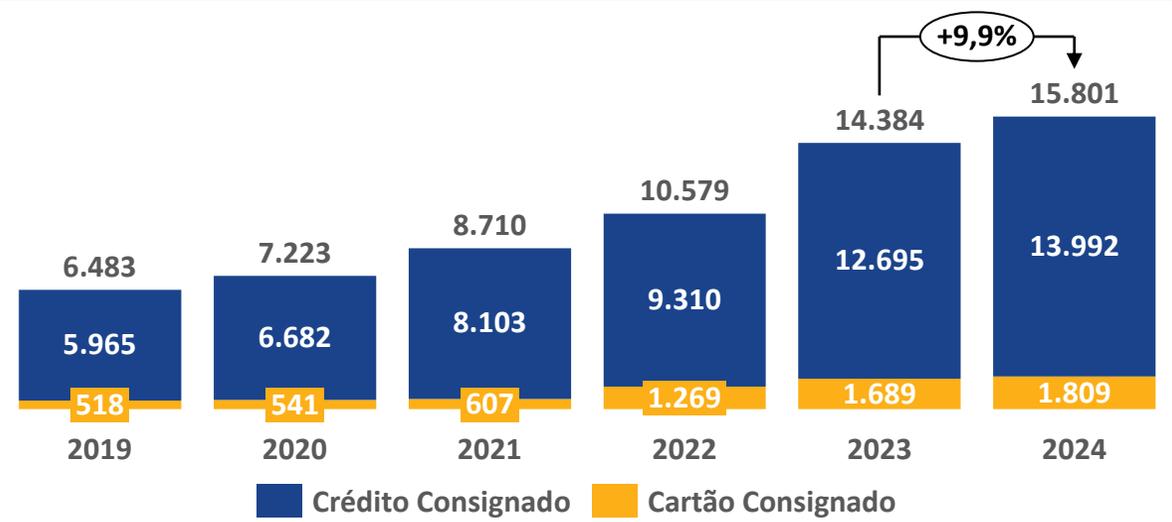


Participação em 13 operações no 4T24

Transações Seleccionadas

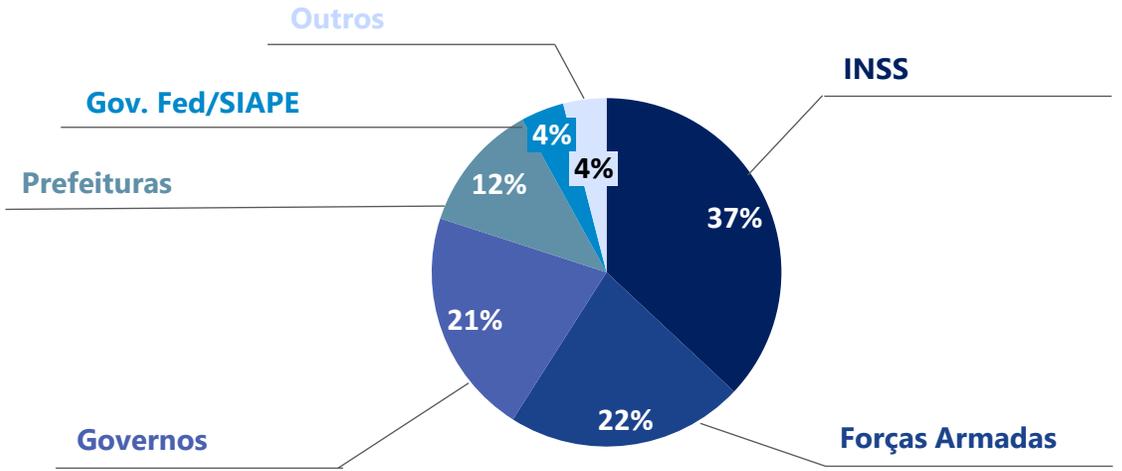
<p>Coordenador</p> <p>CRA</p> <p>R\$ 100 MM</p> <p>Daycoval</p>	<p>Coordenador</p> <p>Debêntures 12.431</p> <p>R\$ 500 MM</p> <p>Daycoval</p>	<p>Coordenador Líder</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 200 MM</p> <p>Daycoval</p>	<p>Coordenador</p> <p>Debêntures</p> <p>R\$ 1,6 BI</p> <p>Daycoval</p>	<p>Coordenador</p> <p>CRA</p> <p>R\$ 1,5 BI</p> <p>Daycoval</p>
---	---	--	--	---

Volume da Carteira

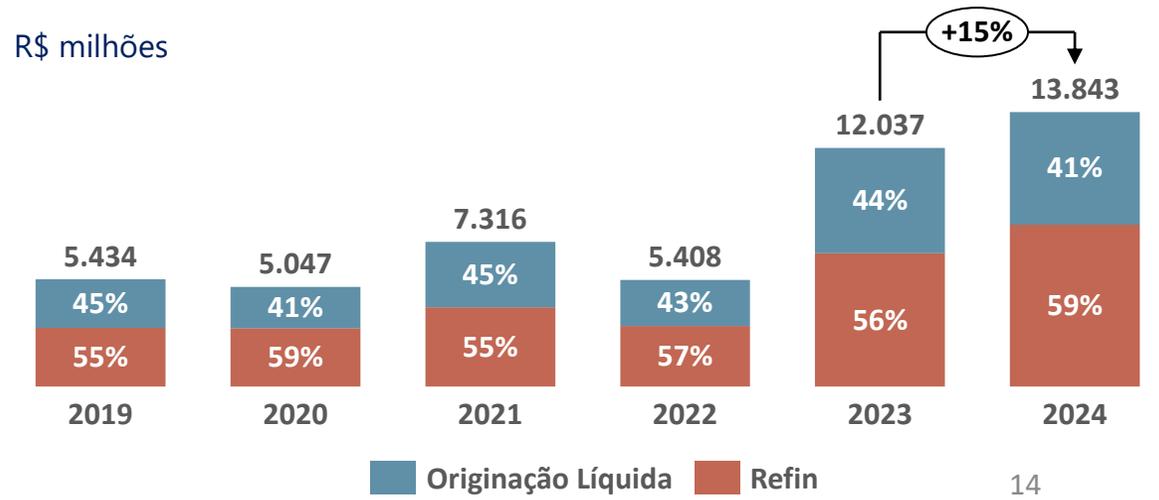


- 1,2 milhão** Clientes ativos
- 1,9 milhões** Contratos na carteira
- 639 mil** Cartões Ativos
- 467** Convênios Ativos
- 1.534** Correspondentes

Perfil da Carteira

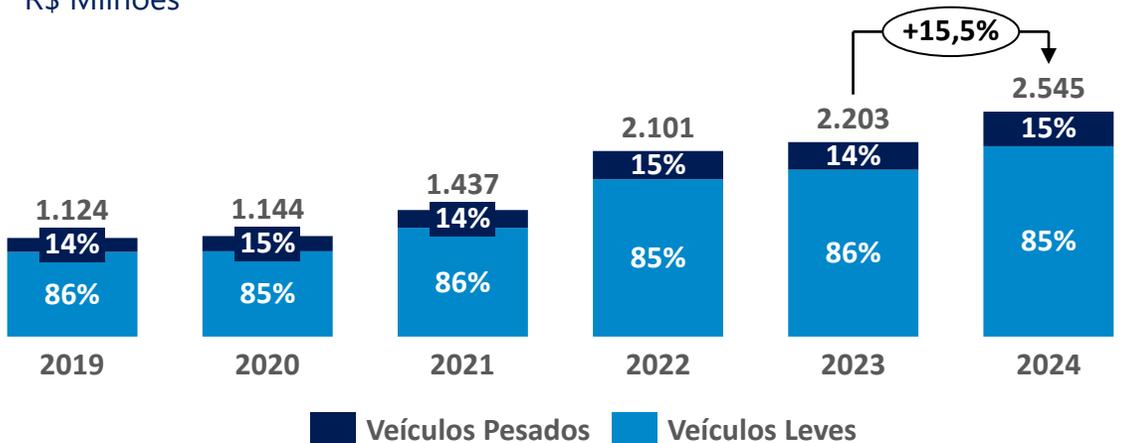


Distribuição da Originação



Volume da Carteira

R\$ Milhões



Ticket Médio
R\$ 13 mil



Idade Média dos veículos
13 anos



177
correspondentes



Entrada média
34%



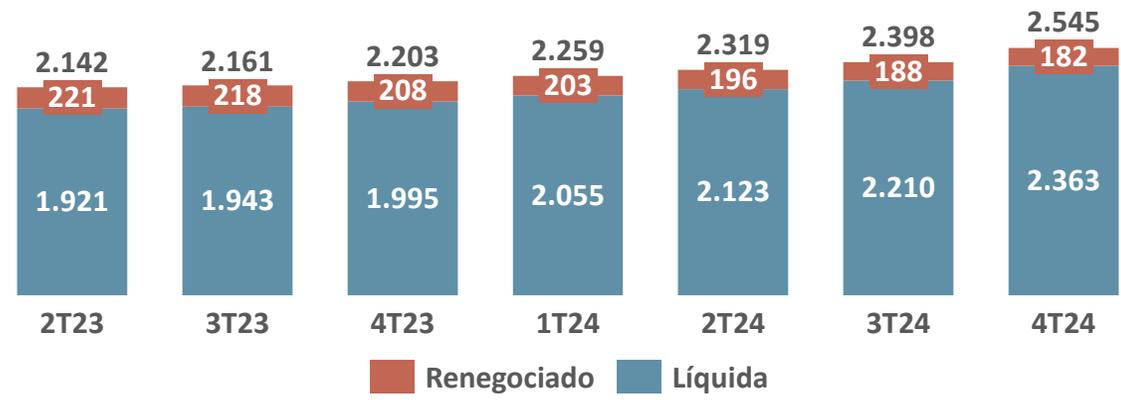
Quantidade de clientes
190 mil



Plano Médio
44 meses

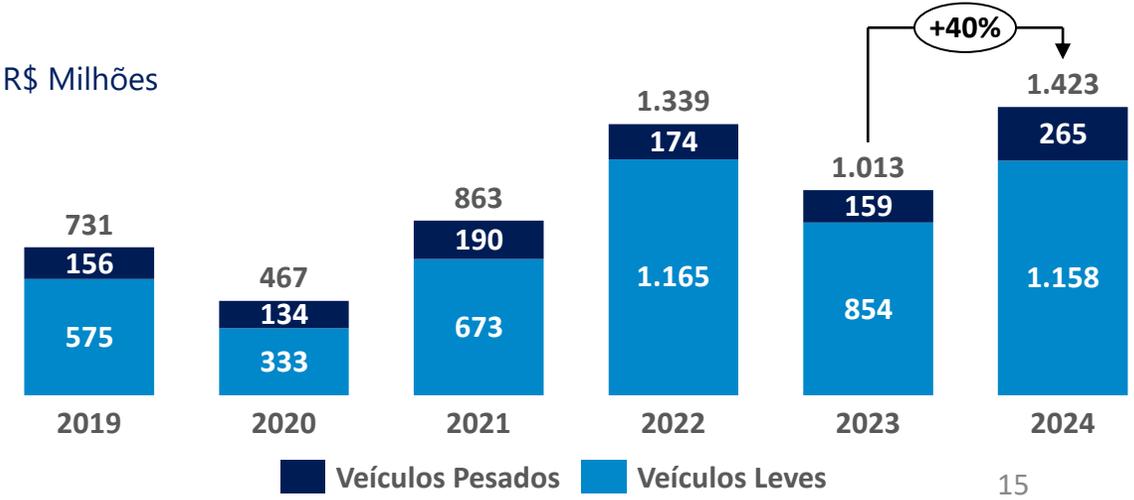
Perfil da Carteira

R\$ Milhões



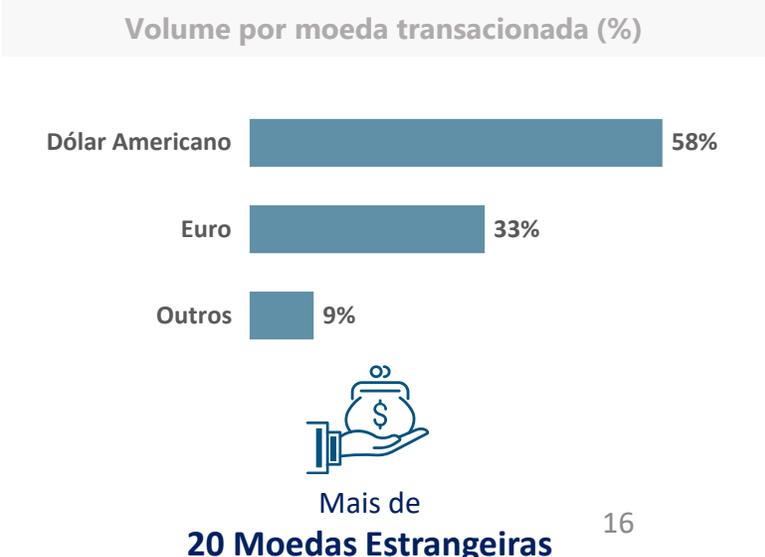
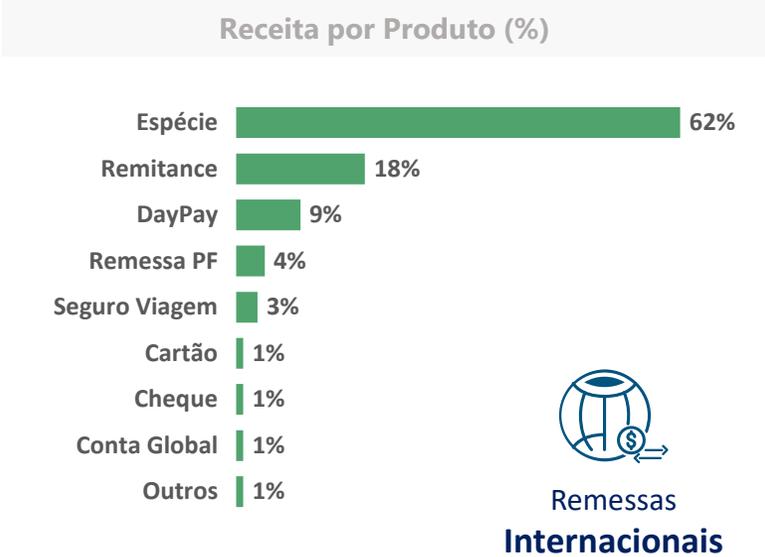
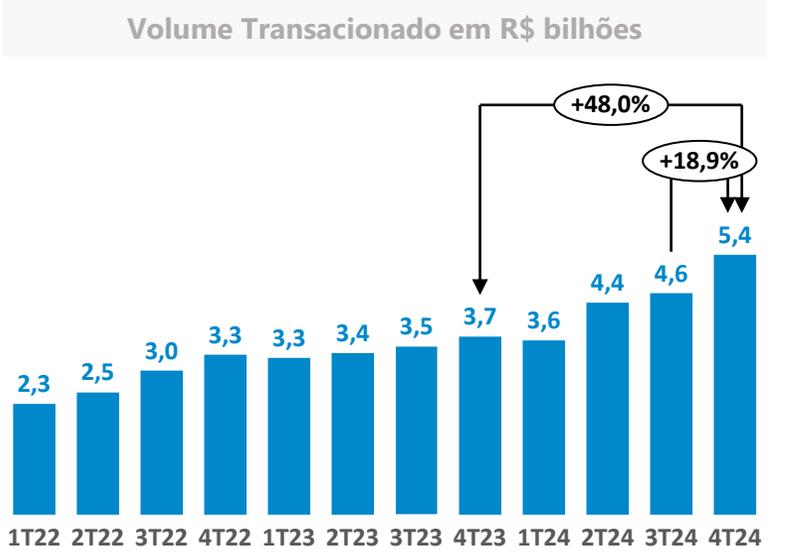
Perfil da Originação

R\$ Milhões





Lançamento da Conta Global





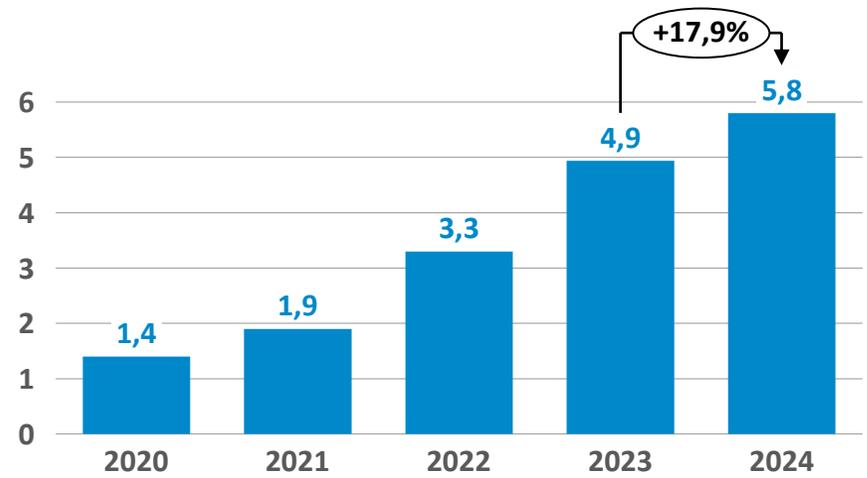
Daycoval | Investe

+ 200 opções de investimentos em nosso aplicativo customizado por perfil de cliente

R\$ 5,8 bilhões de AuC⁽¹⁾
R\$ 197 milhões captados no 4T24
368 mil clientes

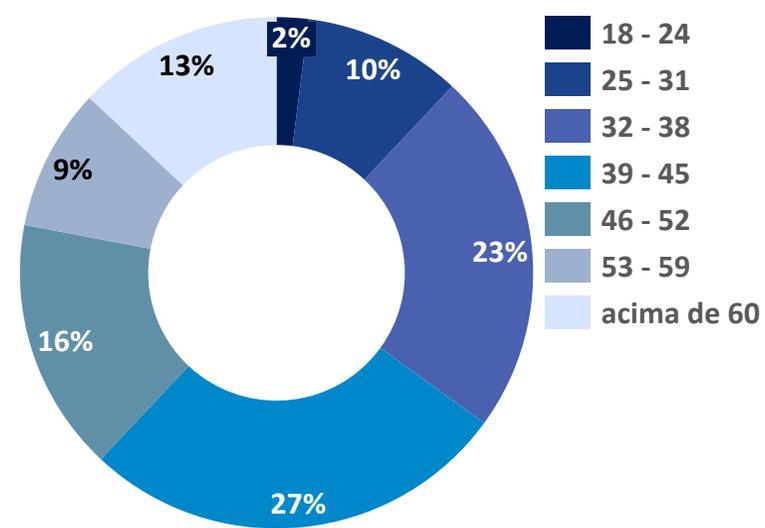
(1) Ativos sob Custódia

Trajetória de Expansão do Plano de Captação – AuC
 R\$ bilhões

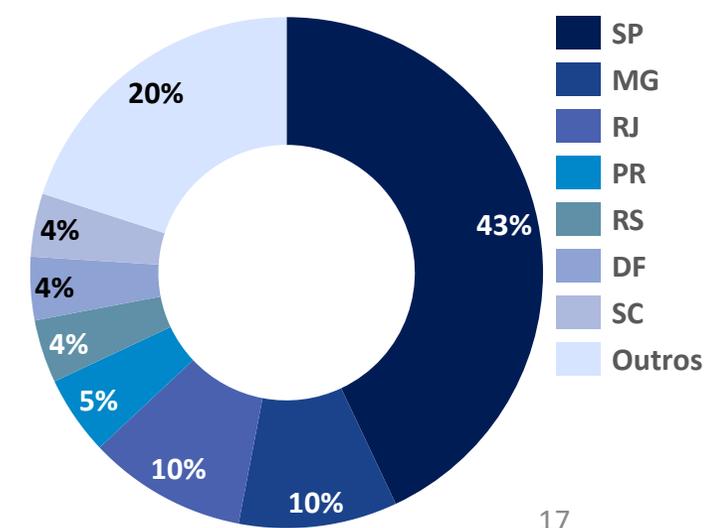


PERFIL DO INVESTIDOR

Por faixa etária



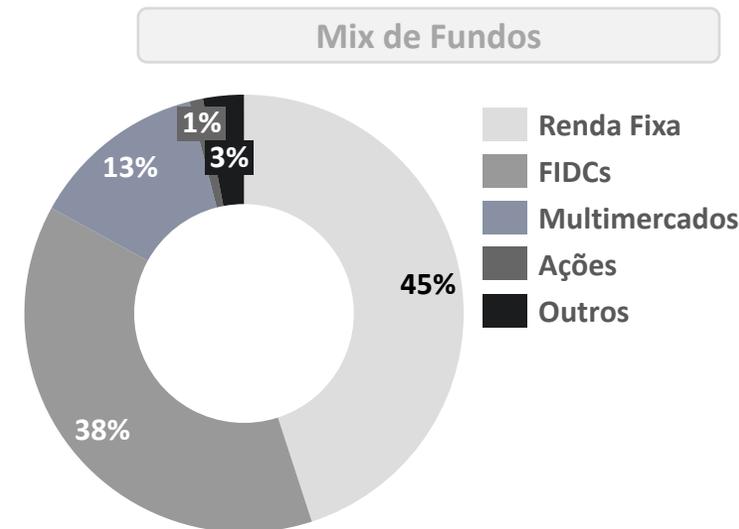
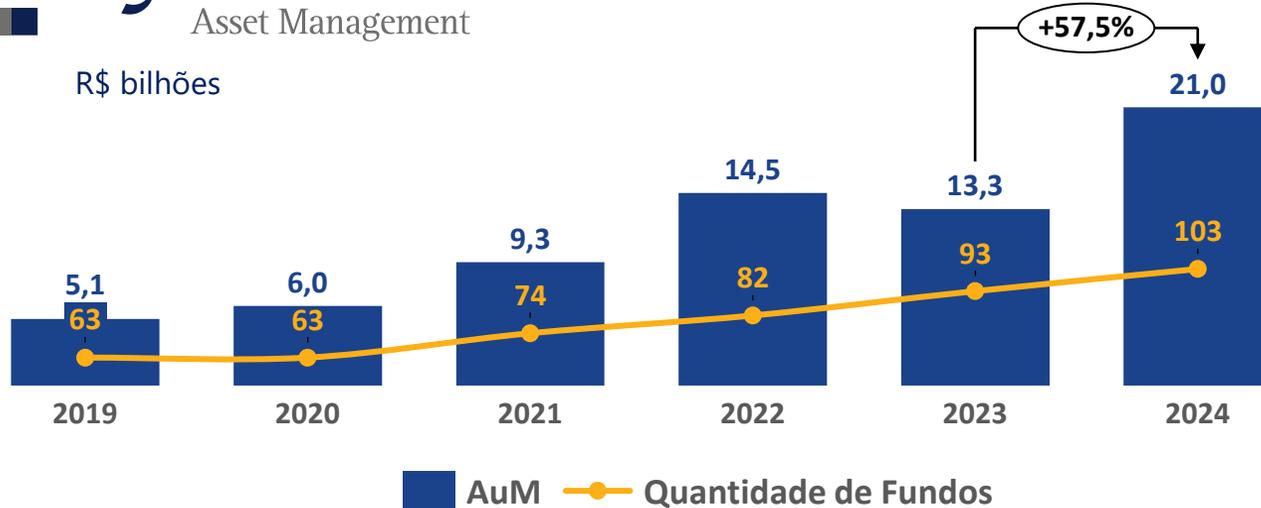
Por estado



Daycoval

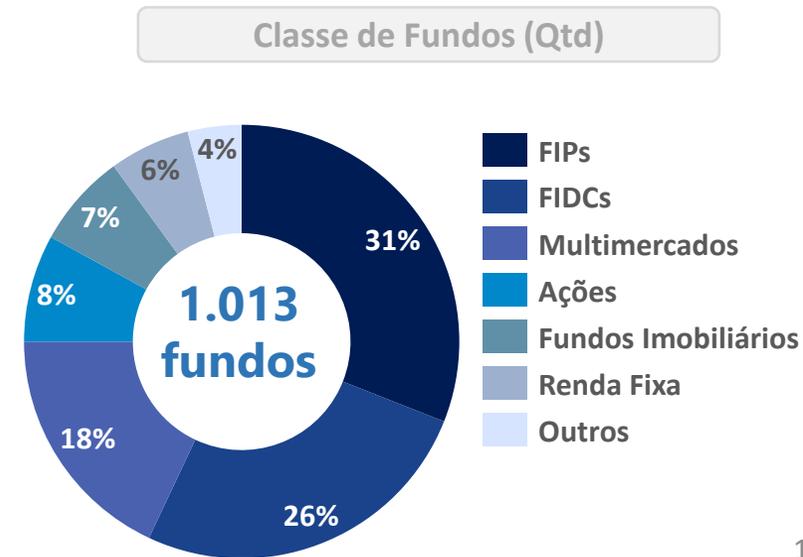
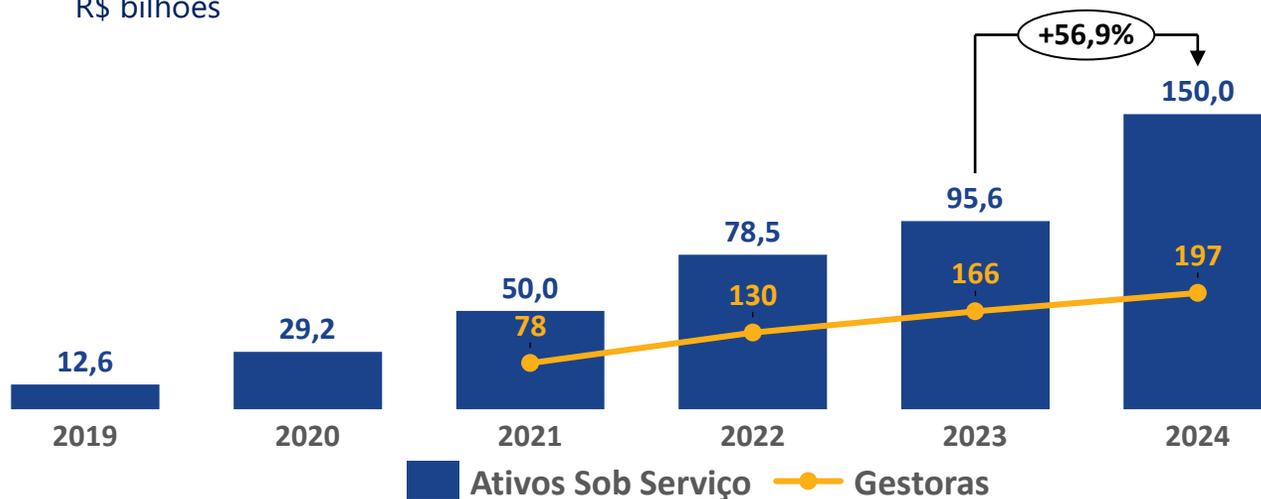
Asset Management

R\$ bilhões



Administração e Custódia de Fundos | SMC

R\$ bilhões



Mesa de Renda Fixa Crédito Privado



Distribuição Institucional

- \$ 10 bilhões em operações onde o banco participou na distribuição com terceiros
- **Operação com grandes companhias:** Copel (R\$ 1,6 bi), Einstein (R\$ 600 MM), Equatorial (R\$ 500 MM), entre outras



Trading

- **R\$ 4 bilhões negociados** em operações com títulos de renda fixa com destaque para títulos privados com benefício fiscal (CRI, CRA, Debêntures) em 2024
- Relacionamento/Negociação com mais de **100 contrapartes de Mercado** (XP, Itaú, BTG...)

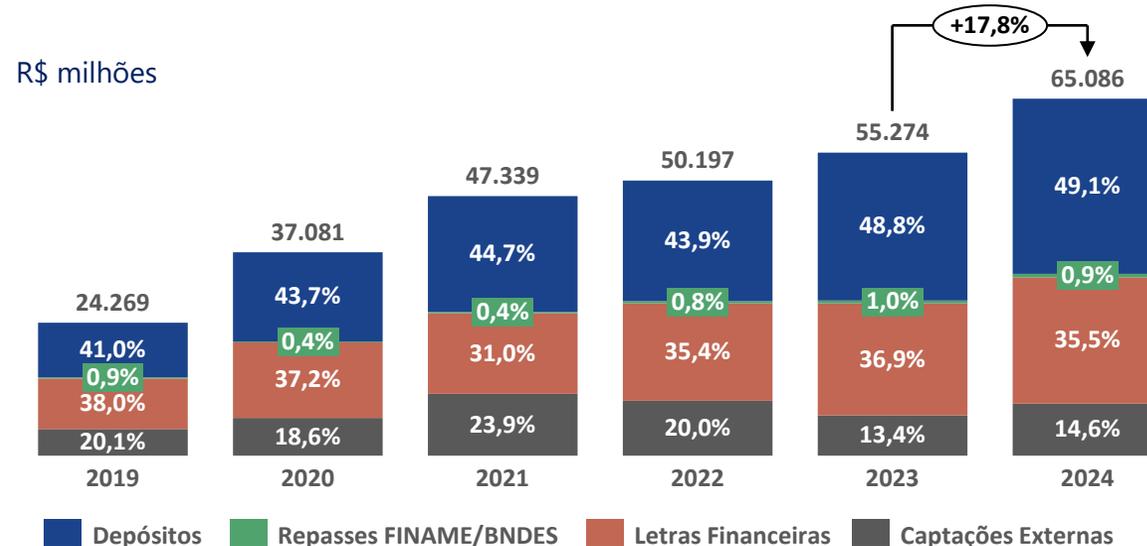


Vendas Internas

- Curadoria da prateleira de **Ofertas Primárias** e Ofertas no **Mercado Secundário**
- Prateleira diversificada e competitiva, com **ofertas competitivas em relação aos principais players**

Captação Total | Priorização de LFs

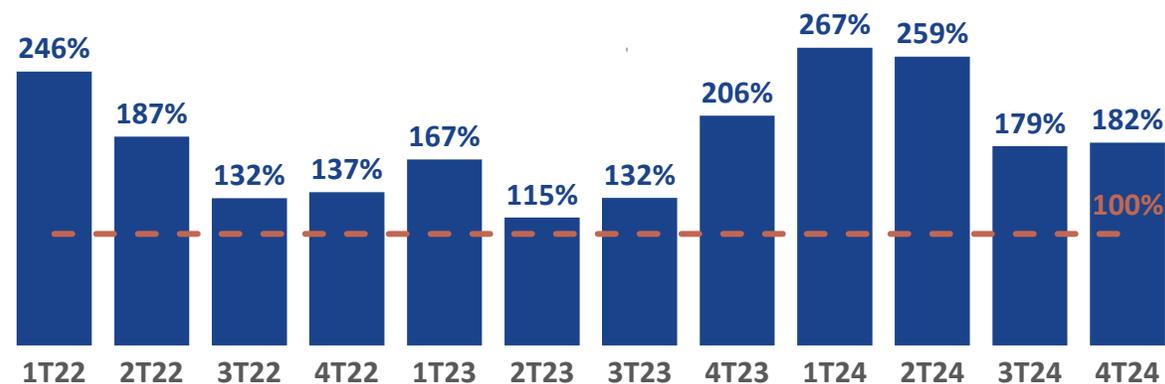
Distribuição da Captação



Captação (R\$ milhões)	4T24	3T24	4T23	4T24 x 3T24	4T24 x 4T23
Depósitos	31.945,3	26.061,7	26.966,9	22,6%	18,5%
Depósitos à Vista	1.837,8	1.445,0	1.794,0	27,2%	2,4%
Depósitos a Prazo*	25.738,5	20.240,6	20.276,9	27,2%	26,9%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	4.369,0	4.376,1	4.896,0	-0,2%	-10,8%
Letras Financeiras	23.073,3	22.635,5	20.385,6	1,9%	13,2%
Letra Financeiras Sêniores	22.046,0	21.568,2	19.342,8	2,2%	14,0%
Letras Financeiras Perpétuas	1.027,3	1.067,3	1.042,8	-3,7%	-1,5%
Captações Externas	9.483,8	7.481,0	7.386,4	26,8%	28,4%
Empréstimos no Exterior	7.211,3	3.379,7	4.586,7	113,4%	57,2%
Emissões Externas	2.272,5	4.101,3	2.799,7	-44,6%	-18,8%
Repasses FINAME/BNDES	583,1	529,1	535,2	10,2%	8,9%
Total	65.085,5	56.707,3	55.274,1	14,8%	17,8%

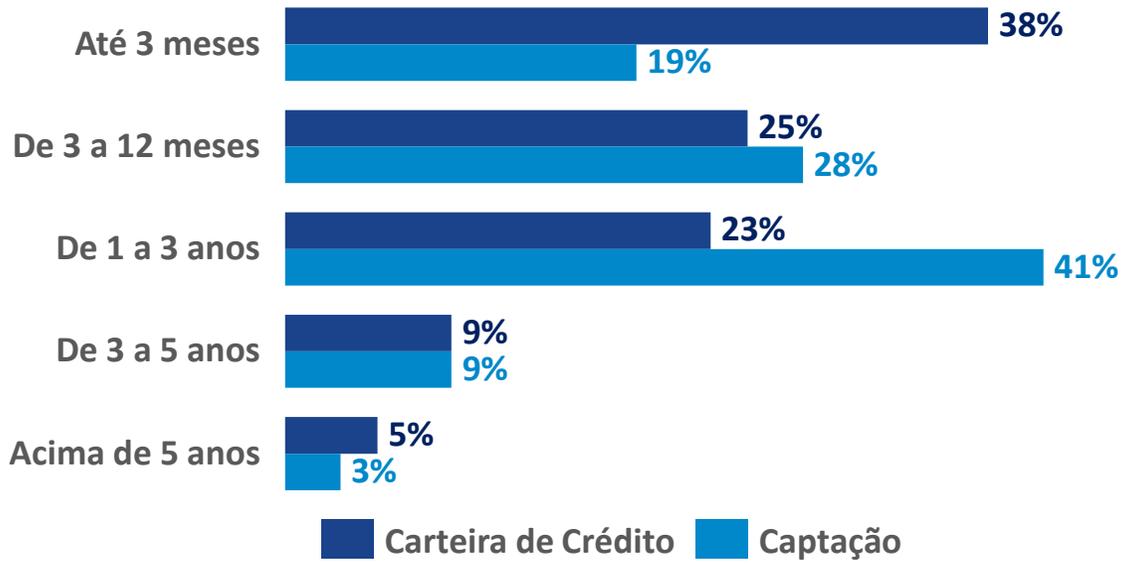
* Inclui depósitos Interfinanceiros, a prazo e em moeda estrangeira

Indicador de Liquidez de Curto Prazo – LCR*



* LCR=estoque de ativos de alta liquidez/ saídas líquidas no prazo de até 30 dias

— — Mínimo Regulatório de acordo com Bacen



63% da Carteira de Crédito
vence nos próximos
12 meses

Caixa Livre
R\$ 7,8 bilhões
(Dezembro/24)

47% da Captação Total
vence nos próximos
12 meses

Casamento entre Ativos e Passivos

343 Total Prazo Médio Carteira de Crédito

259 Média ponderada Carteira de Empresas

548 Média ponderada Varejo



561 Total Prazo Médio Captação

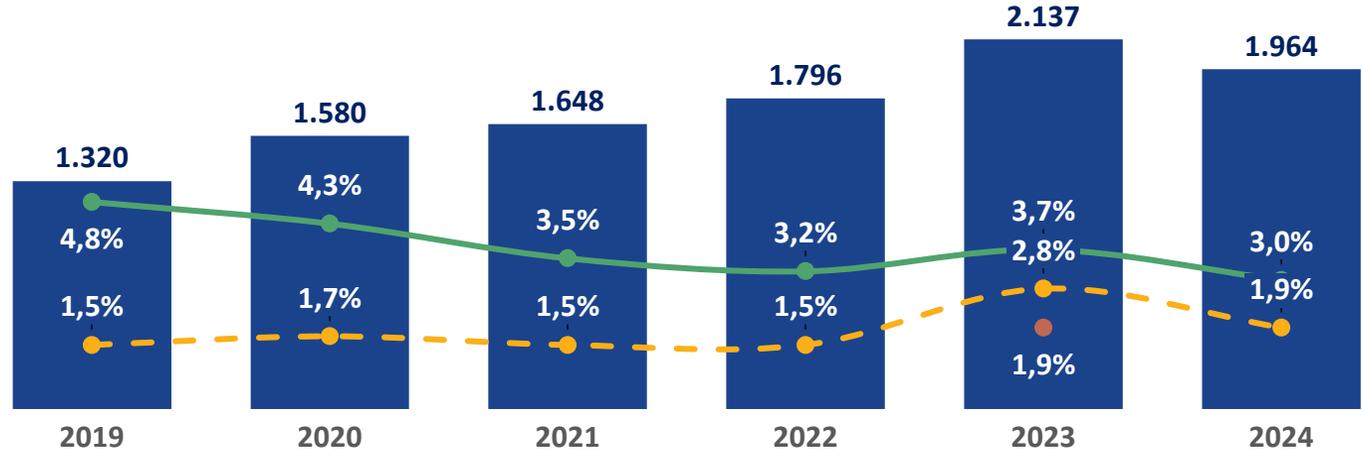
393 Média ponderada Depósitos

609 Média ponderada Emissões Externas e LFs

Qualidade da Carteira de Crédito

Saldo da PDD

R\$ milhões

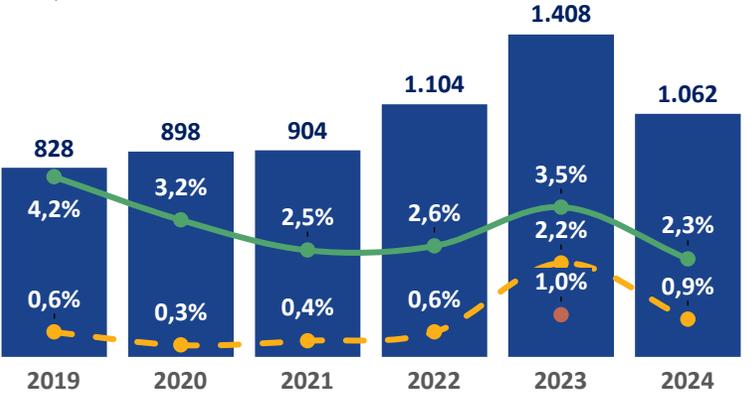


Saldo **PDD/Créditos Vencidos** há mais de 90 dias foi de **161,2%** no 4T24

■ Saldo da PDD ● Saldo da PDD/Carreira de Crédito Ampliada -●- Inad > 90 dias -●- Ex-caso mais relevante

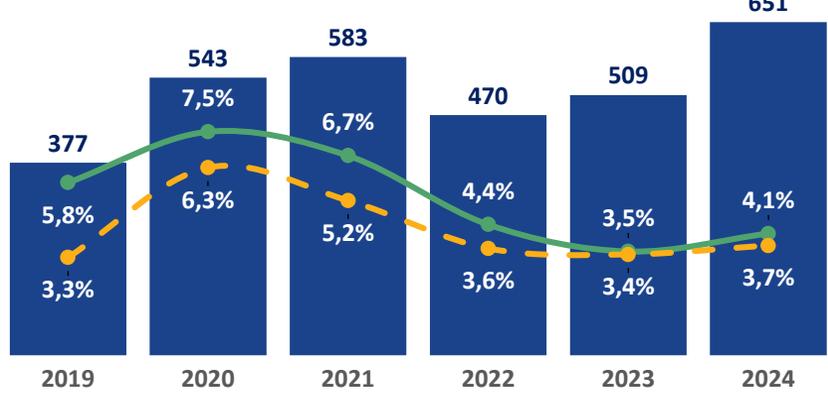
Saldo da PDD - Carteira Empresas

R\$ milhões



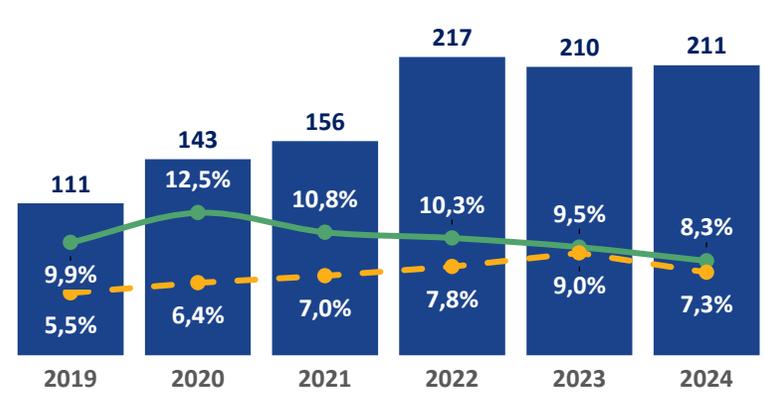
Saldo da PDD - Carteira Consignado

R\$ milhões



Saldo da PDD - Carteira Veículos

R\$ milhões



■ Saldo da PDD
● Saldo da PDD / Carteira Empresa
-●- Inad > 90 dias
-●- Ex-caso mais relevante

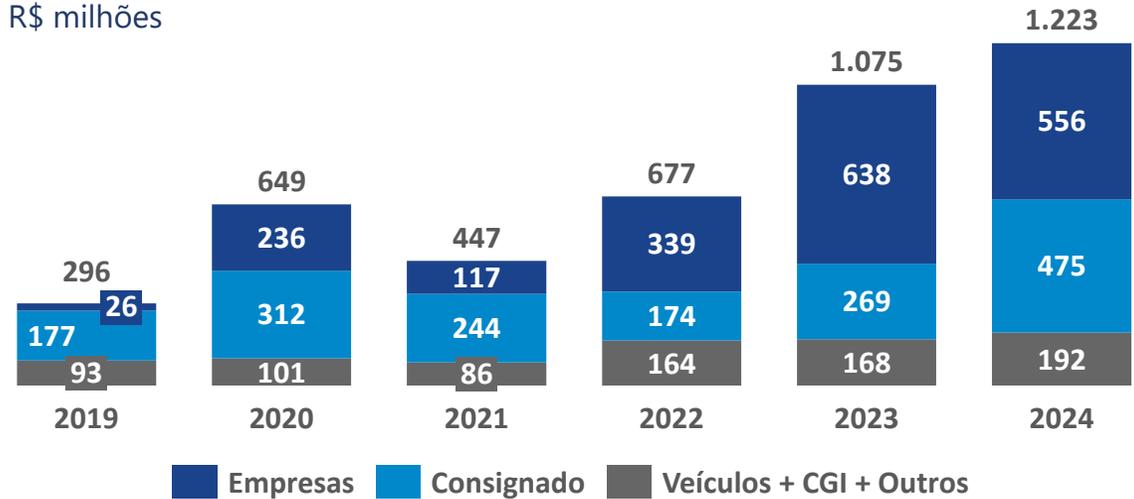
■ Saldo da PDD
● Saldo da PDD / Carteira Consignado
-●- Inad > 90 dias

■ Saldo da PDD
● Saldo da PDD / Carteira Veículos
-●- Inad > 90 dias

Qualidade da Carteira de Crédito

Constituição de Provisão por Segmento

R\$ milhões



Saldo da **Carteira E-H** foi de R\$ **1.823,9 milhões**



Saldo total da **PDD/Carteira E-H** no trimestre foi de **107,7%**, vs 108,9% no 4T23



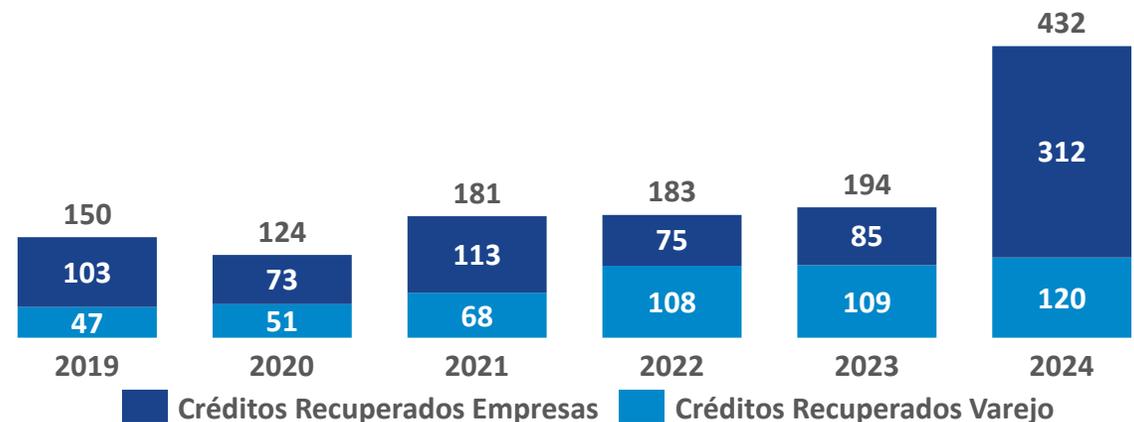
Saldo **PDD/Créditos Vencidos** há mais de 90 dias foi de **161,2%** no 4T24, vs 133,6% no 4T23



Total de **créditos baixados** para prejuízo no 4T24 foi de **R\$ 232,8 milhões**, vs R\$ 178,6 milhões no 4T23

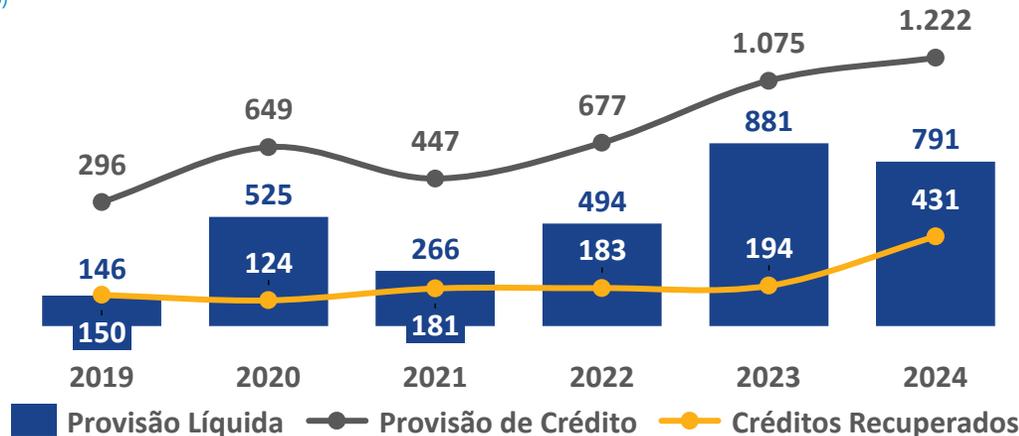
Créditos Recuperados

R\$ milhões

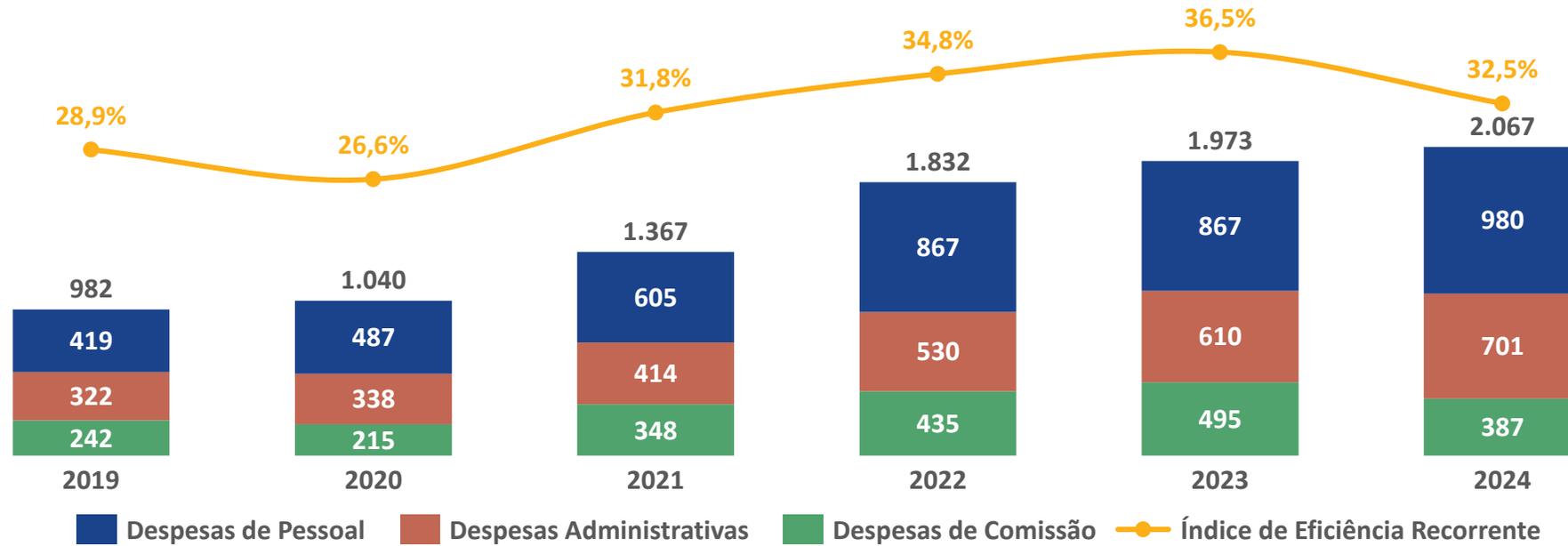


Custo do Crédito: Constituição de Provisão – Créditos Recuperados (R\$ milhões)

Despesa de Provisão Líquida/ Carteira de Crédito (anualizado)



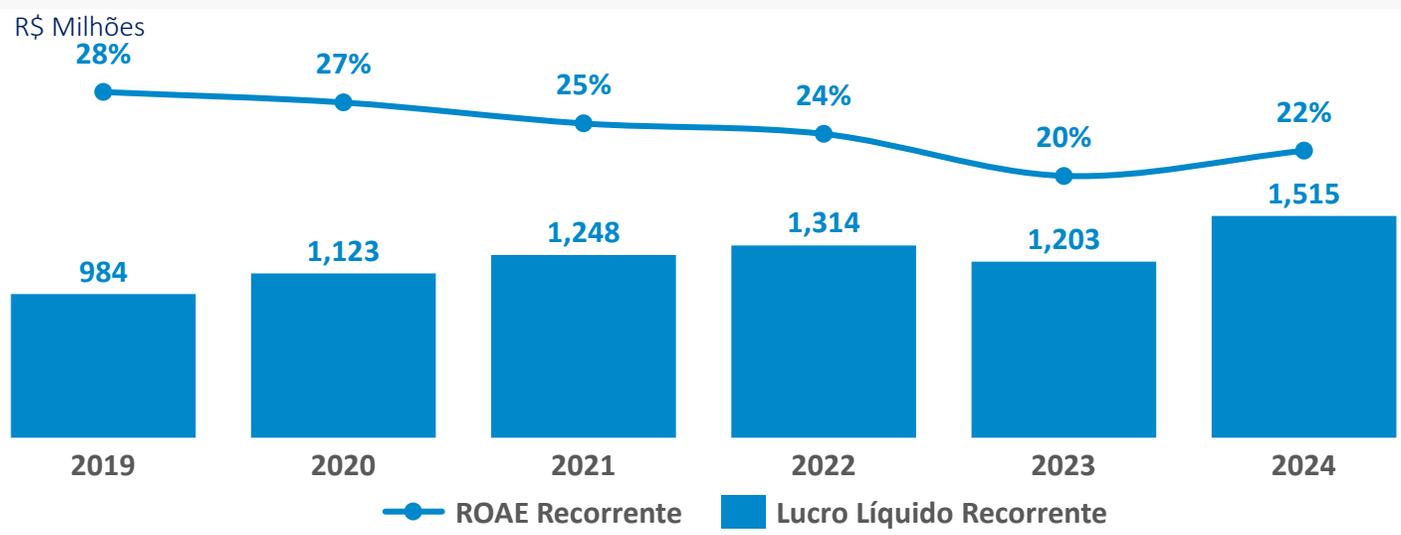
R\$ Milhões



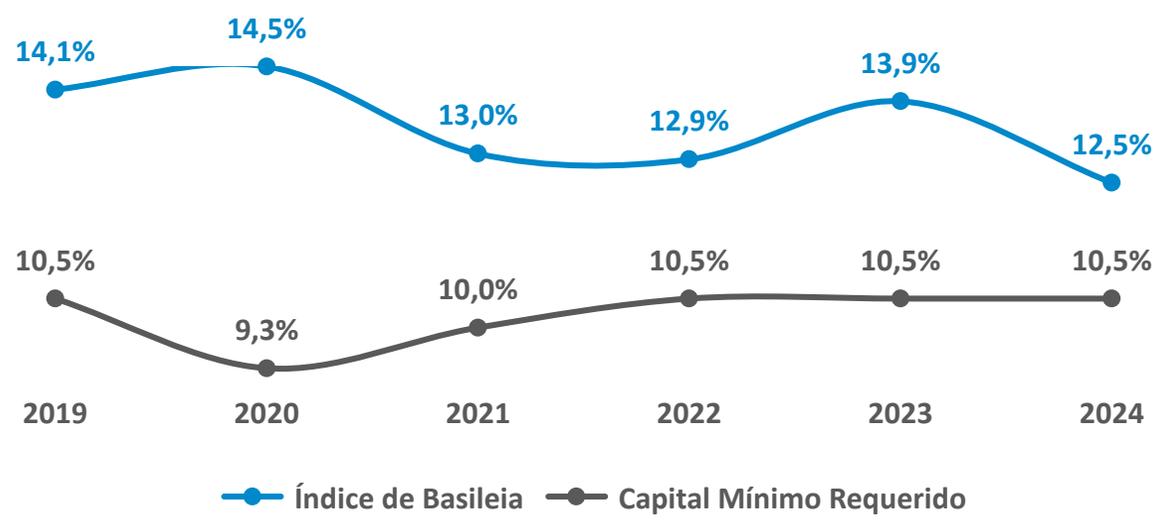
Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ milhões)	4T24	3T24	4T23	2024	2023	4T24 x 3T24	4T24 x 4T23	2024 X 2023
Despesas de Pessoal	(261,0)	(253,6)	(238,4)	(979,8)	(867,3)	2,9%	9,5%	13,0%
Despesas Administrativas	(195,9)	(187,8)	(163,8)	(701,0)	(610,2)	4,3%	19,6%	14,9%
Total de Despesas de Pessoal e Administrativas	(456,9)	(441,4)	(402,2)	(1.680,8)	(1.477,5)	3,5%	13,6%	13,8%
Despesas de Comissões (total)	(95,2)	(80,6)	(123,1)	(386,6)	(495,3)	18,1%	-22,7%	-21,9%
Consignado	(66,4)	(56,4)	(104,7)	(291,8)	(425,1)	17,7%	-36,6%	-31,4%
Veículos + Outros	(26,4)	(22,8)	(17,4)	(88,3)	(66,2)	15,8%	51,7%	33,4%
CGI	(2,4)	(1,4)	(1,0)	(6,5)	(4,0)	71,4%	140,0%	62,5%
Total	(552,1)	(522,0)	(525,3)	(2.067,4)	(1.972,8)	5,8%	5,1%	4,8%



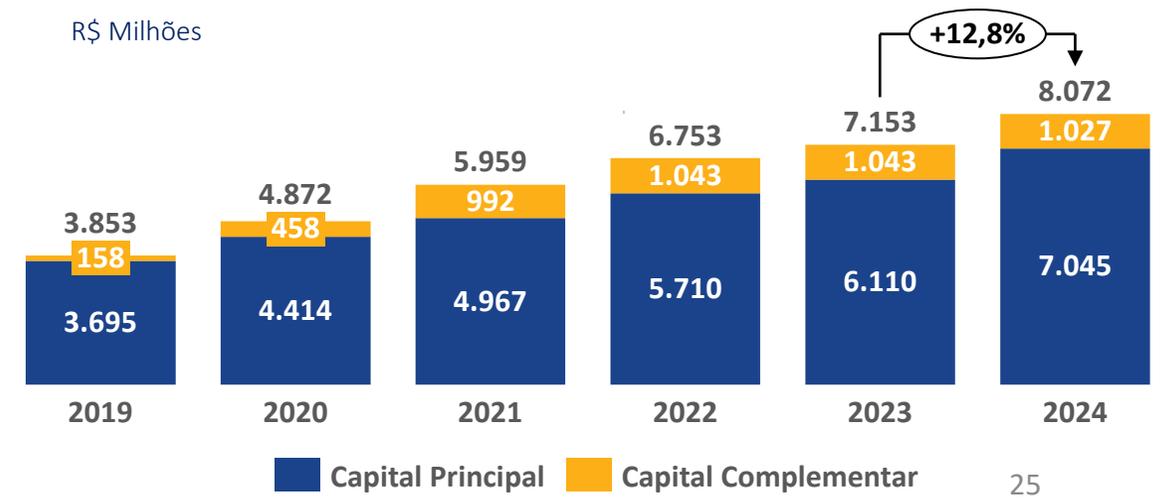
Lucro Líquido Recorrente



Índice de Basileia III (%)

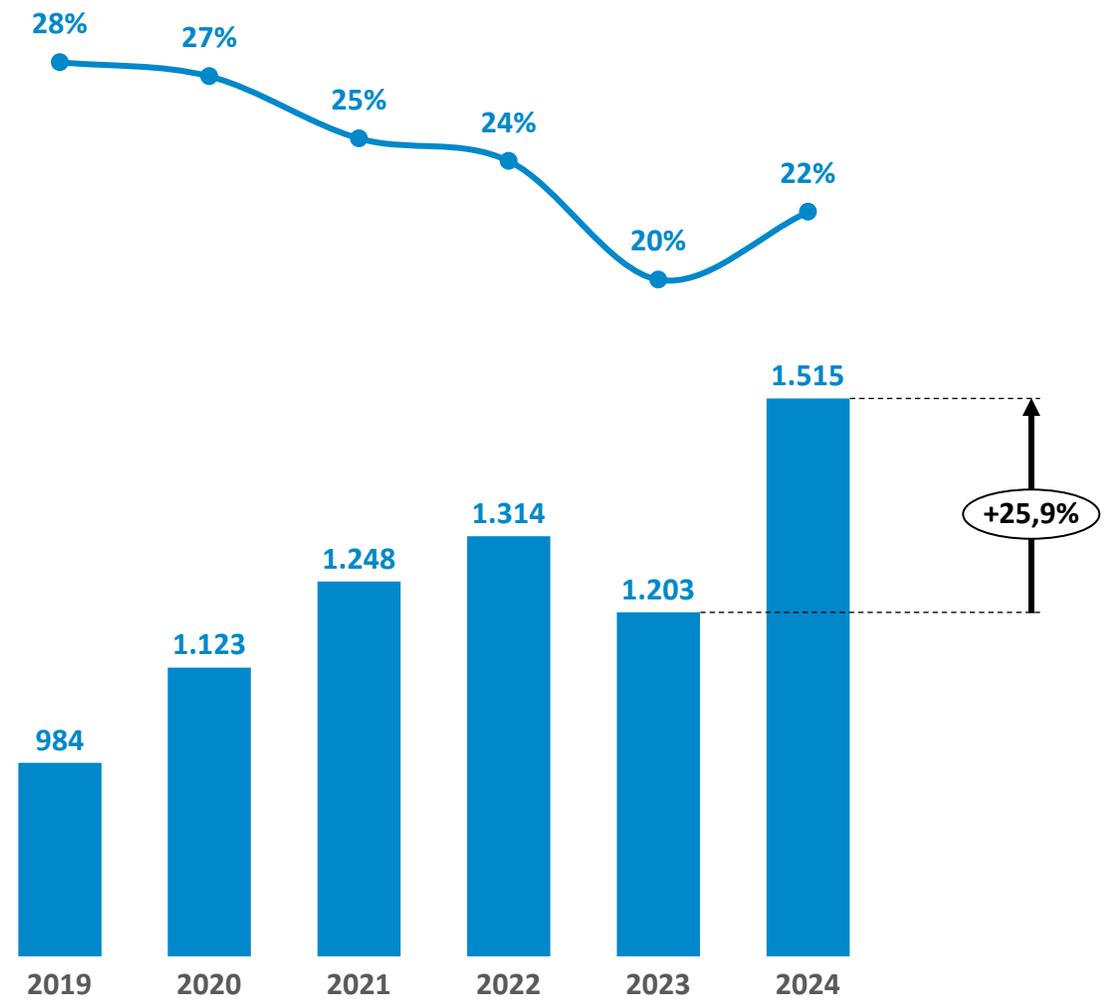


Patrimônio de Referência



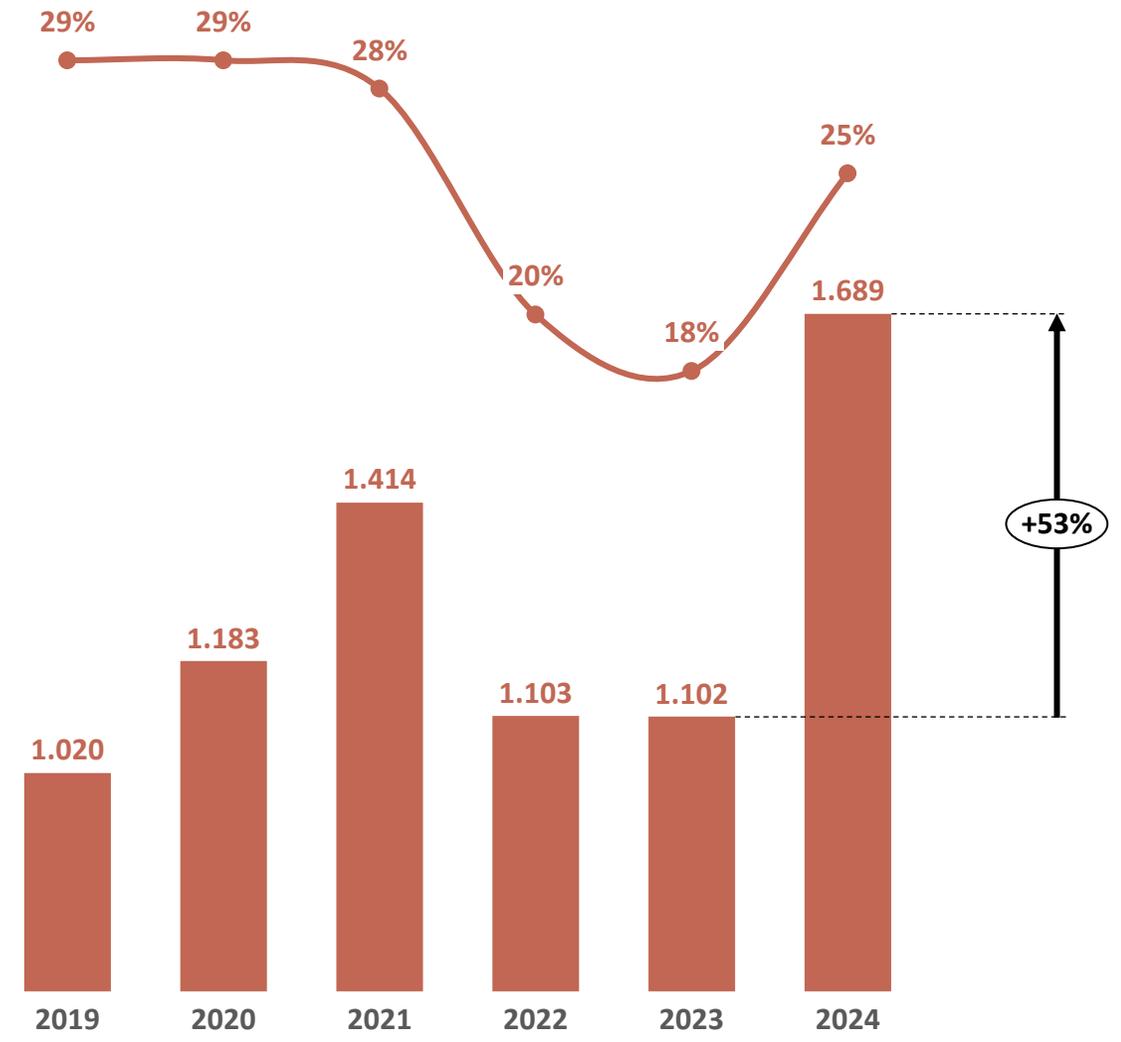


Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)



● ROAE Recorrente ■ Lucro Líquido Recorrente

Lucro Líquido Contábil (R\$ milhões)



● ROAE Contábil ■ Lucro Líquido Contábil

Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	4T24	3T24	4T23	2024	2023	4T24 x 3T24	4T24 x 4T23	2024 X 2023
Lucro Líquido Contábil	432,6	450,6	322,4	1.689,3	1.101,9	-4,0%	34,2%	53,3%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas ⁽¹⁾	48,7	(1,6)	(10,0)	84,6	(83,1)	-3143,8%	-587,0%	-201,8%
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	27,2	(3,9)	(4,9)	43,4	(13,3)	-797,4%	-656,9%	-427,4%
(-) Lucro alienação de bens	-	46,5	-	46,5	-	-100,0%	n.a.	n.a.
(-) Outros	-	-	-	-	(4,8)	n.a.	n.a.	n.a.
Lucro Líquido Recorrente	356,7	409,6	337,3	1.514,8	1.203,1	-12,9%	5,7%	25,9%
Patrimônio Líquido Médio	7.137,7	7.011,3	6.270,5	6.764,1	6.044,2	1,8%	13,8%	11,9%
Ativos Médios	79.345,4	76.569,3	72.621,8	75.737,5	70.147,9	3,6%	9,3%	8,0%
ROAE Recorrente (%)	20,0%	23,4%	21,5%	22,4%	20,0%	-3,4 p.p	-1,5 p.p	2,4 p.p
ROAA Recorrente (%)	1,8%	2,1%	1,9%	2,0%	1,7%	-0,3 p.p	-0,1 p.p	0,3 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	32,6%	32,4%	36,2%	32,5%	36,5%	0,2 p.p	-3,6 p.p	-3,9 p.p

Relações com Investidores

Paulo Saba
Diretor de Tesouraria e RI
ri@bancodaycoval.com.br

Flavia Saporito Machado
Gerente RI
flavia.machado@bancodaycoval.com.br

Stephanie Infante
Analista RI
stephanie.infante@bancodaycoval.com.br

BancoDaycoval

Este material pode incluir estimativas e declarações futuras. Essas estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar os nossos negócios. Muitos fatores importantes podem afetar adversamente os resultados do Banco Daycoval tais como previstos em nossas estimativas e declarações futuras. Tais fatores incluem, entre outros, os seguintes: conjuntura econômica nacional e internacional, políticas fiscal, cambial e monetária, aumento da concorrência no setor de empréstimo para empresas, habilidade do Banco Daycoval em obter captação para suas operações e alterações nas normas do Banco Central. As palavras "acredita", "pode", "poderá", "visa", "estima", "continua", "antecipa", "pretende", "espera" e outras palavras similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções. As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações atinentes a resultados e projeções, estratégia, posição concorrencial, ambiente do setor, oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentação futura e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores. Em vista dos riscos e incertezas aqui descritos, as estimativas e declarações futuras constantes deste material podem não vir a se concretizar. Tendo em vista estas limitações, os acionistas e investidores não devem tomar quaisquer decisões com base nas estimativas, projeções e declarações futuras contidas neste material."