

BancoDaycoval

2025

DESTAQUES
1º TRIMESTRE

—
RELAÇÕES COM
INVESTIDORES

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 (Brasil)	Ba1	BB	BB

Nova sede (Matriz – Paulista)

Abertura da Agência Cayman

Atuação como Agente Financeiro Repassador (BNDES)

Força Comercial Empresas 108 colaboradores

Daytravel (Câmbio Varejo)

1ª Emissão de LF Pública

Aquisição CIT (Leasing)

OPA

Lançamento Dayconnect

Marca de 1.000 colaboradores

36 Agências espalhadas pelo Brasil

50 anos de história

Crédito Digital para Empresas

Início da área de Serviços ao Mercado de Capitais

Início das operações de DCM

Marca de 2.000 colaboradores

Captação Proparco com foco em PMEs e projetos sustentáveis

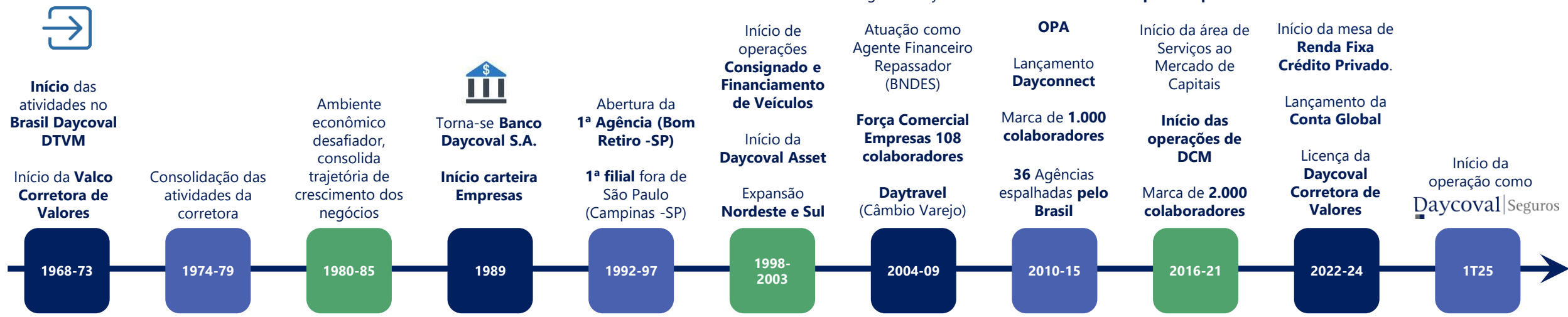
Marca de 3.500 colaboradores

Início da mesa de Renda Fixa Crédito Privado.

Lançamento da Conta Global

Licença da Daycoval Corretora de Valores

Início da operação como Daycoval Seguros



Em R\$ milhões	1968-73	1974-79	1980-85	1989	1992-97	1998-2003	2004-09	2010-15	2016-21	2022-24	1T25
Carteira de Crédito Ampliada % Carteira Empresas					1997 57,1 100%	2003 464,7 100%	2009 4.062,2 57%	2015 14.073,8 57%	2021 46.715,3 77%	2024 65.465,9 72%	1T25 62.234,9 69%
Patrimônio Líquido					54,1	289,7	1.692,7	2.786,8	4.981,3	7.073,4	7.403,6
Lucro Líquido Recorrente					12,2	62,5	211,1	432,0	1.247,8	1.514,8	473,1

01

Banco Daycoval inicia as operações da Daycoval Seguros

Em janeiro de 2025, o Banco Daycoval finalizou a aquisição da BMG Seguros, realizada por meio de sua controlada direta, a Dayprev Vida e Previdência S.A. O anúncio da operação foi feito em setembro de 2024, mas a conclusão do processo ocorreu apenas no ano seguinte, após a obtenção das aprovações necessárias do Banco Central, da Superintendência de Seguros Privados (Susep) e do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade). Com cerca de 70% da carteira de crédito concentrada no segmento empresarial, a aquisição teve como objetivo fortalecer a estratégia de diversificação do Banco, expandindo o portfólio de produtos e serviços a fim de consolidar o relacionamento de longo prazo com seus clientes.

“Estamos prontos para oferecer soluções de seguros às pessoas jurídicas com ainda mais profundidade. Produtos como seguro garantia, seguro performance e seguro fiança passam a integrar nosso portfólio, atendendo às necessidades específicas desse público. (...) A complementariedade entre as bases de clientes cria oportunidades únicas para ampliar nossa atuação, enquanto mantemos uma estrutura administrativa autônoma e focada no desenvolvimento de soluções sob medida para o segmento” – Morris Dayan, Diretor Executivo do Banco Daycoval.

02

Daycoval Asset Management alcança nota máxima em escala nacional pela Moody’s Local Brasil

A elevação para o nível mais alto na escala de qualidade de gestores de investimentos reconhece a solidez do processo de investimentos da gestora, a performance consistente dos fundos e o forte crescimento dos ativos sob gestão da Daycoval Asset Management. Segundo a Moody’s Local Brasil, a avaliação de MQ1.br da gestora reflete sua estrutura robusta, que conta com uma equipe profissional altamente qualificada e processos bem definidos para diferentes estratégias, seu consistente desempenho ajustado ao risco de seus fundos e o forte suporte e supervisão de seu controlador, o Banco Daycoval S.A.

03

Daycoval recebe selo LinkedIn Top Companies

O Banco Daycoval, eleito no LinkedIn Top Companies 2025 do Brasil, foi destaque entre as empresas com menos de 5.000 colaboradores que mais oferecem oportunidades de crescimento profissional. Na lista das LinkedIn Top Companies do Brasil, destacam-se as empresas que apoiam seus funcionários no desenvolvimento de carreira a longo prazo, seja pelas competências que adquirem durante seu tempo como colaborador ou pelas oportunidades internas de crescimento.

S&P Global
Ratings

Nacional	Soberano	Global
brAA+	 BB	BB-

Principais pontos fortes

- Métricas de rentabilidade consistentemente melhores do que a média da indústria bancária.
- Sólido histórico de administração, operações resilientes e expertise em concessão de crédito para pequenas e médias empresas (PMEs)
- Sólidas métricas de qualidade de ativos.

Principais riscos:

- Crescente concorrência de grandes bancos e novos participantes.
- Condições desafiadoras para o crédito para PMEs no Brasil em meio a altas taxas de juros.
- Dependência de investidores de atacado para captação de recursos.

FitchRatings

Nacional	Soberano	Global
AA+(bra)	 BB	BB

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

Nacional	Soberano	Global
AA+.br	 Ba1	Ba1

Principais pontos fortes

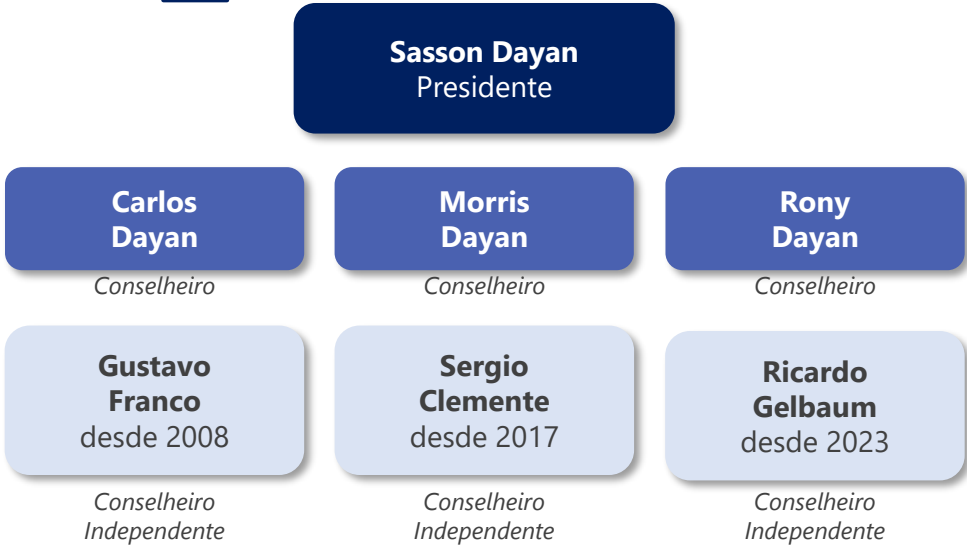
- Credor tradicional para empresas e PMEs, com uma equipe de gestão altamente respeitada e forte governança de risco.
- Estabilidade na principal fonte de receita, apoiada pela granularidade do portfólio e diversificação de produtos.
- Capitalização adequada.
- Estrutura de captação diversificada, que 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

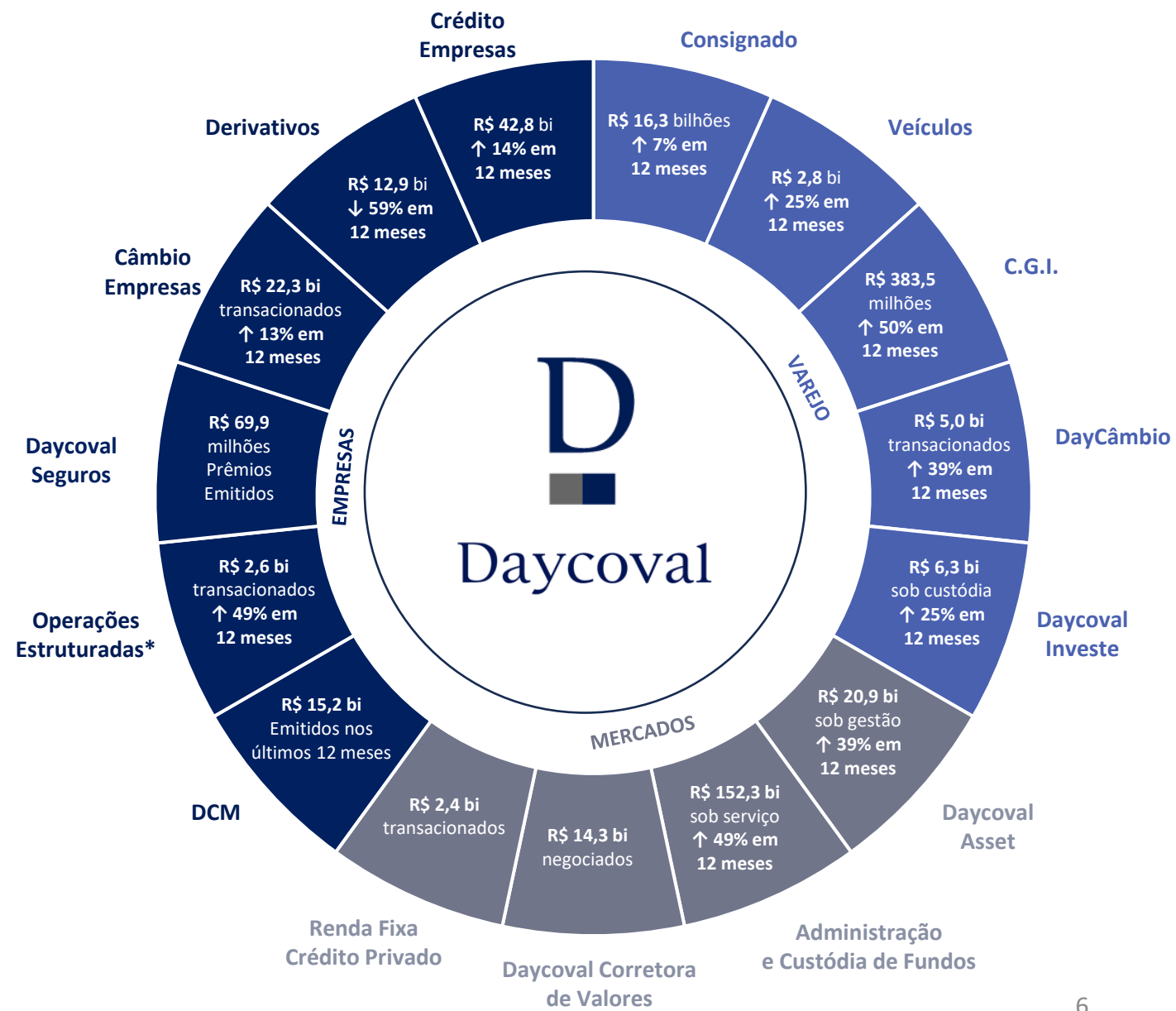


Pilares de Governança

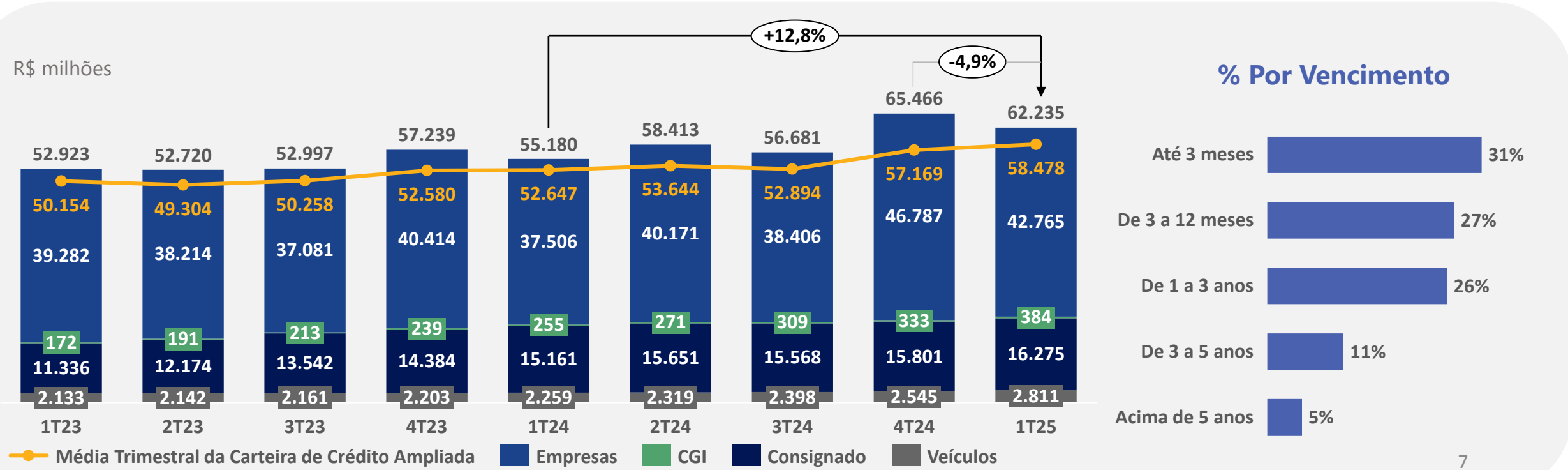
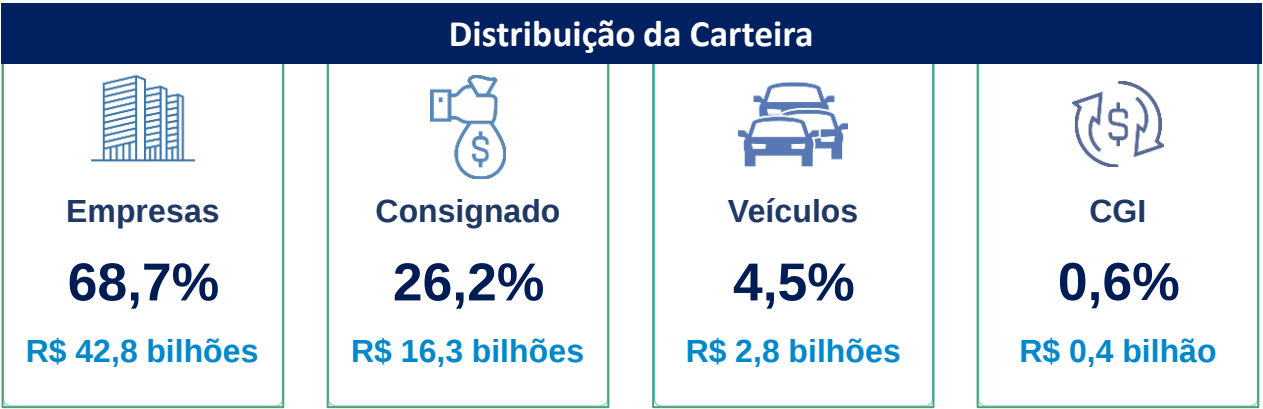


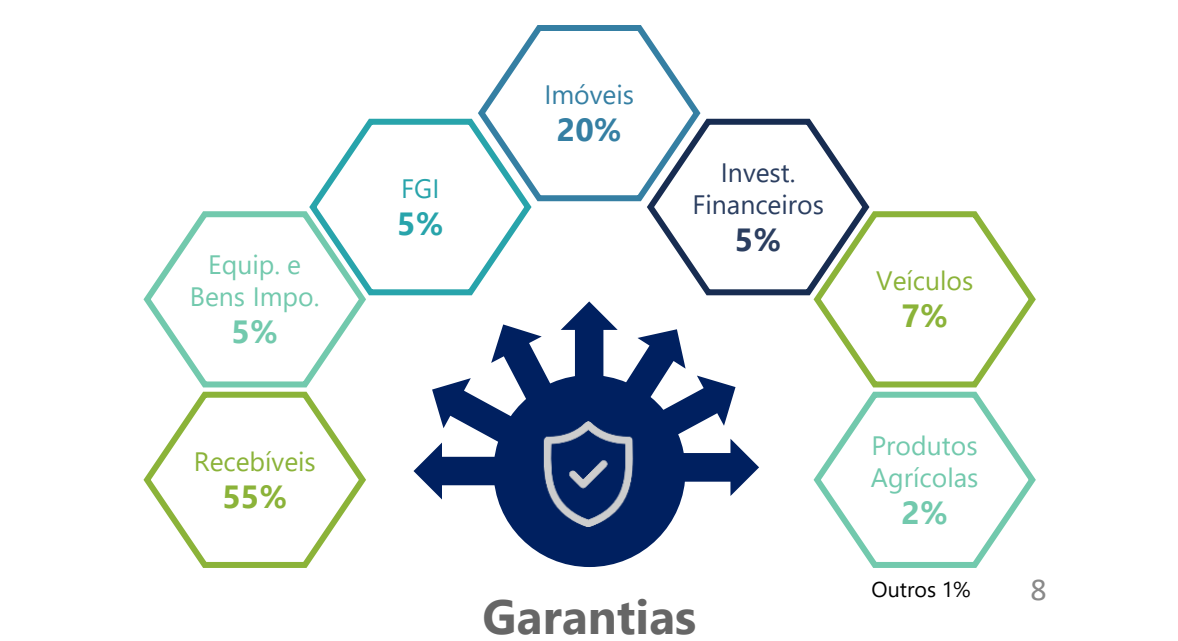
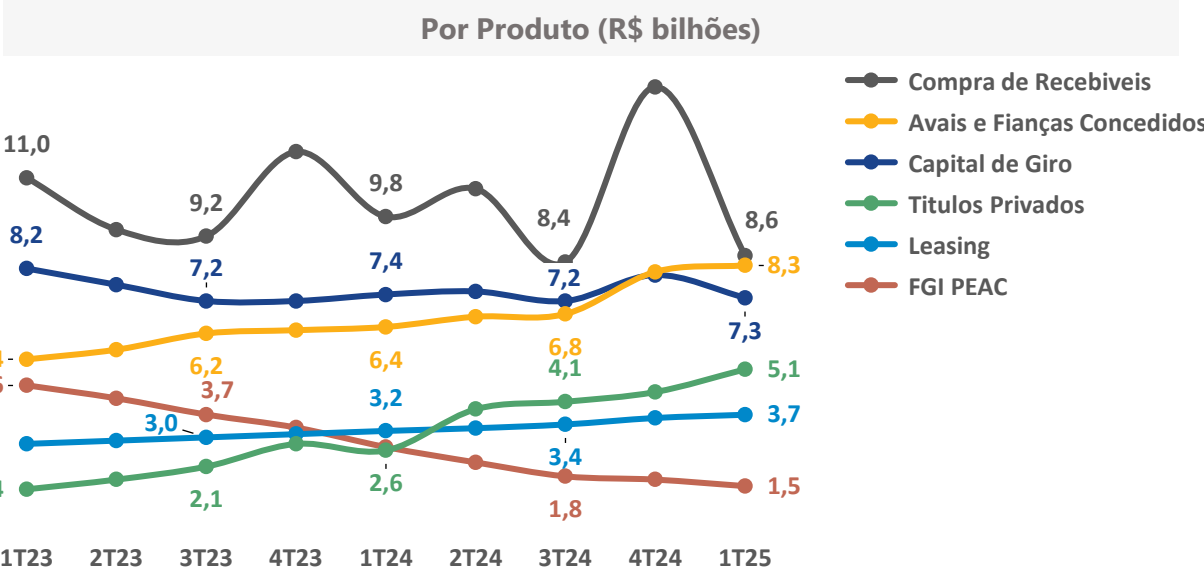
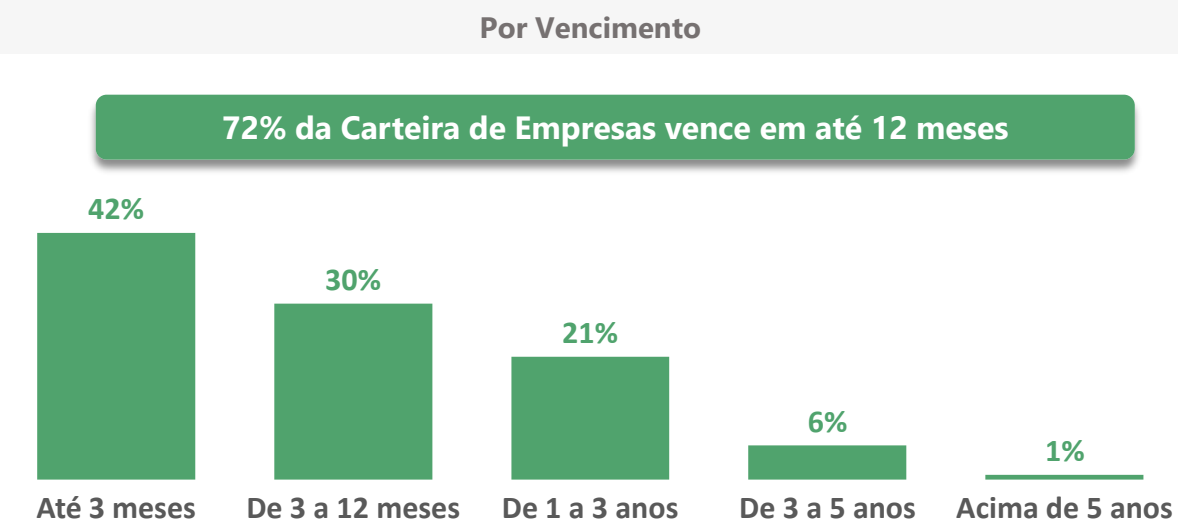
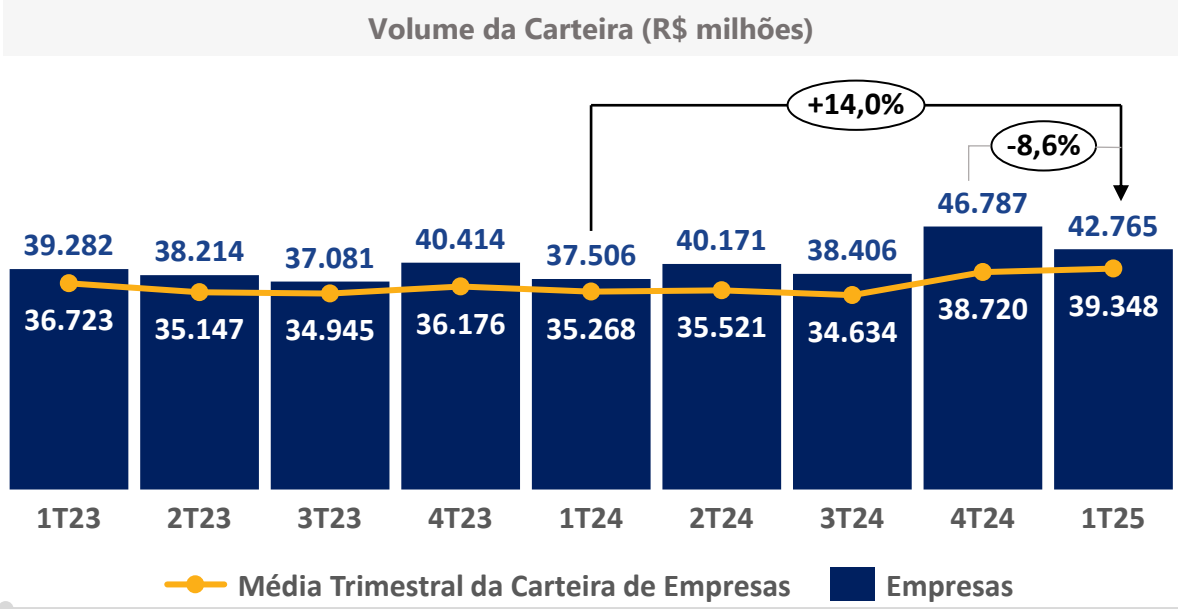
DIRETORIA	Anos de Daycoval
Carlos Moche Dayan , Diretor Executivo	-
Morris Dayan , Diretor Executivo	-
Salim Dayan , Diretor Executivo	-
Albert Rouben , Diretor de Crédito	25
Alexandre Rhein , Diretor de Tecnologia	18
Alexandre Teixeira , Diretor Varejo – Financiamento Veículos	18
Carla Zeitune Pimentel , Diretora de Recursos Humanos	6
Claudinei Aparecido Pedro , Diretor Comercial Empresas - Regional	24
Eduardo Campos , Diretor de Câmbio - Varejo	15
Elie Jacques Mizrahi , Diretor Comercial Empresas - Regional	24
Erick W. de Carvalho , Diretor de Serviços ao Mercado de Capitais	5
Gilson Fernandes Ribeiro , Diretor Comercial Empresas - Regional	13
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, Relações com Investidores e Câmbio	10

Total de Ativos R\$ 81,7 bilhões	Carteira Crédito Ampliada R\$ 62,2 bilhões
Captação Total R\$ 60,7 bilhões	Inadimplência > 90 dias 2,3%
Lucro Líquido Recorrente R\$ 473,1 milhões	ROAE Recorrente 26,0%
Índice de Basileia III 14,5%	Patrimônio Referência R\$ 8,7 bi Líquido R\$ 7,4 bi

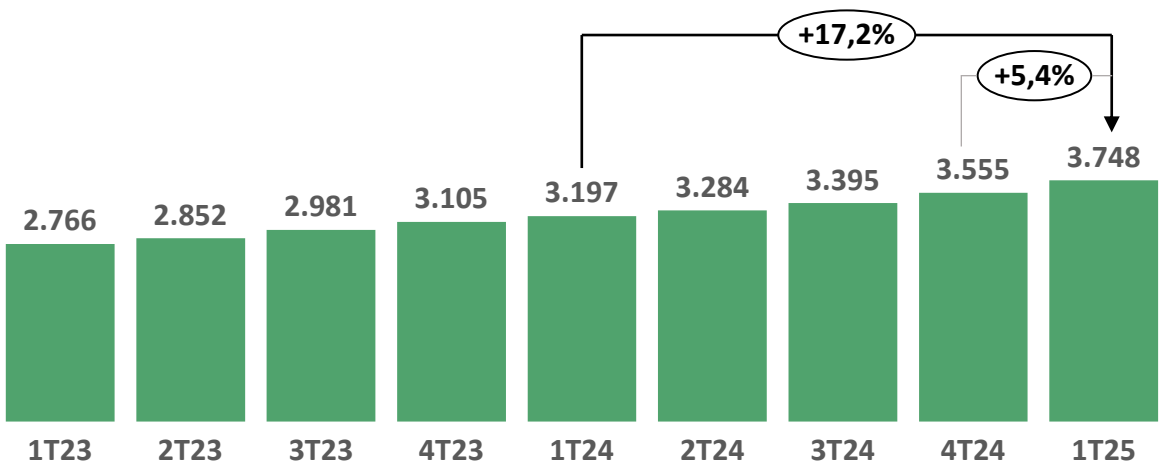


*Conta Escrow + Serviços de Banco Liquidante



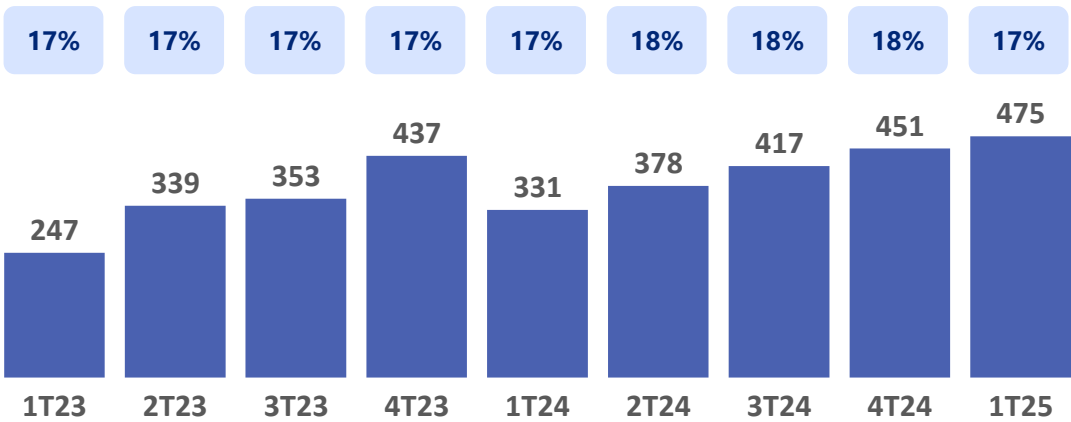


Volume da Carteira (R\$ milhões)



Originação Carteira de Leasing (R\$ milhões)

Market share¹



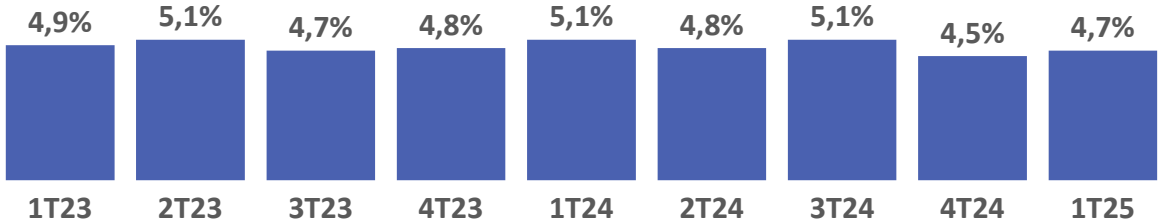
1- Fonte : ABEL (Associação Brasileira das Empresas de Leasing)

Perfil da Carteira

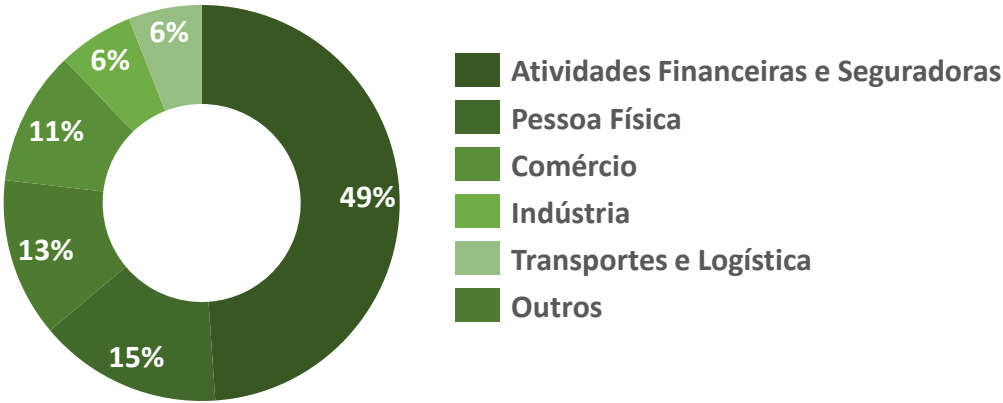


571 dias
Prazo Médio

Consumo de Capital



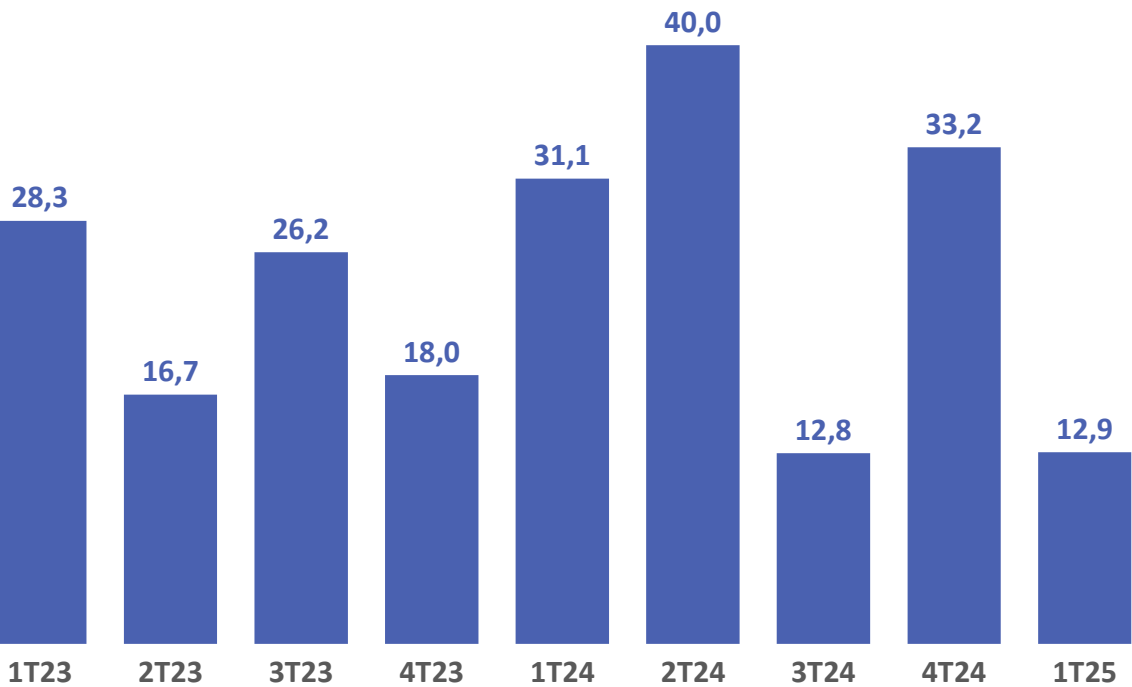
TOP 10 Clientes – Por Segmentação



Derivativos

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

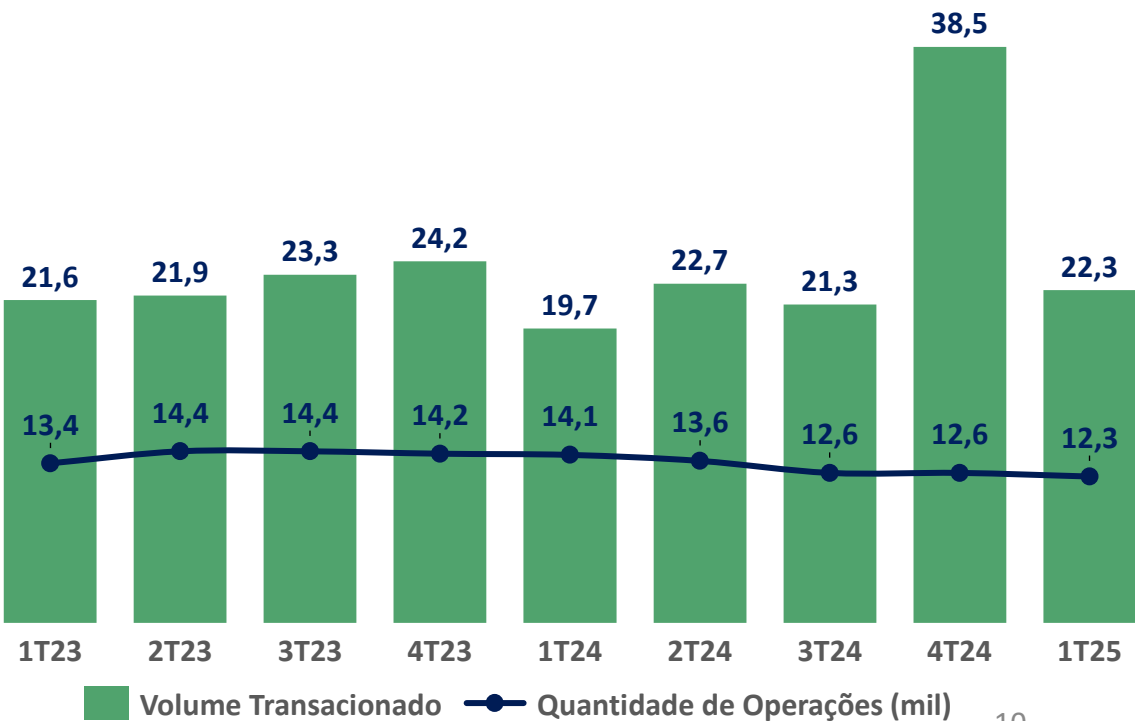
Volume Transacionado (R\$ bilhões)



Câmbio

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

Volume Transacionado (R\$ bilhões)





R\$ 2,5 Bi transacionados em 1T25



Aumento significativo das operações junto aos **Bancos de Fomento** no 1T25



Forte atuação no segmento de **Comércio Exterior**, importação e exportação de bens e serviços.

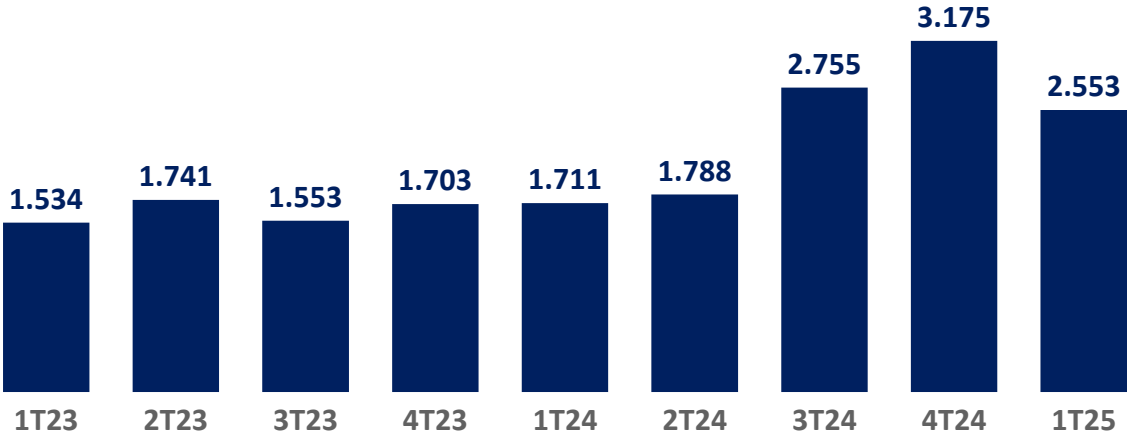


Manutenção do **portfólio diversificado de operações**

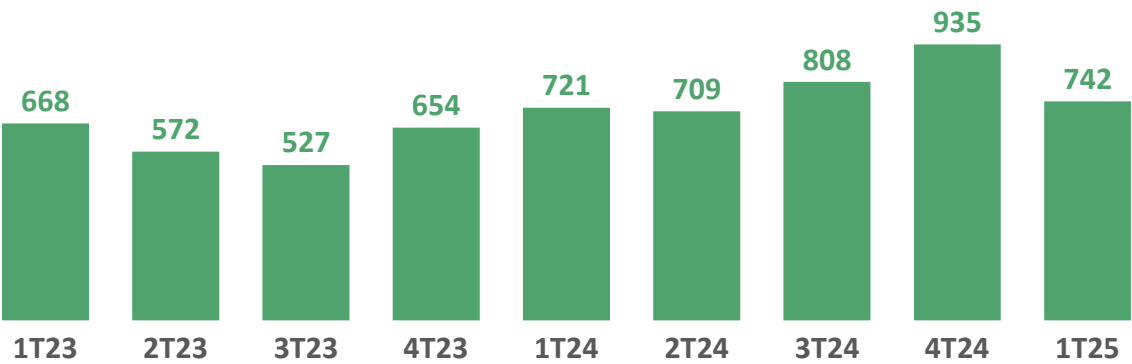


Requalificação do Saldo sob Gestão vinculado às contas Escrow

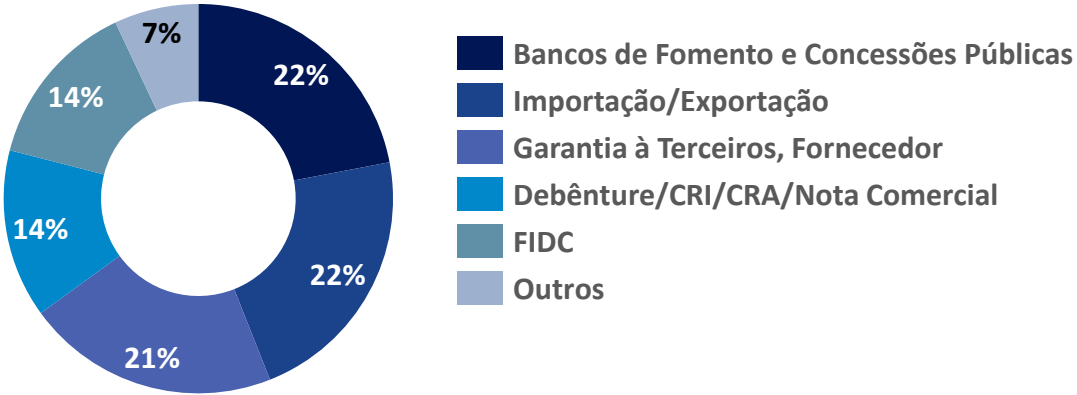
Transações financeiras (R\$ milhões)



Saldo na conta Escrow Account (R\$ milhões)



Distribuição por tipo de Operação

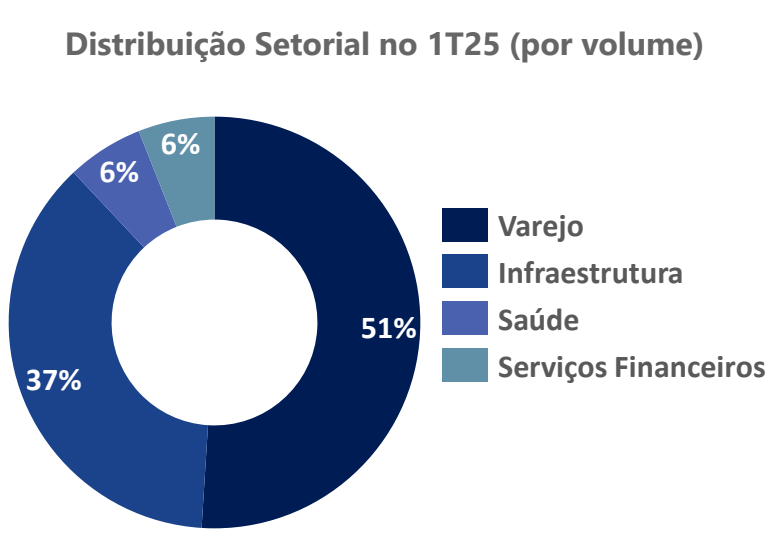
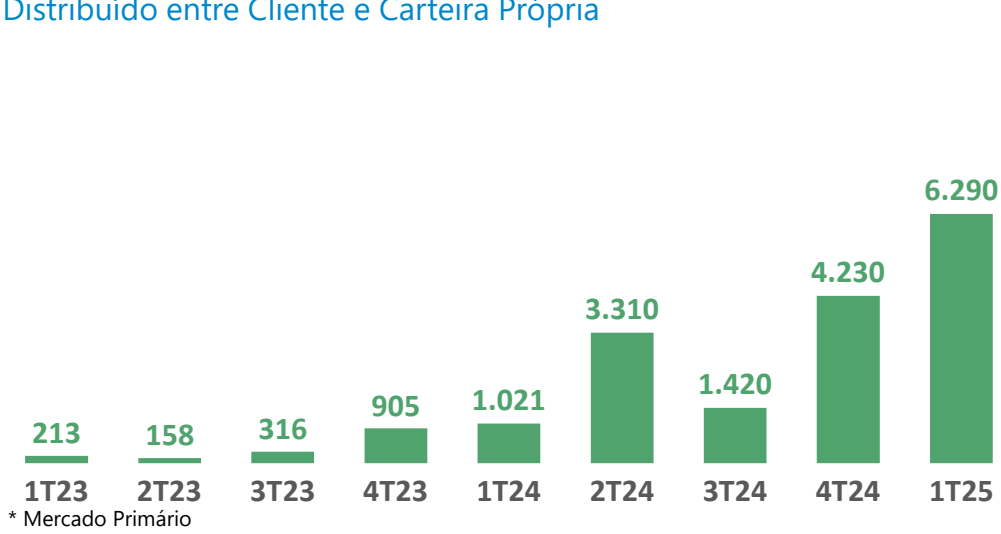


Principais Produtos DCM

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

Volume de Emissões* em R\$ milhões

Distribuído entre Cliente e Carteira Própria



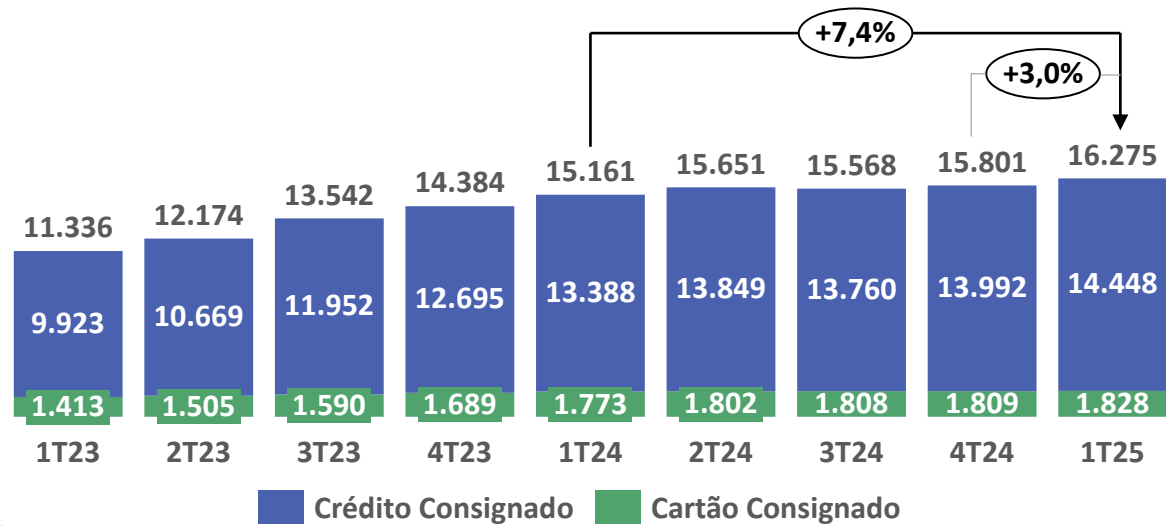
R\$ 15,2 bilhões emitidos nos últimos 12 meses

Transações Seleccionadas no 1T25

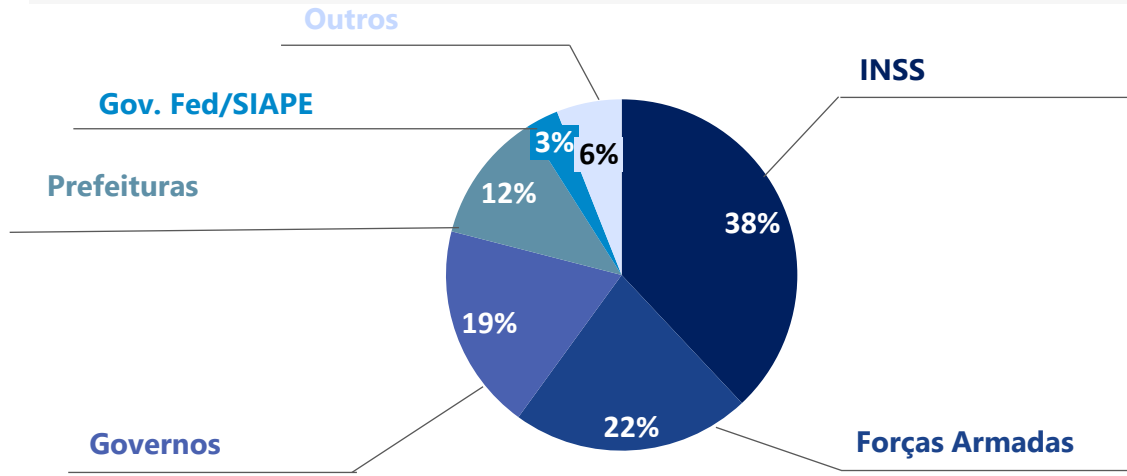


Coordenador Líder TOK&STOK Debêntures R\$ 454 MM Daycoval	Coordenador Líder BRK Debêntures R\$ 260 MM Daycoval	Coordenador Seara CRA R\$ 805 MM Daycoval	Coordenador DASDamil Debêntures R\$ 3,0 BI Daycoval	Coordenador Líder CCR Debêntures R\$ 74 MM Daycoval	Coordenador [B]³ Debêntures R\$ 1,7 BI Daycoval
--	---	--	--	--	---

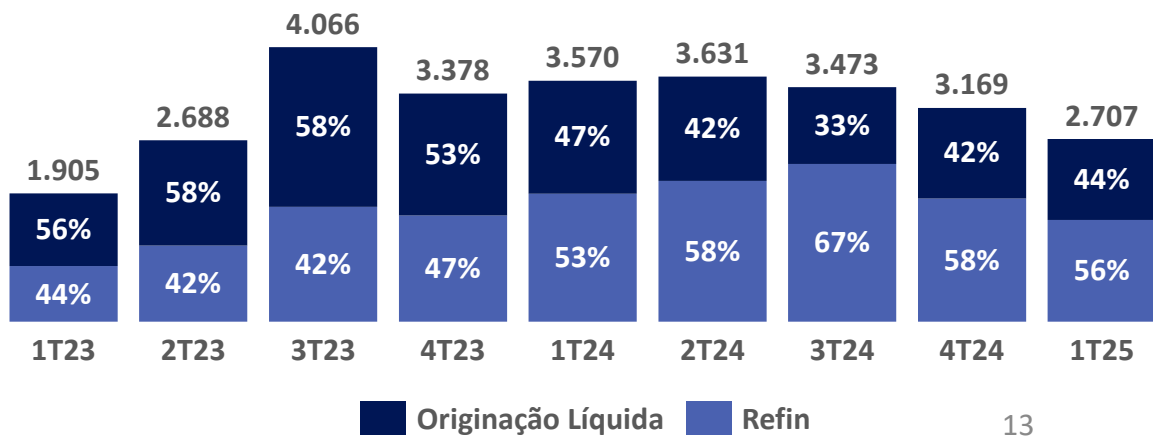
Volume da Carteira (R\$ milhões)

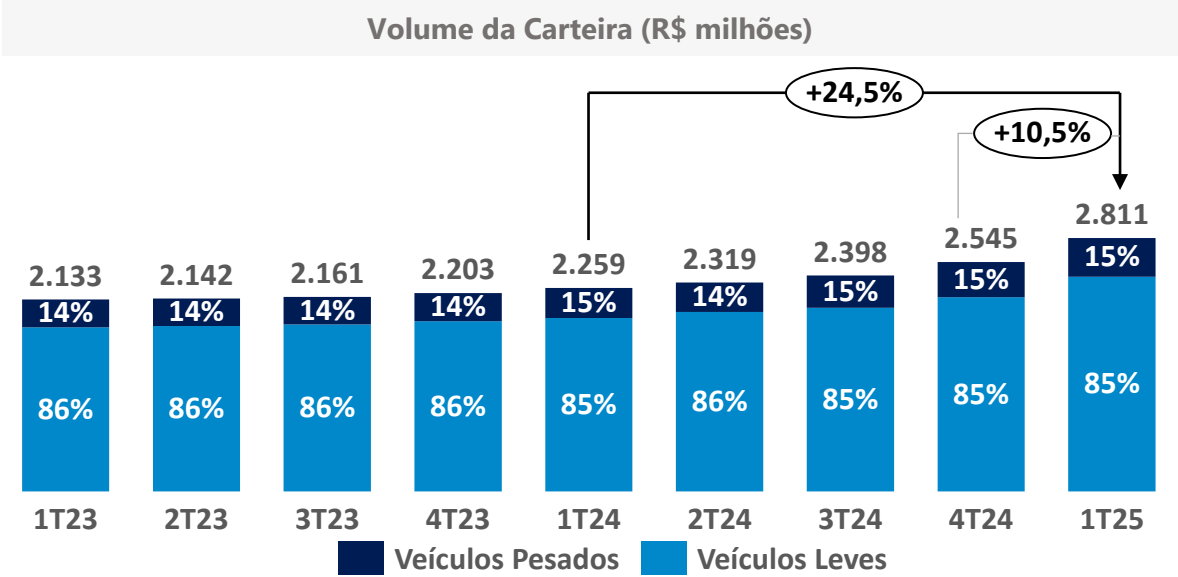


Perfil da Carteira



Distribuição da Originação (R\$ milhões)





Ticket Médio
R\$ 14 mil

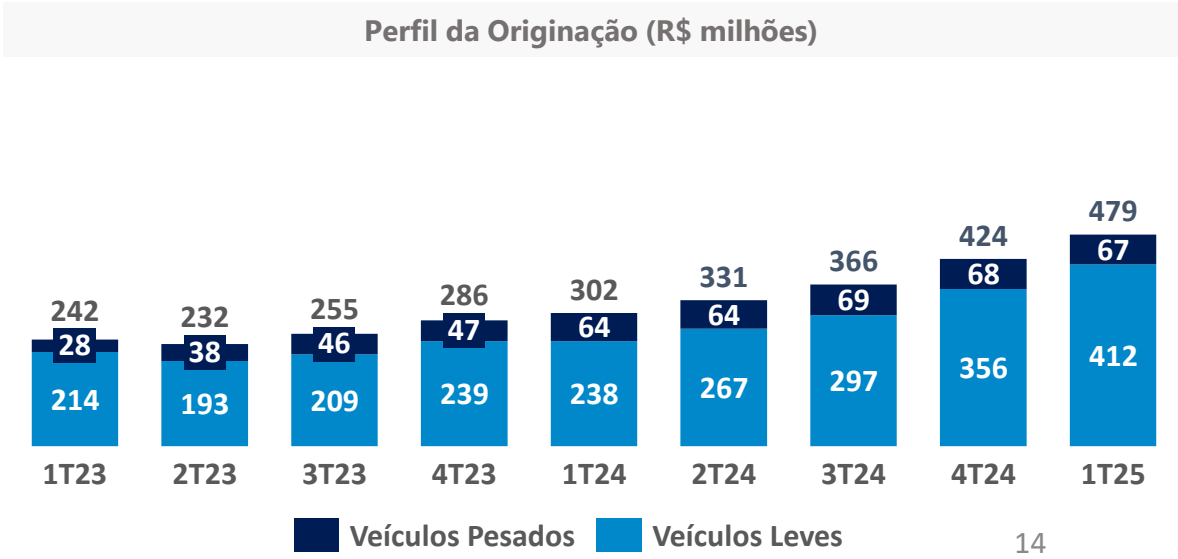
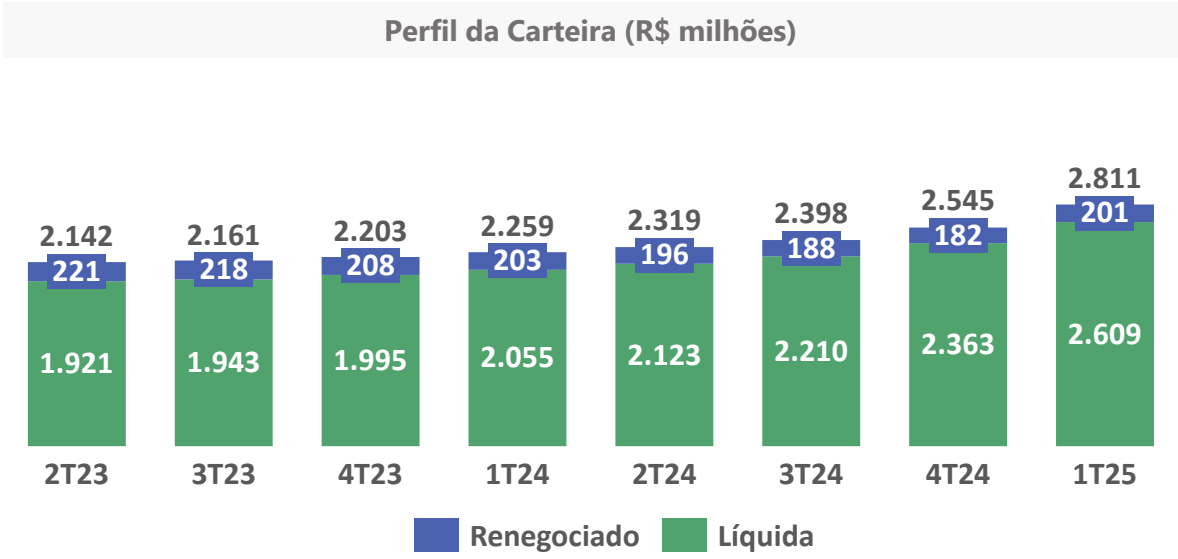
Idade Média dos Veículos
13 anos

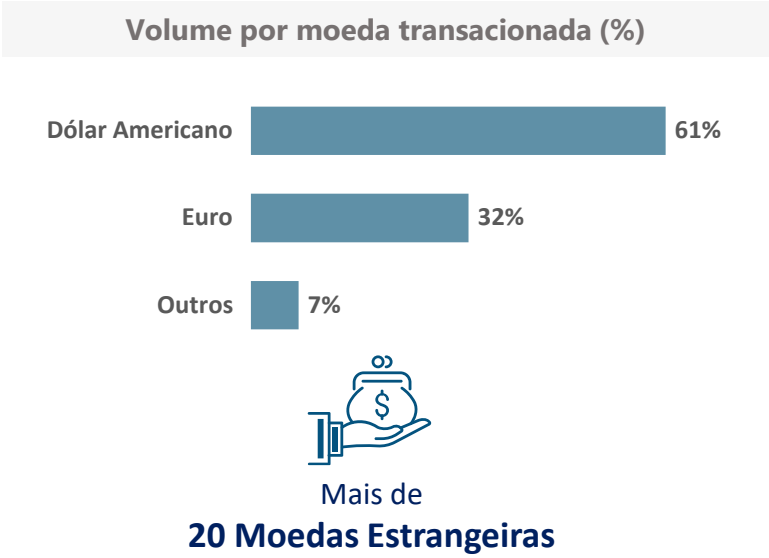
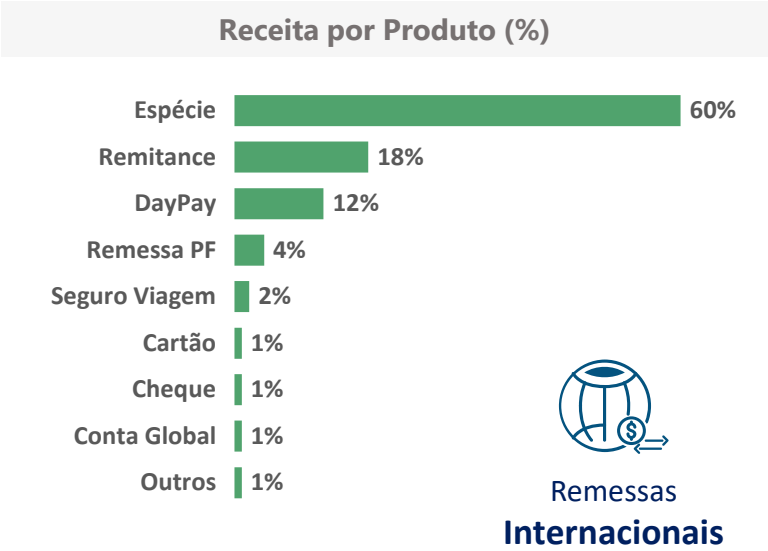
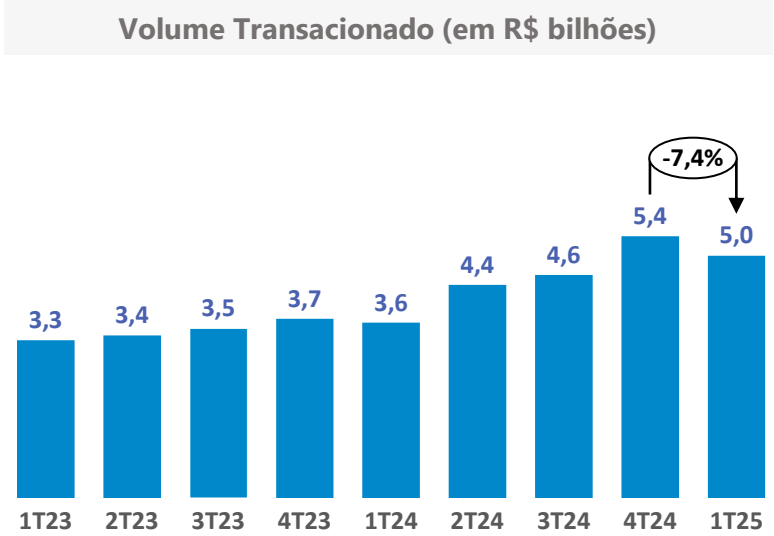
Correspondentes
178

Entrada média
34%

Quantidade de clientes
197 mil

Plano Médio
44 meses





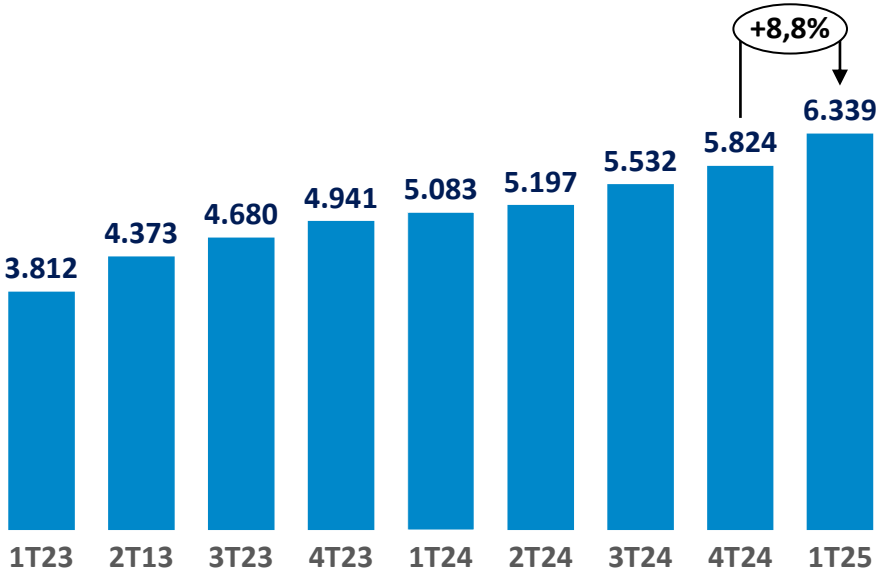
Daycoval | Investe

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

+ R\$ 6,3 bilhões de AuC⁽¹⁾
+ R\$ 342 milhões captados no 1T25
+ 386 mil clientes

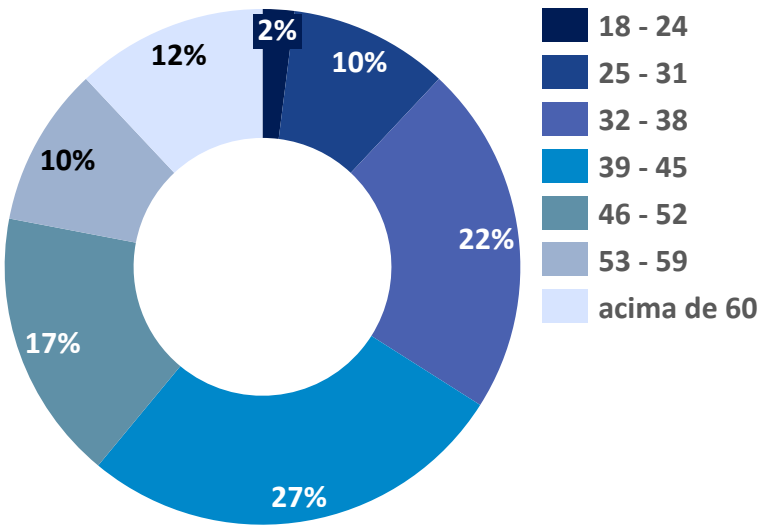
(1) Ativos sob Custódia

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

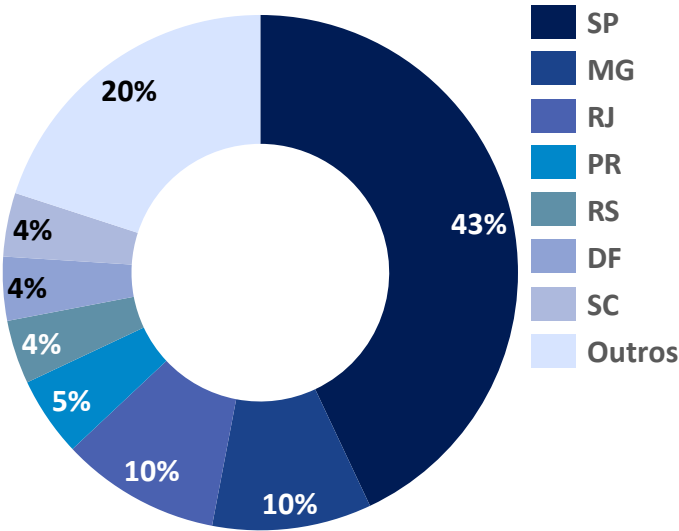


PERFIL DO INVESTIDOR

Por faixa etária



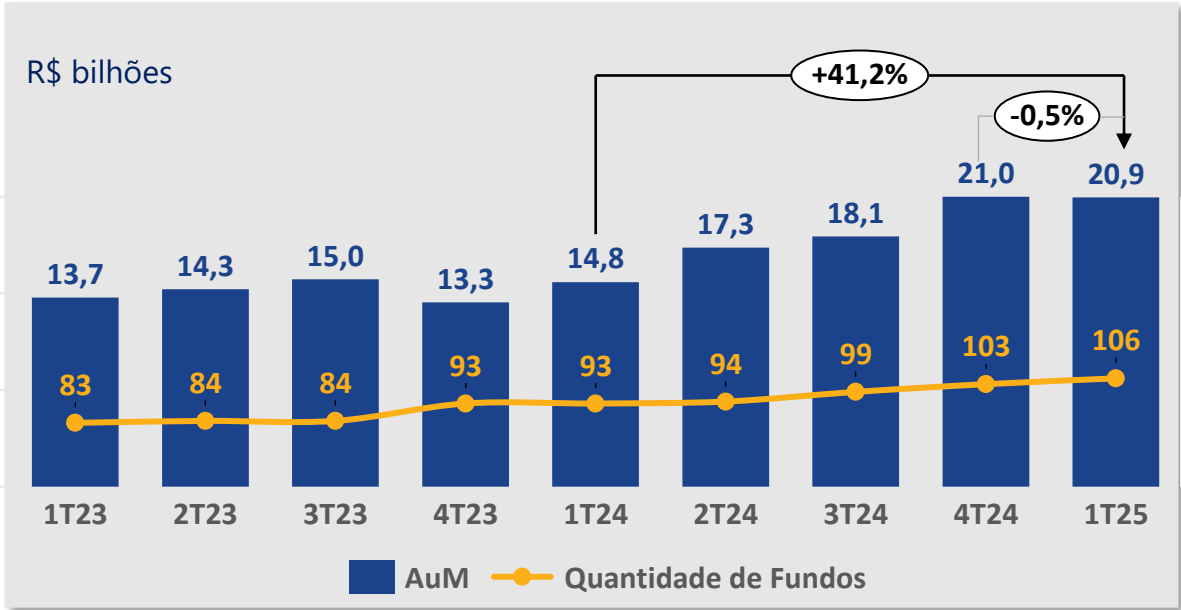
Por estado



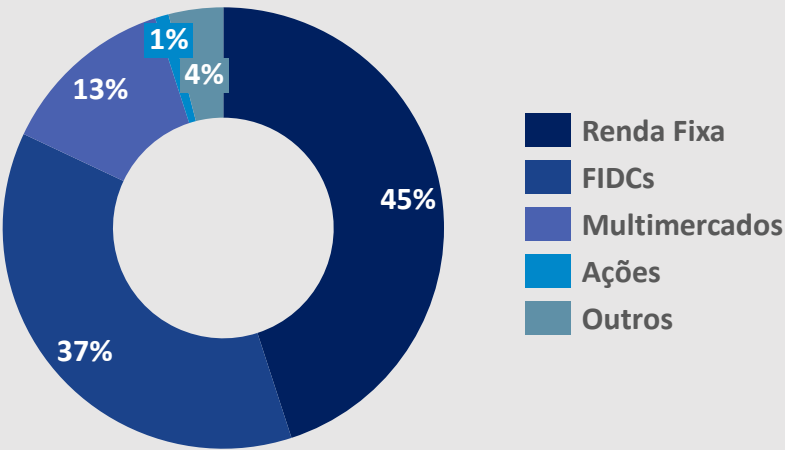


MQ1.br Gestão Excelente | Nota Máxima

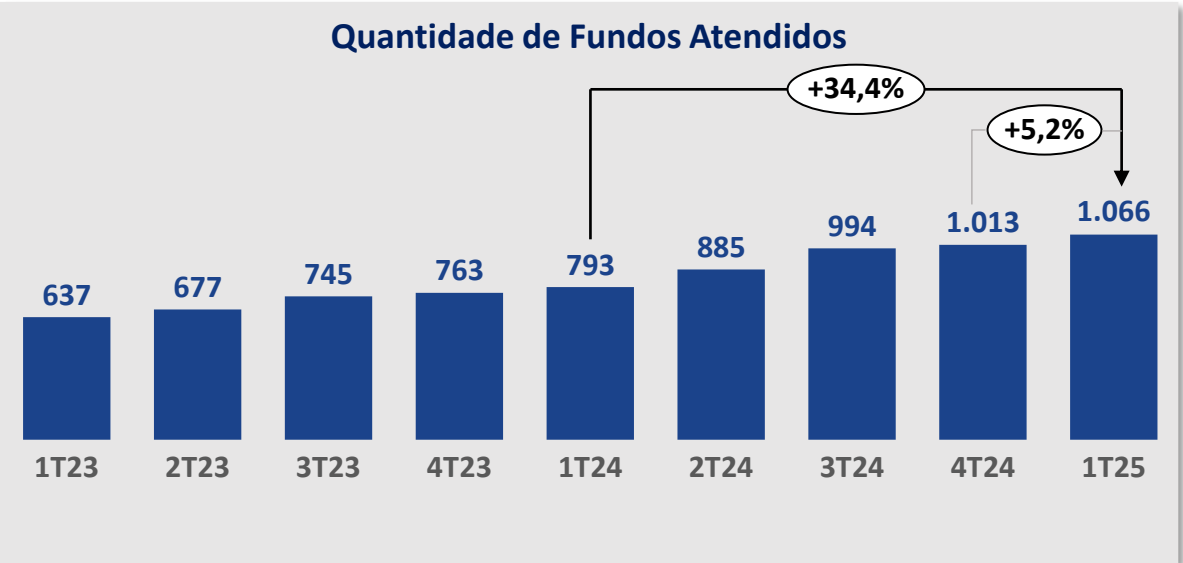
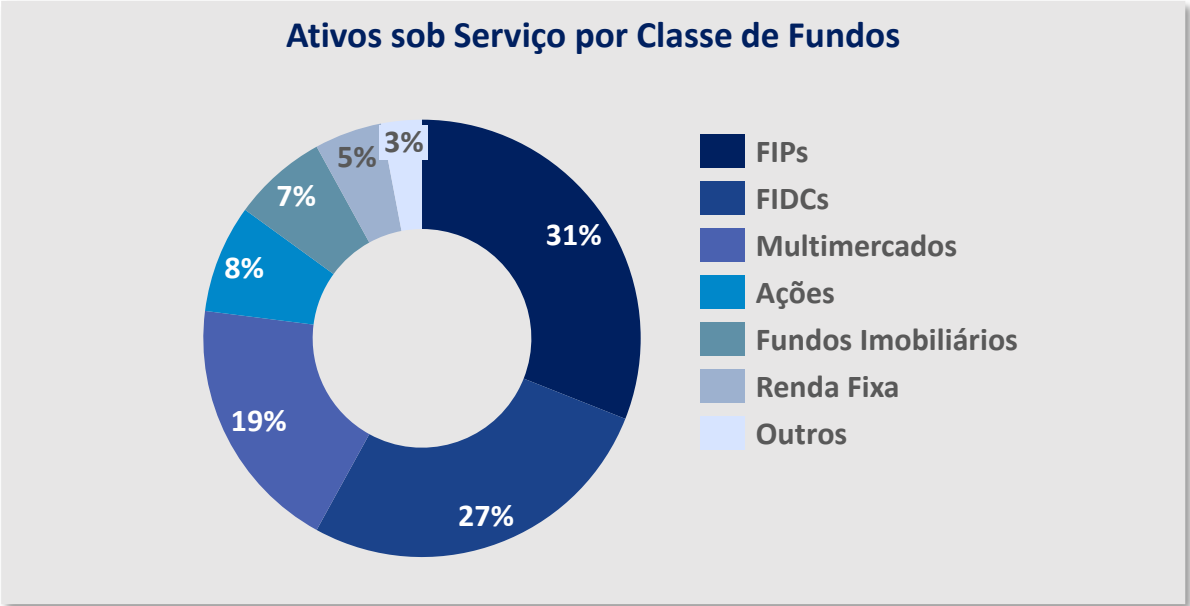
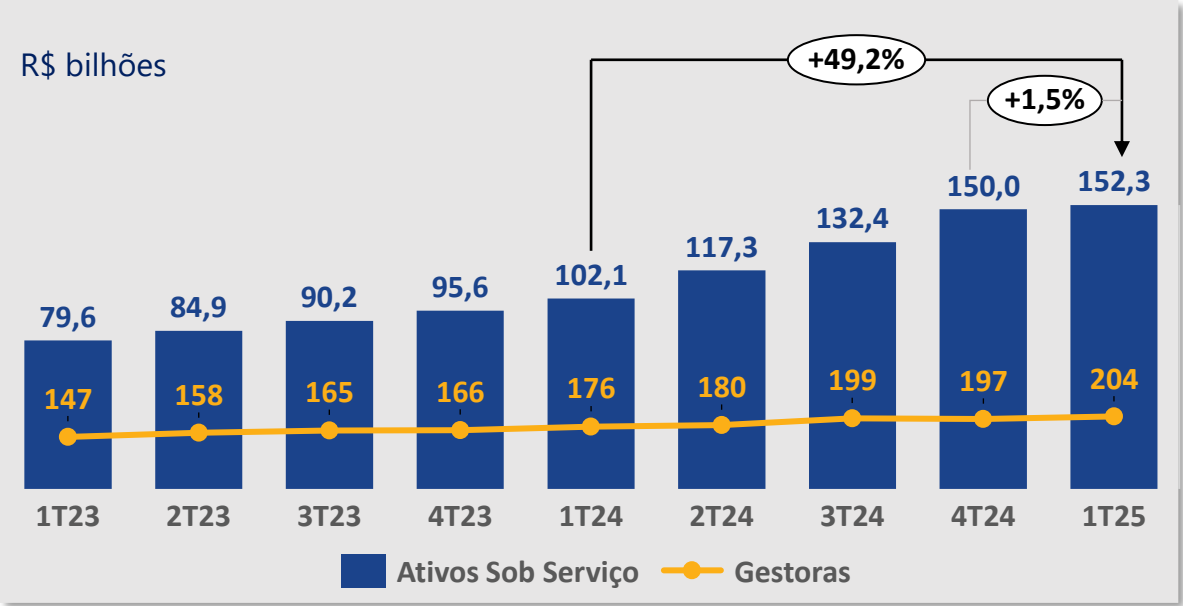
“A elevação da avaliação de qualidade de gestor de investimentos da Daycoval Asset reconhece a solidez do seu processo de investimentos, ao longo dos seus mais de vinte anos de operação, com manutenção de uma sólida performance da maior parte dos seus fundos. Adicionalmente, a gestora apresentou um robusto crescimento de ativos sob gestão, com maior diversificação de estratégias e uma base de clientes diversificada.”



Mix de Fundos



Fundos em Destaque		Prazo Resgate	Mar 2025	2025	Estratégia	Perfil Risco
Daycoval Classic 30	%CDI	D+30	117%	110%	Renda fixa e crédito privado	Conservador
Daycoval Classic 90	%CDI	D+90	123%	115%	Renda fixa e crédito privado	Moderado
Daycoval Classic Estruturado	%CDI	D+60	112%	114%	FIC FIDCs	Moderado



Qualidade Operacional Reconhecida

#1 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Líquidos

#2 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Fechados

- Serviços Fiduciários
- Carteiras Administradas
- Escrituração
- Investidor Não Residente

Mesa de Renda Fixa Crédito Privado



Distribuição Institucional

- \$ 6 bilhões em operações com o banco participando na distribuição primária no 1T25;
- **Operação com grandes companhias:** Copel (R\$ 1,6 bi), Einstein (R\$ 600 MM), Equatorial (R\$ 500 MM), entre outras.



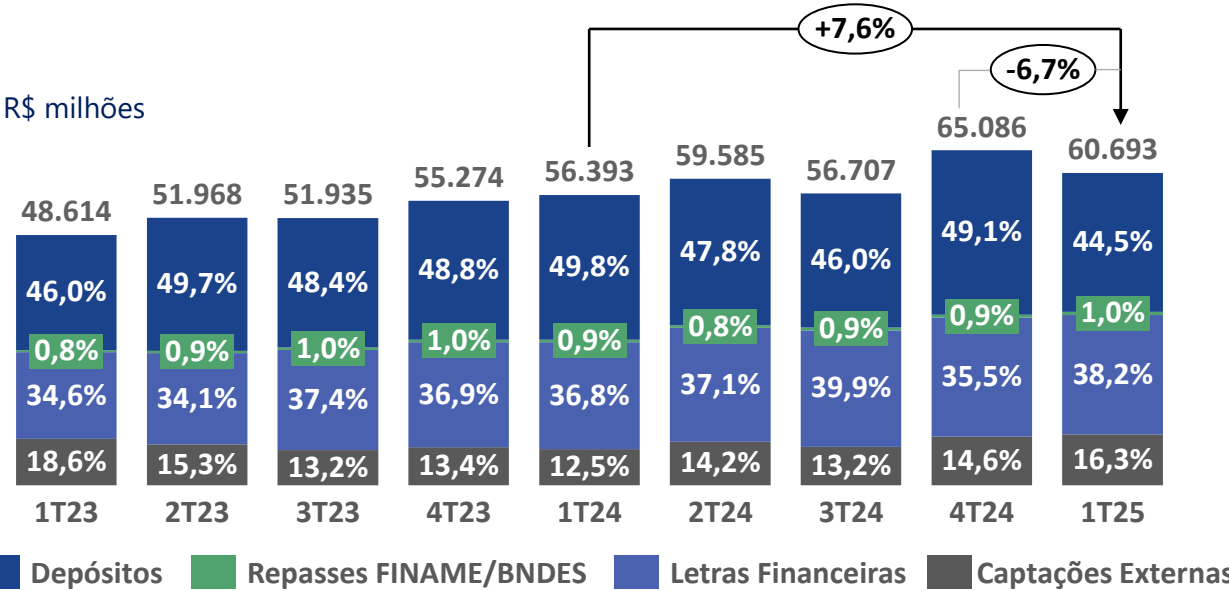
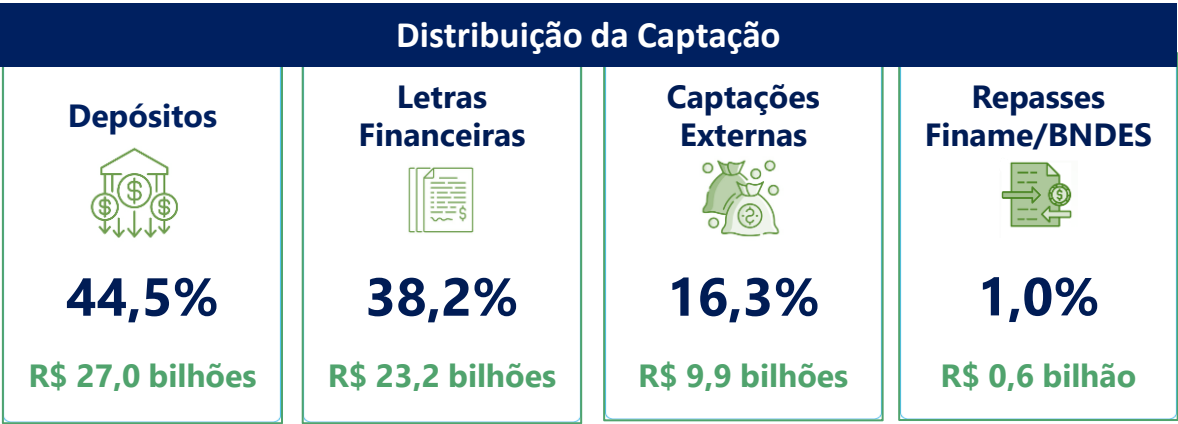
Trading

- **R\$ 5,7 bilhões negociados** em operações com títulos de renda fixa com destaque; para títulos privados com benefício fiscal (CRI, CRA, Debêntures) nos últimos 12 meses;
- Relacionamento/Negociação com mais de **100 contrapartes de Mercado.**



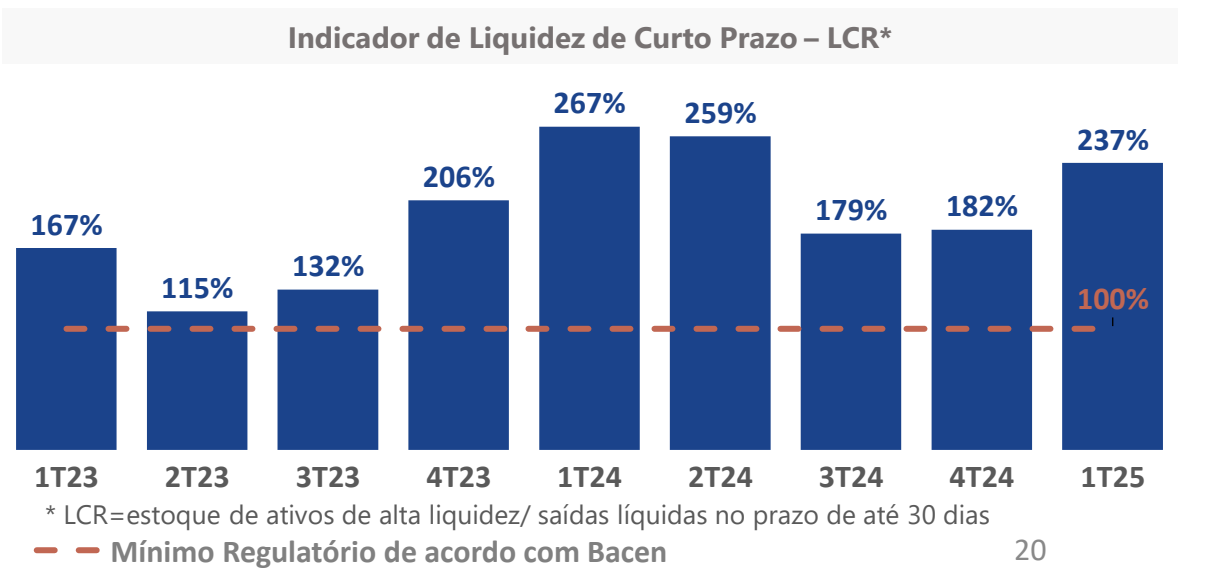
Vendas Internas

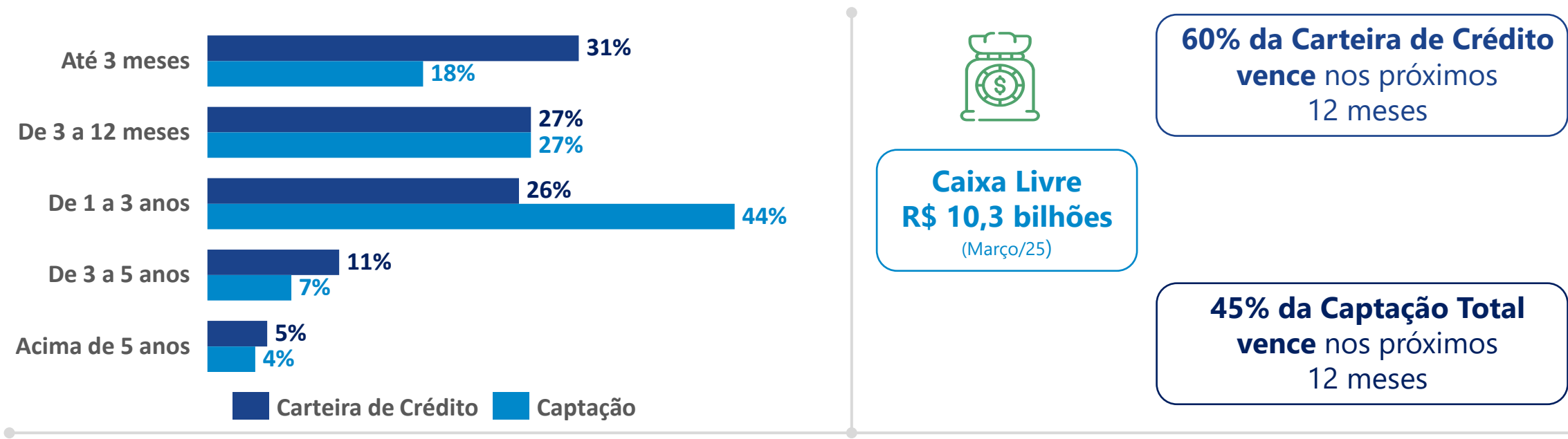
- Curadoria da prateleira de **Ofertas Primárias** e Ofertas no **Mercado Secundário**;
- Prateleira diversificada, com **ofertas competitivas em relação aos principais players.**



Captação (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Depósitos	26.992,7	31.945,3	28.095,1	-15,5%	-3,9%
Depósitos à Vista	1.476,9	1.837,8	1.330,9	-19,6%	11,0%
Depósitos a Prazo*	20.514,8	25.738,5	22.162,3	-20,3%	-7,4%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	5.001,0	4.369,0	4.601,9	14,5%	8,7%
Letras Financeiras	23.204,7	23.073,3	20.744,5	0,6%	11,9%
Letra Financeiras Sêniores	21.868,6	22.046,0	19.703,6	-0,8%	11,0%
Letras Financeiras Perpétuas	1.336,1	1.027,3	1.040,9	30,1%	28,4%
Captações Externas	9.900,9	9.483,8	7.053,5	4,4%	40,4%
Empréstimos no Exterior	7.535,5	7.211,3	4.075,8	4,5%	84,9%
Emissões Externas	2.365,4	2.272,5	2.977,7	4,1%	-20,6%
Repases FINAME/BNDES	594,2	583,1	499,8	1,9%	18,9%
Total	60.692,5	65.085,5	56.392,9	-6,7%	7,6%

* Inclui depósitos Interfinanceiros, a prazo e em moeda estrangeira



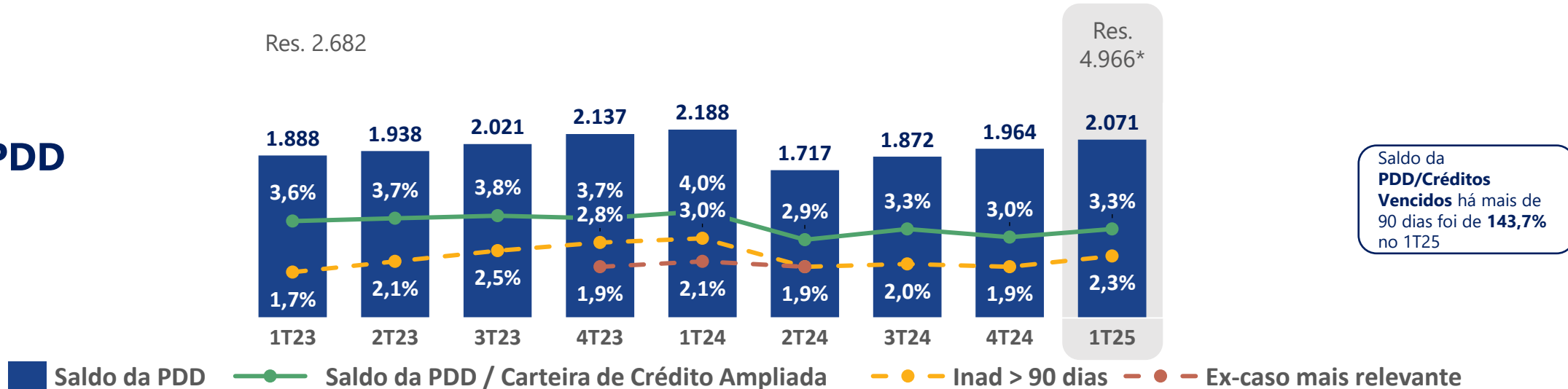


Casamento entre Ativos e Passivos

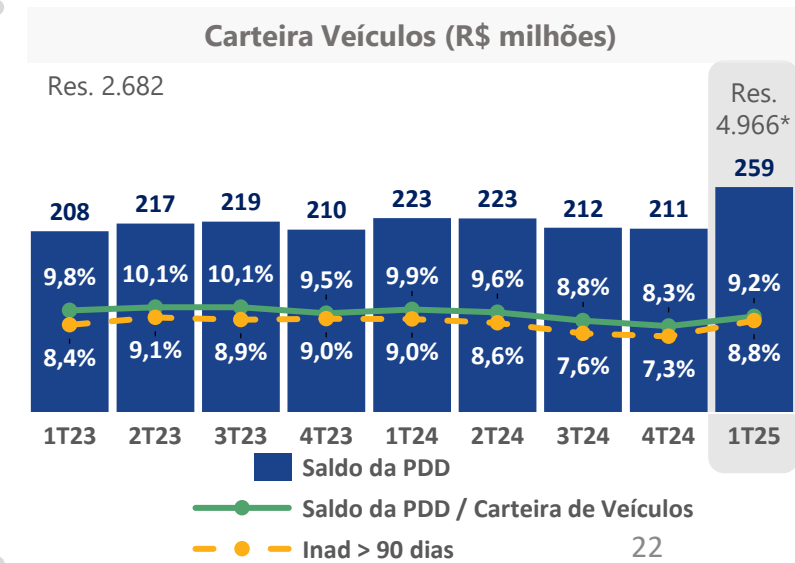
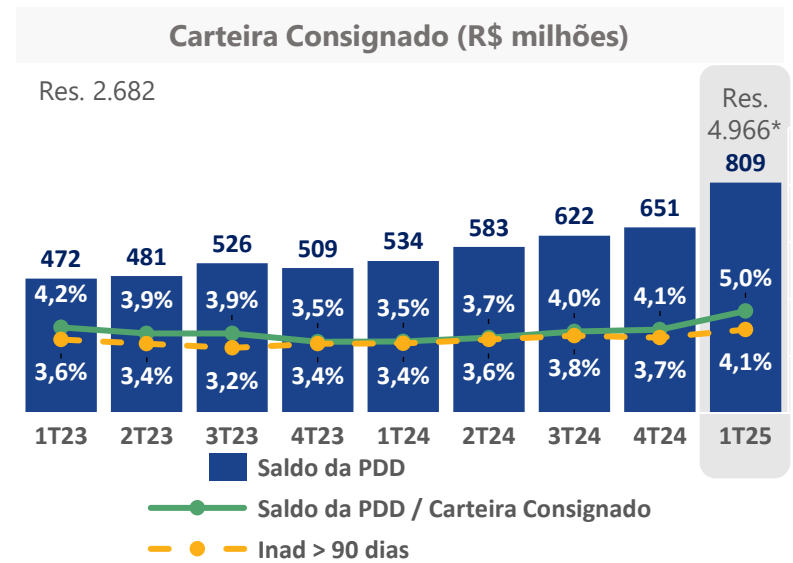
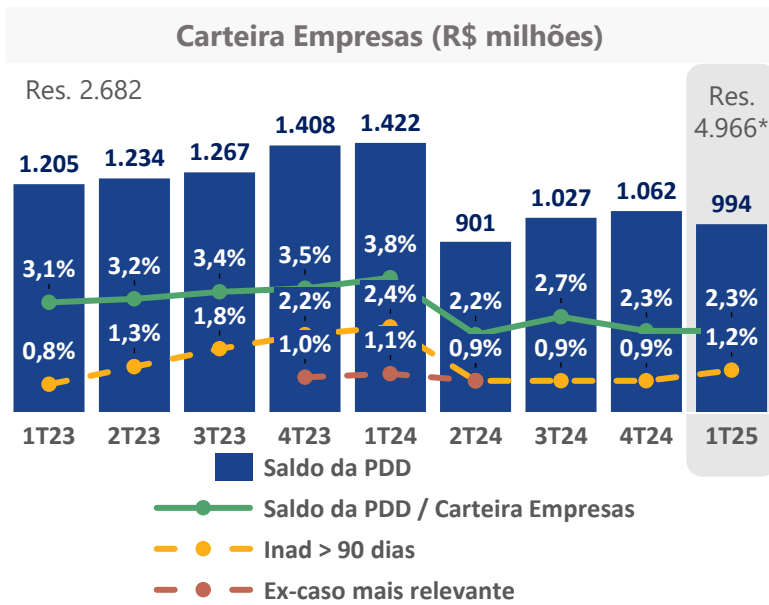


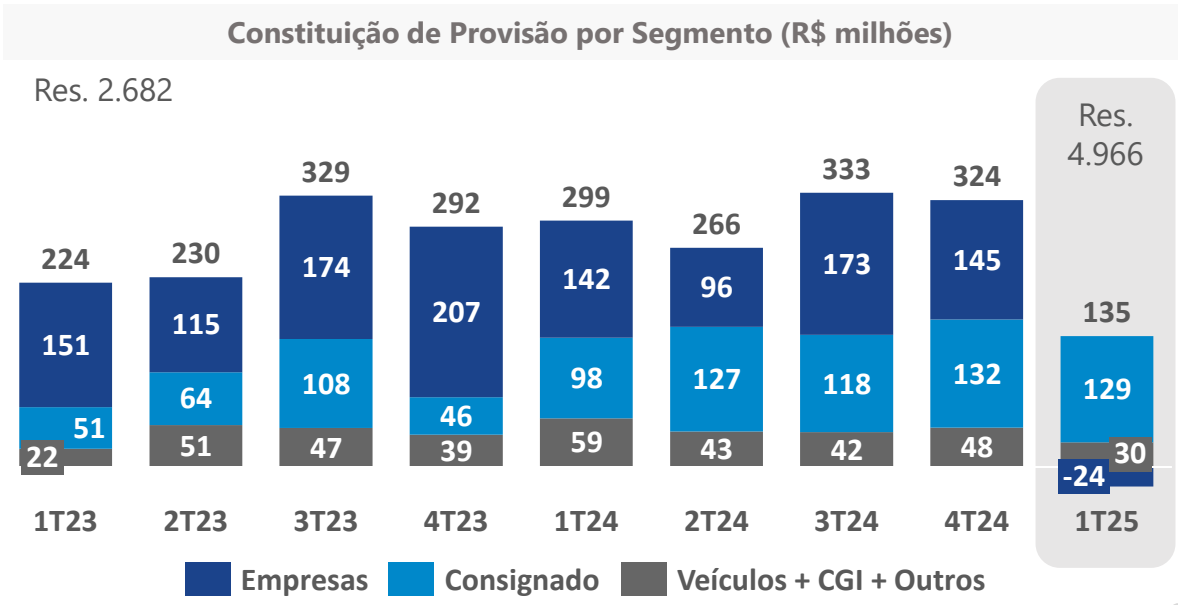
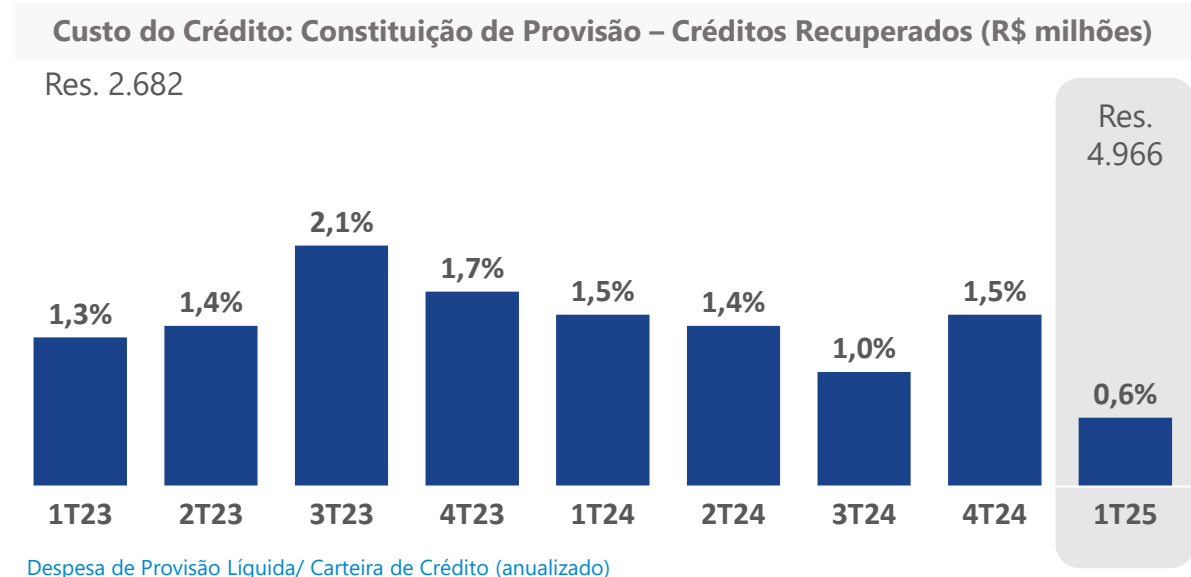
Saldo da PDD

R\$ milhões

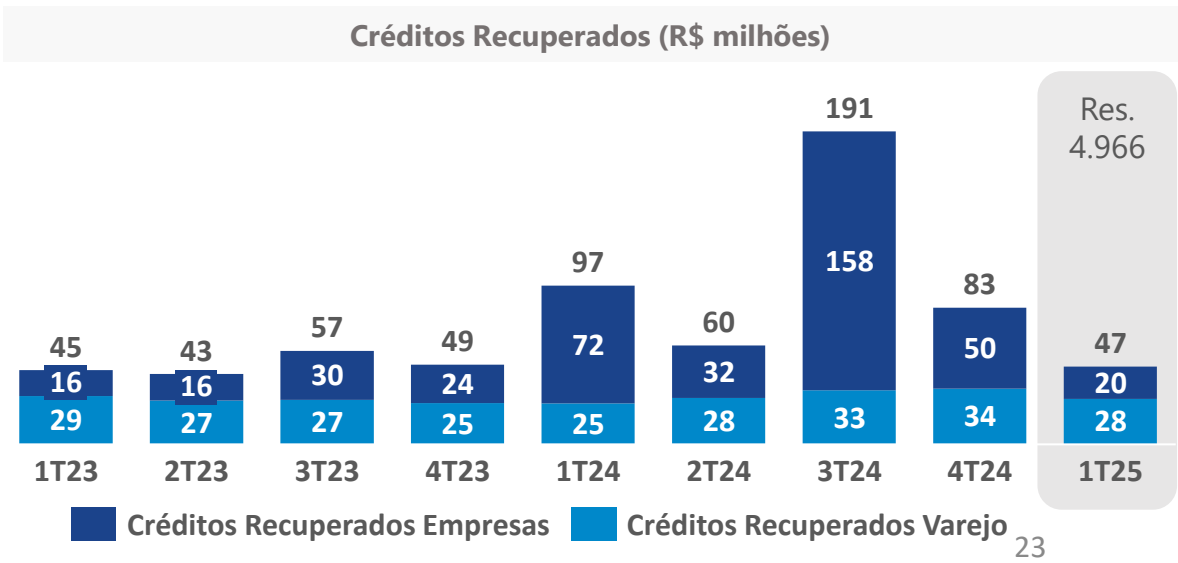


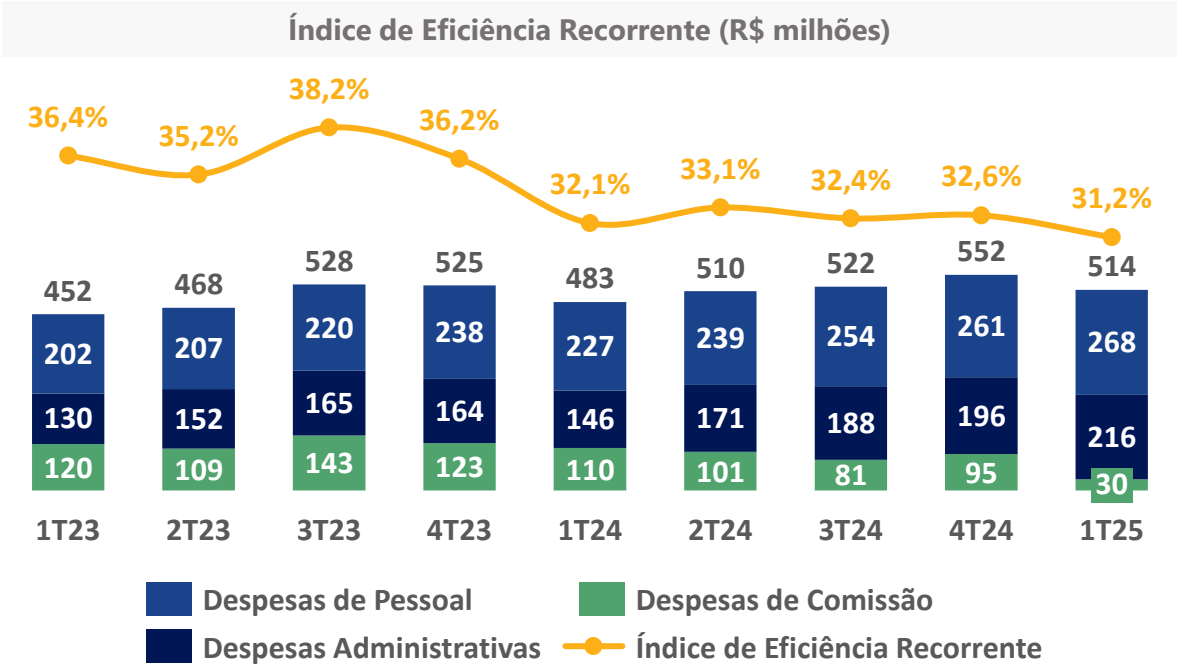
*Os saldos anteriores ao 1T25 estão sendo apresentados de acordo com a prática contábil vigente para os períodos. A partir de 2025, os saldos estão apresentados no modelo de PDD, em conformidade com a resolução CMN nº 4.966/21





- Saldo de **PDD** foi de **R\$ 2.071,1 milhões**
- Saldo total da **PDD/ Carteira de Crédito Ampliada** no trimestre foi de **3,3%**, vs 4,0% no 1T24
- Saldo **PDD/Créditos Vencidos** há mais de 90 dias foi de **143,7%** no 1T25 vs 134,1% no 1T24
- Total de **créditos baixados** para prejuízo no 1T25 foi de **R\$ 1,1 milhões**, vs R\$ 251,8 milhões no 1T24

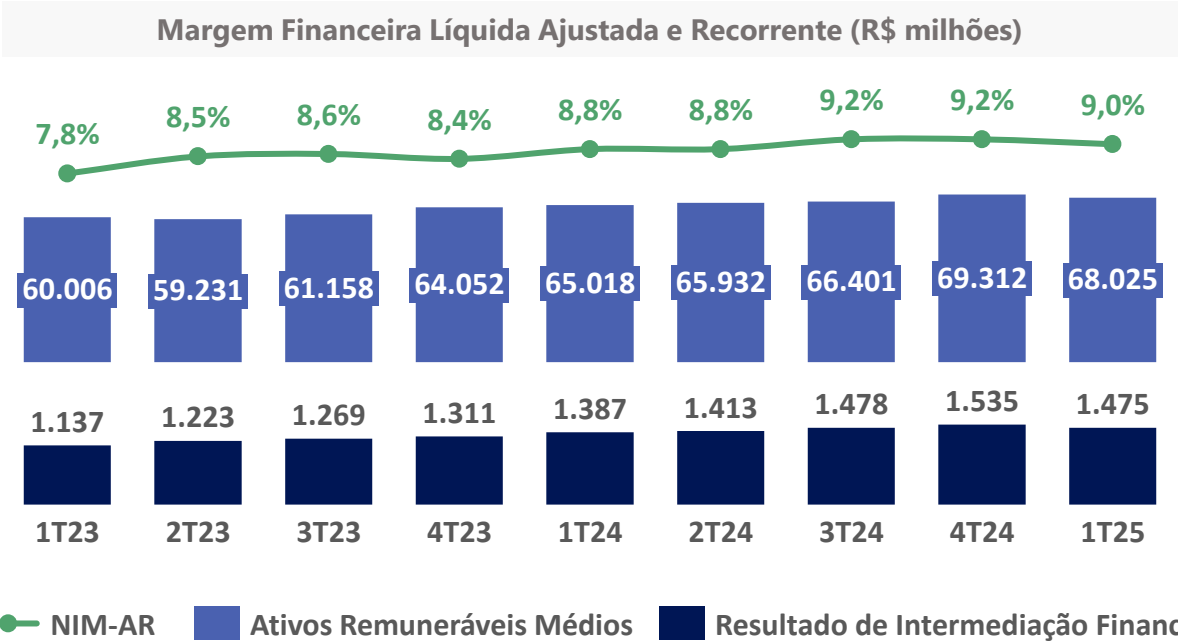




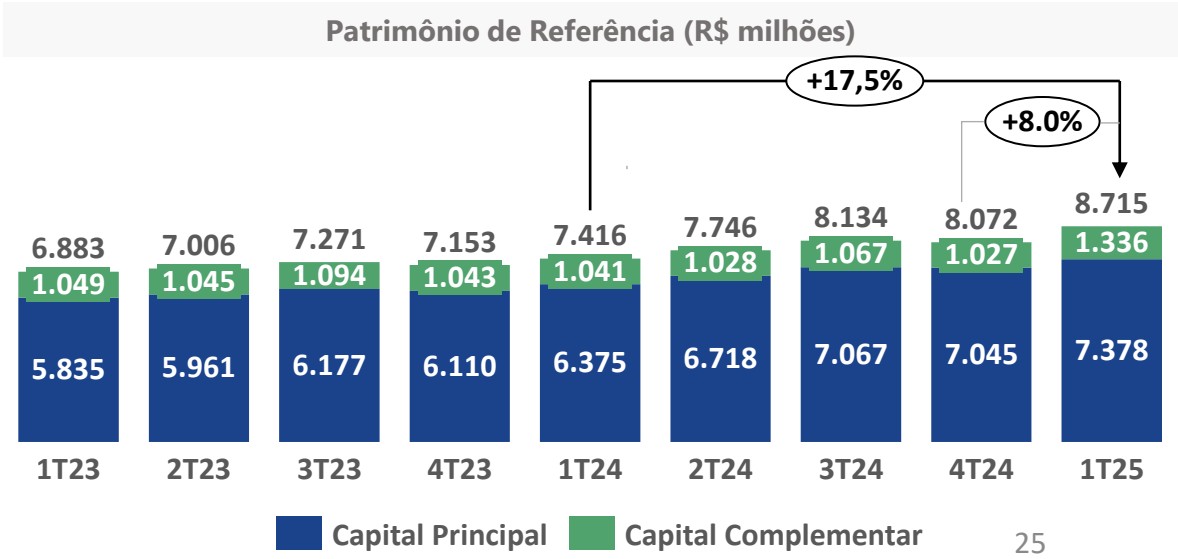
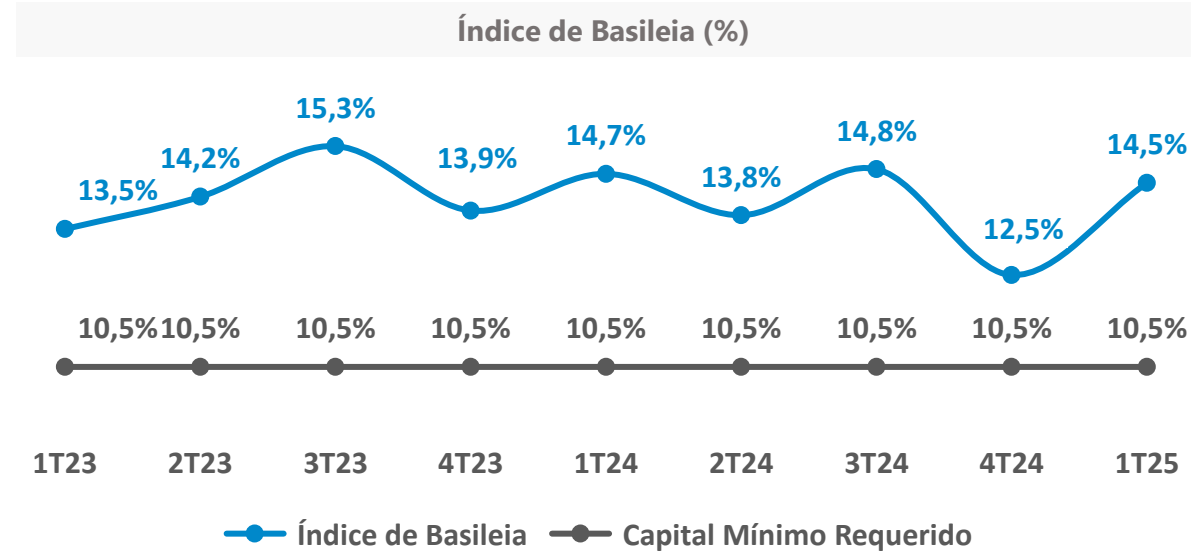
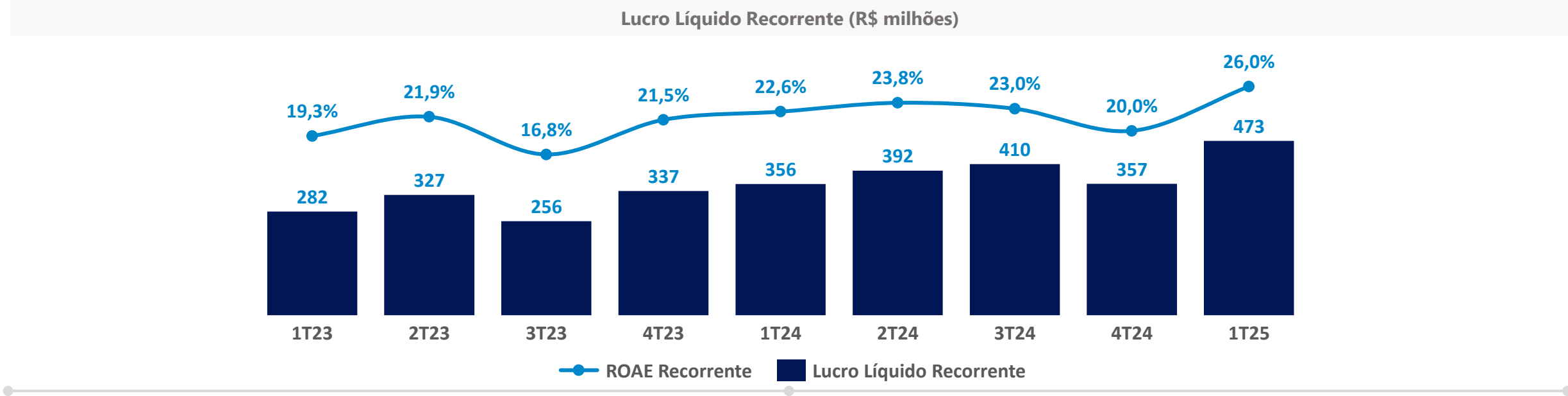
Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Despesas de Pessoal	(267,7)	(261,0)	(226,5)	2,6%	18,2%
Despesas Administrativas	(216,1)	(195,9)	(146,1)	10,3%	47,9%
Total de Despesas de Pessoal e Administrativas	(483,8)	(456,9)	(372,6)	5,9%	29,8%

Res. 4.966*

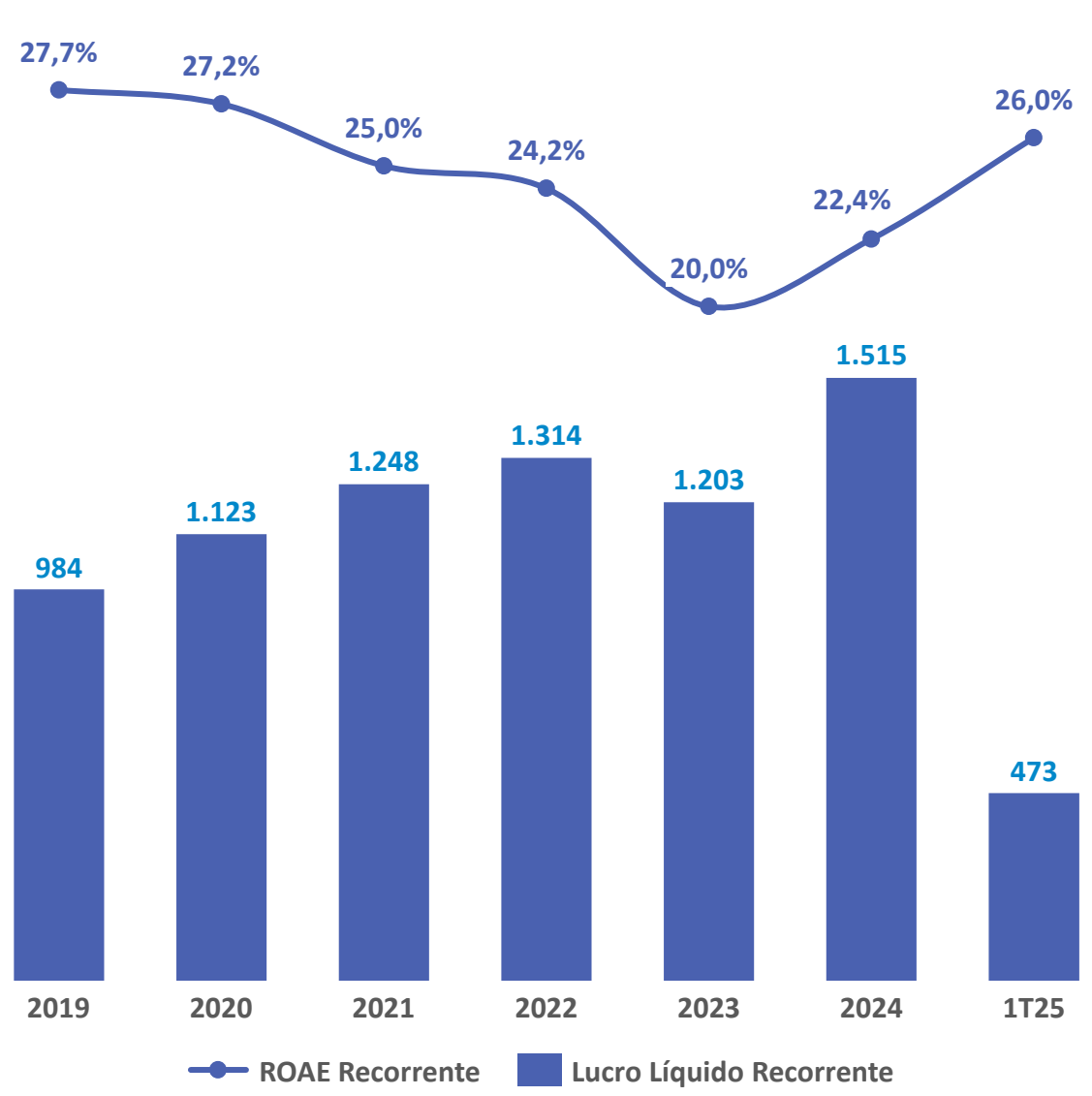
Despesas de Comissões (total)	(30,4)	(95,2)	(110,3)	-68,1%	-72,4%
Consignado	(17,8)	(66,4)	(90,0)	-73,2%	-80,2%
Veículos + Outros	(7,2)	(26,4)	(18,7)	-72,7%	-61,5%
CGI	(5,4)	(2,4)	(1,6)	n.a.	n.a.
Total	(514,2)	(552,1)	(482,9)	-6,9%	6,5%



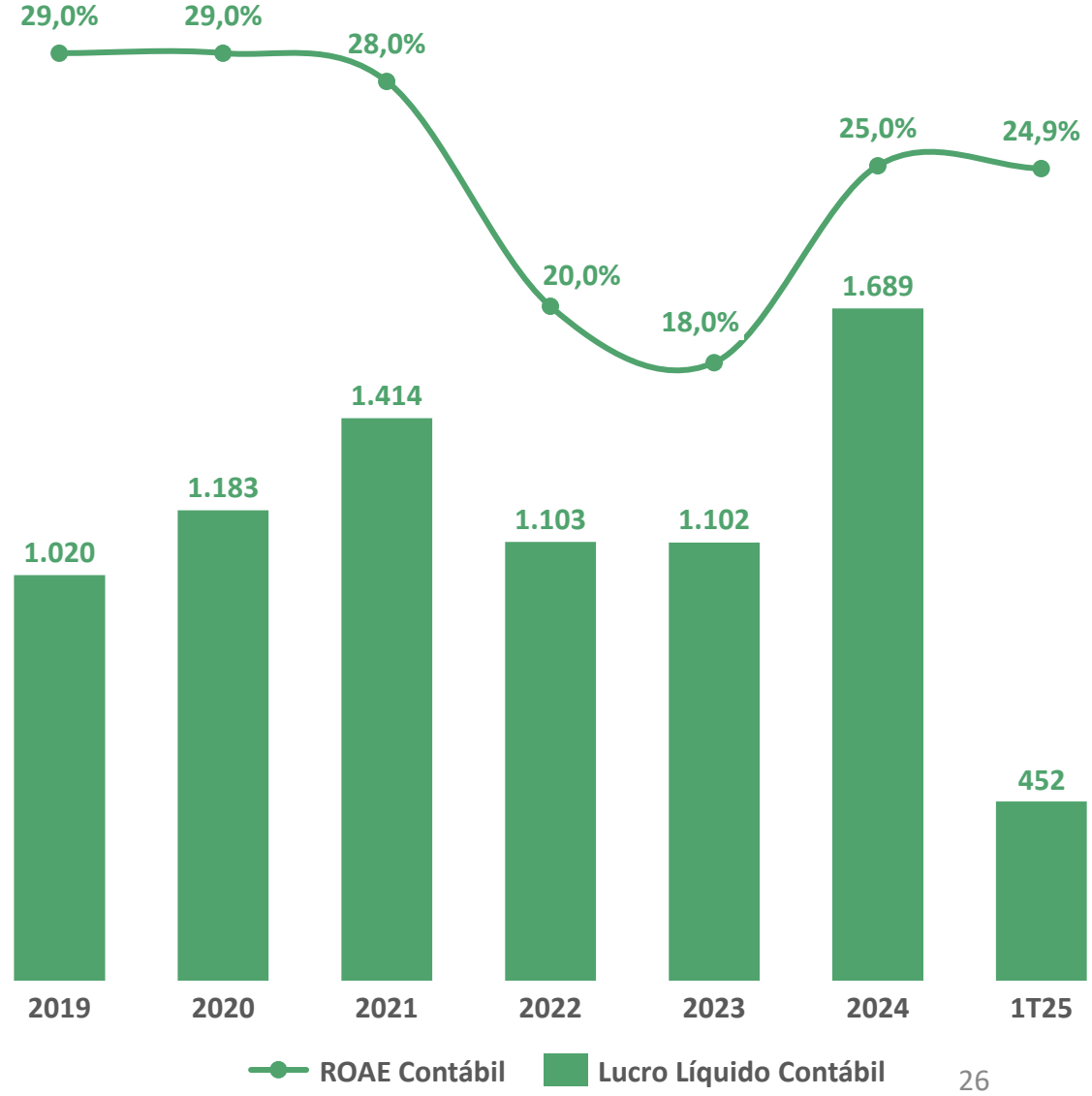
Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.436,4	1.623,5	1.398,7	-11,5%	2,7%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	(38,6)	88,5	12,4	n.a.	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	1.475,0	1.535,0	1.386,3	-3,9%	6,4%
Ativos Remuneráveis Médios	70.981,7	71.441,7	66.111,9	-0,6%	7,4%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(2.956,9)	(2.129,7)	(1.093,8)	38,8%	n.a.
Ativos remuneráveis médios (B)	68.024,8	69.312,0	65.018,1	-1,9%	4,6%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	9,0%	9,2%	8,8%	-0,2 p.p	0,2 p.p



Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)



Lucro Líquido Contábil (R\$ milhões)



Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	1T25	4T24	1T24	1T25 x 4T24	1T25 x 1T24
Lucro Líquido Contábil	451,8	432,6	368,0	4,4%	22,8%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas ⁽¹⁾	(21,3)	48,7	6,8	n.a.	n.a.
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior ⁽²⁾	-	27,2	5,0	-100,0%	-100,0%
Lucro Líquido Recorrente	473,1	356,7	356,2	32,6%	32,8%
Patrimônio Líquido Médio	7.267,2	7.137,7	6.309,2	1,8%	15,2%
Ativos Médios	81.667,4	79.345,4	72.445,3	2,9%	12,7%
ROAE Recorrente (%)	26,0%	20,0%	22,6%	6,1 p.p	3,5 p.p
ROAA Recorrente (%)	2,3%	1,8%	2,0%	0,5 p.p	0,4 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	31,2%	32,6%	32,1%	-1,5 p.p	-0,9 p.p

(1) Referente às operações de Crédito, Leasing e Captações (líquido de ajustes fiscais IR/CSLL).

(2) A partir do 1T25 foi feito hedge.

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."