

BancoDaycoval

**DEMONSTRAÇÕES-CONTÁBEIS  
CONSOLIDADAS EM IRFS**

**2025**  
3º TRIMESTRE



[daycoval.com.br](http://daycoval.com.br)

# **Banco Daycoval S.A.**

Informações Contábeis Intermediárias  
Consolidadas em IFRS Referentes aos  
Períodos de Três e Nove Meses Findos em  
30 de Setembro de 2025 e Relatório sobre a  
Revisão de Informações Trimestrais

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

## RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas do  
Banco Daycoval S.A.

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias consolidadas do Banco Daycoval S.A. (“Banco”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias consolidadas com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”, respectivamente). Uma revisão de informações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais referidas anteriormente não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de ITR.

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular mutuamente em relação a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para saber mais.

A Deloitte oferece serviços profissionais de ponta para quase 90% das empresas listadas na Fortune Global 500® e milhares de outras organizações. Nossas pessoas entregam resultados mensuráveis e duradouros que ajudam a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir que os clientes se transformem e prosperem. Com seus 180 anos de história, a Deloitte está hoje em mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 460 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo geram um impacto que importa em [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

## Outros assuntos

### *Demonstrações do valor adicionado*

As informações contábeis intermediárias consolidadas anteriormente referidas incluem a demonstração consolidada do valor adicionado (“DVA”) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, elaborada sob a responsabilidade da Administração do Banco, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida pelas normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações contábeis intermediárias consolidadas, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias consolidadas e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração consolidada do valor adicionado não está adequadamente apresentada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 28 de novembro de 2025

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC nº 2 SP 011609/O-8

Vanderlei Minoru Yamashita  
Contador  
CRC nº 1 SP 201506/O-5

**BALANÇOS PATRIMONIAIS CONSOLIDADOS EM IFRS**  
**LEVANTADOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024**  
**(Em milhares de reais - R\$)**

Ativo	Nota explicativa	30/09/2025	31/12/2024	Passivo	Nota explicativa	30/09/2025	31/12/2024
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>5</b>	<b>1.860.316</b>	<b>2.352.916</b>	<b>Passivos financeiros</b>		<b>77.081.444</b>	<b>73.789.822</b>
<b>Ativos financeiros</b>		<b>80.987.207</b>	<b>74.829.429</b>	<b>Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado</b>		<b>70.560.540</b>	<b>70.278.968</b>
<b>Ativos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado</b>		<b>62.600.585</b>	<b>55.475.433</b>	Depósitos à vista e outros depósitos	17	1.538.039	1.852.428
Operações de crédito e arrendamento mercantil	9	54.613.731	52.428.929	Depósitos a prazo e interfinanceiros	18	22.511.563	25.719.904
Provisão para perda esperada com ativos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado	9.e	(2.015.613)	(1.833.892)	<b>Outros passivos financeiros</b>		<b>46.510.938</b>	<b>42.706.636</b>
Aplicações no mercado aberto	9.g	6.829.052	1.867.546	Captações no mercado aberto	19	6.146.583	8.517.999
Titulos públicos federais	9.g	950.930	1.630.091	<b>Obrigações por emissão de títulos</b>			
Titulos emitidos por Governos de outros países	9.g	2.222.485	1.382.759	Letras de crédito imobiliário	20	718.367	898.688
				Letras de crédito do agronegócio	20	4.515.004	3.470.283
				Letras financeiras	20	27.041.534	23.051.536
				Obrigações por emissões de títulos no exterior	16	2.274.653	2.797.229
				Obrigações por empréstimos e repasses	21	5.758.264	3.914.808
				Obrigações de arrendamento	12	56.533	56.093
<b>Ativos financeiros avaliados pelo seu valor justo</b>		<b>18.386.622</b>	<b>19.353.996</b>	<b>Passivos financeiros avaliados pelo seu valor justo por meio do resultado</b>		<b>6.520.904</b>	<b>3.510.854</b>
<b>Por meio do resultado</b>		<b>18.386.622</b>	<b>19.353.996</b>	Obrigações por emissões e empréstimos no exterior	16	3.728.969	3.323.982
Titulos e valores mobiliários	6	18.187.733	18.516.784	Derivativos	7	2.791.935	186.872
Derivativos	7	198.889	837.212	<b>Passivos fiscais diferidos</b>	25.b	<b>831.839</b>	<b>1.127.564</b>
<b>Operações com seguros</b>		<b>443.619</b>	-	<b>Operações com seguros</b>		<b>653.930</b>	-
<b>Investimentos mantidos até o vencimento</b>		<b>8.014</b>	<b>34.388</b>	<b>Provisões</b>		<b>2.893.474</b>	<b>2.817.637</b>
<b>Outros créditos</b>		<b>5.404.277</b>	<b>6.552.673</b>	Provisões para riscos	22	1.650.438	1.560.130
Ativos não-correntes disponíveis para venda	10	96.155	95.387	Provisões para compromissos e outras provisões	23	1.243.036	1.257.507
Outros ativos diversos	11	5.273.452	6.412.733	<b>Outros passivos e obrigações</b>	24	<b>1.328.409</b>	<b>1.157.119</b>
Direitos de uso (contratos de arrendamento)	12	34.670	44.553	<b>Total do passivo</b>		<b>82.789.096</b>	<b>78.892.142</b>
<b>Ativos fiscais diferidos</b>	<b>25.b</b>	<b>1.915.904</b>	<b>1.985.379</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>8.152.953</b>	<b>7.192.010</b>
<b>Imobilizado de uso</b>	<b>13</b>	<b>208.493</b>	<b>218.430</b>	<b>Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores</b>		<b>8.141.680</b>	<b>7.166.720</b>
<b>Imobilizado de arrendamento operacional</b>	<b>13.c</b>	<b>77.547</b>	<b>109.580</b>	<b>Capital</b>		<b>3.557.260</b>	<b>3.557.260</b>
<b>Intangível</b>		<b>36.672</b>	<b>1.357</b>	Capital social	26.a	3.557.260	3.557.260
<b>Total do ativo</b>		<b>90.942.049</b>	<b>86.084.152</b>	Reservas de capital		2.125	2.125
				Reservas de lucros	26.a	3.650.721	3.607.335
				Lucro acumulado		931.574	-
				<b>Patrimônio líquido atribuído aos acionistas não-controladores</b>		<b>11.273</b>	<b>25.290</b>
				<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>90.942.049</b>	<b>86.084.152</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias.

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO CONSOLIDADO EM IFRS**  
**PARA OS TRIMESTRES E PÉRIODO DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E DE 2024**  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

	Nota explicativa	Trimestre findo em		Período de nove meses findo em	
		30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Receitas de juros e similares	27.a	2.654.419	2.751.053	7.533.523	8.165.678
Despesas de juros e similares	27.b	(2.065.278)	(1.665.004)	(5.297.128)	(4.998.936)
<b>Resultado líquido de juros e similares</b>		<b>589.141</b>	<b>1.086.049</b>	<b>2.236.395</b>	<b>3.166.742</b>
<b>Ganhos líquidos de ativos e passivos financeiros</b>	27.c	<b>930.710</b>	<b>400.848</b>	<b>2.035.453</b>	<b>1.101.505</b>
<b>Ativos financeiros a avaliados pelo seu valor justo</b>		<b>779.837</b>	<b>64.725</b>	<b>1.387.261</b>	<b>1.263.584</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez		284.369	57.145	671.394	217.857
Títulos e valores mobiliários		593.523	27.947	1.714.991	35.493
Derivativos		(98.055)	(20.367)	(999.124)	1.010.234
<b>Passivos financeiros avaliados pelo seu valor justo</b>		<b>37.142</b>	<b>282.760</b>	<b>648.192</b>	<b>(458.417)</b>
Passivos financeiros avaliados pelo seu valor justo		37.142	282.760	648.192	(458.417)
Resultado na alienação de ativos financeiros		-	4.664	-	6.264
Resultado de operações de câmbio		113.731	48.699	-	290.074
<b>Receita de comissões, tarifas e corretagens</b>	27.d	<b>183.272</b>	<b>94.900</b>	<b>501.255</b>	<b>269.749</b>
<b>Resultado de operações de seguros</b>		11.602	-	30.824	-
<b>Outras receitas operacionais</b>	27.e	<b>118.127</b>	<b>18.199</b>	<b>336.140</b>	<b>90.442</b>
<b>Total de receitas operacionais</b>		<b>1.832.852</b>	<b>1.599.996</b>	<b>5.140.067</b>	<b>4.628.438</b>
<b>Despesas administrativas</b>	27.f	<b>(650.182)</b>	<b>(542.542)</b>	<b>(1.884.795)</b>	<b>(1.511.647)</b>
Despesas de pessoal		(274.154)	(253.615)	(802.373)	(718.865)
Despesas tributárias		(118.139)	(89.279)	(344.107)	(260.047)
Outras despesas administrativas		(257.889)	(199.648)	(738.315)	(532.735)
<b>Despesas com outras provisões</b>	27.g	<b>(48.071)</b>	<b>(47.807)</b>	<b>(98.673)</b>	<b>(124.340)</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	27.h	<b>(71.752)</b>	<b>(32.431)</b>	<b>(252.968)</b>	<b>(112.257)</b>
<b>Perdas com ativos financeiros - impairment</b>		<b>(591.951)</b>	<b>(326.074)</b>	<b>(719.139)</b>	<b>(881.835)</b>
Operações de crédito e de arrendamento mercantil		(591.951)	(326.074)	(719.139)	(881.835)
<b>Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda</b>	27.i	<b>1.754</b>	<b>85.027</b>	<b>10.328</b>	<b>81.947</b>
<b>Depreciações e amortizações</b>		(9.017)	(5.387)	(26.753)	(12.022)
<b>Participações no resultado</b>		(68.537)	(63.593)	(199.852)	(188.200)
<b>Total de despesas operacionais e administrativas</b>		<b>(1.437.756)</b>	<b>(932.807)</b>	<b>(3.171.852)</b>	<b>(2.748.354)</b>
<b>Resultado antes dos impostos sobre o lucro</b>		<b>395.096</b>	<b>667.189</b>	<b>1.968.215</b>	<b>1.880.084</b>
<b>Despesas de imposto de renda e de contribuição social</b>	25.a	<b>(6.759)</b>	<b>(214.733)</b>	<b>(541.724)</b>	<b>(617.715)</b>
Imposto de renda		(119.666)	(57.483)	(406.823)	(292.469)
Contribuição social		(101.996)	(58.126)	(336.927)	(253.326)
Ativo fiscal diferido		214.903	(99.124)	202.026	(71.920)
Participações de acionistas não controladores		(215)	(311)	(246)	(880)
<b>Lucro líquido</b>		<b>388.122</b>	<b>452.145</b>	<b>1.426.245</b>	<b>1.261.489</b>
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores		388.122	891.069	1.426.245	1.261.489
Lucro líquido atribuível aos acionistas não controladores		215	311	246	880

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias.

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO CONSOLIDADO ABRANGENTE EM IFRS**  
**PARA OS TRIMESTRES E PÉRIODO DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E DE 2024**  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

		Trimestre findo em		Período de nove	
		30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
<b>Lucro líquido</b>		<b>388.122</b>	<b>452.145</b>	<b>1.426.245</b>	<b>1.261.489</b>
<b>Outros resultados abrangentes, líquido de impostos</b>		-	-	-	<b>1.342</b>
Ajustes de avaliação patrimonial					
Instrumentos financeiros					
Atribuídos ao Controlador		-	-	-	1.888
Atribuídos a empresas controladas		-	-	-	555
Impostos diferidos sobre ajustes de avaliação patrimonial		-	-	-	(1.101)
<b>Resultado abrangente líquido de impostos</b>		<b>388.122</b>	<b>452.145</b>	<b>1.426.245</b>	<b>1.262.831</b>
<b>Atribuído a:</b>					
Acionistas do controlador		388.122	452.145	1.426.245	1.262.831
Outros acionistas não-controladores		215	311	246	880

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias.

**DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM IFRS  
PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E DE 2024**  
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
<b>Em 31 de dezembro de 2024</b>		<b>3.557.260</b>	<b>2.125</b>	<b>3.607.335</b>	-	-	<b>7.166.720</b>	<b>25.290</b>	<b>7.192.010</b>
<b>Lucro líquido</b>		-	-	-	<b>1.426.245</b>	-	<b>1.426.245</b>	-	<b>1.426.245</b>
<b>Destinações</b>		-	-	<b>43.386</b>	<b>(494.671)</b>	-	<b>(451.285)</b>	-	<b>(451.285)</b>
Reserva legal		-	-	43.386	(43.386)	-	-	-	-
Juros sobre o capital próprio		-	-	-	(451.285)	-	<b>(451.285)</b>	-	<b>(451.285)</b>
Variação da participação de não controladores		-	-	-	-	-	-	(14.017)	(14.017)
<b>Em 30 de setembro de 2025</b>		<b>3.557.260</b>	<b>2.125</b>	<b>3.650.721</b>	<b>931.574</b>	-	<b>8.141.680</b>	<b>11.273</b>	<b>8.152.953</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>3.557.260</b>	<b>2.125</b>	<b>2.671.172</b>	-	<b>(1.342)</b>	<b>6.229.215</b>	<b>21.129</b>	<b>6.250.344</b>
<b>Outros resultados abrangentes</b>		-	-	-	-	<b>1.342</b>	<b>1.342</b>	-	<b>1.342</b>
Ajustes de avaliação patrimonial de ativos financeiros a valor justo		-	-	-	-	1.342	1.342	-	1.342
<b>Lucro líquido</b>		-	-	-	<b>1.261.489</b>	-	<b>1.261.489</b>	-	<b>1.261.489</b>
<b>Destinações</b>		-	-	<b>40.303</b>	<b>(348.877)</b>	-	<b>(308.574)</b>	-	<b>(308.574)</b>
Reserva legal		-	-	40.303	(40.303)	-	-	-	-
Juros sobre o capital próprio		-	-	-	(308.574)	-	(308.574)	-	(308.574)
Variação da participação de não controladores		-	-	-	-	-	-	3.747	<b>3.747</b>
<b>Em 30 de setembro de 2024</b>		<b>3.557.260</b>	<b>2.125</b>	<b>2.711.475</b>	<b>912.612</b>	-	<b>7.183.472</b>	<b>24.876</b>	<b>7.208.348</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias.

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - DFC CONSOLIDADO EM IFRS**  
**PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E DE 2024**  
(Em milhares de reais - R\$)

	30/09/2025	30/09/2024
<b>Atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido</b>	<b>1.426.245</b>	<b>1.261.489</b>
<b>Ajustes de reconciliação entre o lucro líquido</b>		
caixa líquido aplicado em atividades operacionais		
Depreciações e amortizações	26.753	12.022
Impostos diferidos	(202.026)	71.920
Impostos correntes	743.750	545.795
Provisão para riscos	98.673	119.391
Provisão para avais e fianças concedidos	(65.893)	15.164
Provisão para créditos, outros créditos e arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	785.032	866.671
Provisão para perdas em outros valores e bens	7.088	1.521
Variação cambial de caixa e equivalentes de caixa	123.881	(62.424)
Ganhos (perdas) na alienação de ativo permanente	(10.328)	(95.103)
Resultado de participações em controladas e coligadas	-	(1.984)
<b>Total dos ajustes de reconciliação</b>	<b>1.506.930</b>	<b>1.472.973</b>
<b>Lucro líquido ajustado do exercício</b>	<b>2.933.175</b>	<b>2.734.462</b>
<b>Variação de ativos e obrigações</b>	<b>(5.328.417)</b>	<b>(4.488.550)</b>
(Aumento) Redução em aplicações no mercado aberto	(4.961.507)	(1.215.490)
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e em instrumentos financeiros derivativos	3.343.593	(5.501.193)
(Aumento) Redução em operações de crédito e de arrendamento mercantil	(1.517.255)	(1.024.215)
(Aumento) Redução em outros ativos	3.452.535	2.716.700
(Aumento) Redução em ativo não-correntes disponíveis para venda	(222.219)	29.935
Aumento (Redução) em depósitos	(3.521.483)	(385.306)
Aumento (Redução) em outros passivos financeiros	2.705.098	1.130.522
Aumento (Redução) em provisões	90.308	115.075
Aumento (Redução) em outros passivos e obrigações	(4.098.827)	205.265
Imposto de renda e contribuição social pagos	(598.660)	(559.843)
<b>Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades operacionais</b>	<b>(2.395.242)</b>	<b>(1.754.088)</b>
<b>Atividades de investimento</b>		
Aquisição de imobilizado de uso	(12.901)	(130.918)
Aquisição de controlada - líquido do caixa e equivalente de caixa	(91.065)	-
<b>Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades de investimento</b>	<b>(103.966)</b>	<b>(130.918)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>		
Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais e emissão de títulos	1.852.390	1.287.116
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	281.553	(899.345)
Aumento (Redução) em dívidas subordinadas	399.728	24.587
Juros sobre capital próprio/dividendos pagos	(403.182)	(291.912)
<b>Caixa líquido proveniente de (aplicado em) atividades de financiamento</b>	<b>2.130.489</b>	<b>120.446</b>
<b>Variação cambial de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(123.881)</b>	<b>62.424</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(492.600)</b>	<b>(1.702.136)</b>
Caixa e equivalente de caixa inicial	2.352.916	2.805.742
Caixa e equivalente de caixa final	1.860.316	1.103.606
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(492.600)</b>	<b>(1.702.136)</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias.

**DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO - DVA CONSOLIDADO EM IFRS  
PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025 E DE 2024**  
(Em milhares de reais - R\$)

	30/09/2025	30/09/2024
<b>RECEITAS</b>		
Receitas de juros e similares	7.533.523	8.165.678
Ganhos líquidos de ativos e passivos financeiros	2.035.453	1.101.505
Outras	(51.966)	192.702
Perdas com ativos financeiros - impairment	(719.139)	(881.835)
Prestação de serviços	501.255	269.749
<b>DESPESAS</b>	<b>(5.297.128)</b>	<b>(4.998.936)</b>
Despesas de juros e similares	(5.297.128)	(4.998.936)
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>		
Materiais, energia e outros insumos	(187.066)	(148.262)
Serviços de terceiros	(519.465)	(626.945)
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>3.295.467</b>	<b>3.073.656</b>
<b>DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO</b>	<b>(26.753)</b>	<b>(12.022)</b>
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELO CONSOLIDADO</b>	<b>3.268.714</b>	<b>3.061.634</b>
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>	<b>-</b>	<b>1.984</b>
Resultado de equivalência patrimonial	-	1.984
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>3.268.714</b>	<b>3.063.618</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DE VALOR ADICIONADO</b>		
<b>PESSOAL</b>	<b>3.268.714</b>	<b>3.063.618</b>
Remuneração direta	880.298	800.920
Benefícios	714.529	661.721
FGTS	135.344	113.128
	30.425	26.071
<b>IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES</b>	<b>938.196</b>	<b>979.980</b>
Federais	870.317	927.003
Estaduais	4.995	7.910
Municipais	62.884	45.067
<b>REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS</b>	<b>23.975</b>	<b>21.229</b>
Aluguéis	23.975	21.229
<b>REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>1.426.245</b>	<b>1.261.489</b>
Juros sobre o capital próprio	451.285	308.574
Lucros retidos	975.206	952.915
Participação dos minoritários não controladores	(246)	(880)

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS INTERMEDIÁRIAS  
PREPARADAS DE ACORDO COM AS NORMAS INTERNACIONAIS DE RELATÓRIOS FINANCEIROS (IFRS)  
REFERENTES AO TRIMESTRE E PERÍODO DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2025  
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)**

**1 - Contexto operacional**

O Banco Daycoval S.A. ("Daycoval" ou "Banco") é uma sociedade anônima de capital aberto, sediado na Avenida Paulista, 1793 – Bela Vista – São Paulo – SP – Brasil, que está organizado sob a forma de Banco Múltiplo, autorizado a operar com as carteiras comercial, de câmbio, de investimento e de crédito e financiamento e por meio de suas controladas diretas e indiretas, opera com a carteira de arrendamento mercantil e atua também na administração de recursos de terceiros, seguro de vida e previdência e prestação de serviços. As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas integrantes do Consolidado Daycoval, atuando no mercado de forma integrada.

Em 08 de janeiro de 2025 o Grupo Daycoval concluiu a aquisição da totalidade das ações da BMG Seguros S.A. através de sua controlada Dayprev Vida e Previdência S.A. A aquisição foi concluída após as aprovações regulatórias junto a Superintendência de Seguros Privados – SUSEP, Banco Central do Brasil – BCB e Conselho Administrativo de Defesa da Concorrência – CADE.

**2 - Políticas contábeis significativas****2.1 - Base de preparação**

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.818/20 e na Resolução BCB nº 2/20, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devem preparar suas Demonstrações Contábeis seguindo critérios e procedimentos mencionados nestes normativos, que tratam da divulgação de demonstrações contábeis intermediárias, semestrais e anuais, bem como de seu conteúdo que inclui os balanços patrimoniais e as demonstrações de resultado, de resultado abrangente, dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido, as notas explicativas e a divulgação de informações sobre os resultados não recorrentes, considerando as normas contábeis internacionais (IFRS).

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado – DVA é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias abertas, sendo preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado e não sendo requerida pelos normativos do IFRS. Sendo assim, essa demonstração está apresentada de forma complementar ao conjunto das Demonstrações Contábeis Consolidadas do Daycoval para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025 e de 2024.

A Administração entende que as informações prestadas nessas Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias são relevantes e representam fidedignamente as informações utilizadas na gestão do Daycoval.

**2.2 - Base de consolidação**

As Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias em IFRS, aprovadas pela administração em 28 de novembro de 2025, incluem as demonstrações contábeis do Daycoval, de sua dependência no exterior, das entidades controladas direta e indiretamente e dos fundos de investimento nos quais existe a retenção de riscos e benefícios. As demonstrações contábeis das controladas do Daycoval foram preparadas para o mesmo período utilizando práticas contábeis consistentes e todos os saldos das transações, incluindo receitas e despesas, entre as entidades do grupo foram eliminados, no processo de preparação dessas demonstrações.

As participações de acionistas não-controladores representam, diretamente ou indiretamente, a porção do resultado e do patrimônio líquido que não pertence ao Daycoval, e são apresentadas separadamente nas demonstrações contábeis consolidadas intermediárias do resultado e incluídas de forma destacada no patrimônio líquido. Qualquer prejuízo aplicável à participação de não-controladores, que seja excedente à sua participação, é atribuído ao patrimônio líquido do Daycoval.

O quadro a seguir a apresenta as empresas consolidadas nestas demonstrações contábeis consolidadas intermediárias::

	% - Participação	
	30/09/2025	31/12/2024
<b>Arrendamento Mercantil</b>		
Daycoval Leasing – Banco Múltiplo S.A. ("Daycoval Leasing")	100,00	100,00
Daycoval Leasing – Sociedade de Arrendamento Mercantil S.A. ("Daycoval SAM")	99,99	-
<b>Atividade Financeira - Dependência no Exterior</b>		
Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch	100,00	100,00
<b>Corretora de Títulos e Valores Mobiliários</b>		
Daycoval Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Daycoval CTVM")	100,00	100,00
<b>Atividade de Seguros e Previdência Complementar</b>		
Dayprev Vida e Previdência S.A. ("Dayprev")	97,00	97,00
Daycoval Seguros S.A.	97,00	-
<b>Não Financeiras</b>		
ACS Participações Ltda. ("ACS")	99,99	99,99
Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda. ("Daycoval Asset")	99,99	99,99
IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. ("IFP")	99,99	99,99
SCC Agência de Turismo Ltda. ("SCC")	99,99	99,99
Treetop Investments Ltd. ("Treetop")	99,99	99,99
<b>Fundo de Investimento</b>		
Daycoval Tesouraria Fundo de Investimento Financeiro em Infraestrutura		
Renda Fixa Crédito Privado de Responsabilidade Limitada	100,00	-
Daycoval Real Estate Crédito Imobiliário I		
Fundo De Investimento Imobiliário De Responsabilidade Limitada	100,00	-
DAY MAXX 4 Fundo de Investimento em		
Direitos Creditórios de Responsabilidade Limitada	100,00	-
Multigestão Renda Comercial Fundo de Investimento Imobiliário - FII ("Fundo") <sup>(1)</sup>	-	67,97

<sup>(1)</sup> Em 12 de junho de 2025, o Fundo foi incorporado pelo Daycoval Real Estate Multiestratégia FII e, a partir desta data, o percentual de participação do Banco no patrimônio líquido do Fundo foi reduzido para 25%.

## 2.3 - Pronunciamentos, alterações e interpretações existentes

### a) Pronunciamentos contábeis emitidos e/ou aplicáveis ao Daycoval para o período findo em 30 de setembro de 2025:

Não houve novos pronunciamentos contábeis que fossem aplicáveis para o período findo em 30 de setembro de 2025.

### b) Pronunciamentos contábeis emitidos e aplicáveis ao Daycoval em períodos futuros:

- **Alterações no IFRS 18 - apresentação e divulgação das demonstrações contábeis** - visa a substituição do IAS 1 – Apresentação de Demonstrações Financeiras, introduzindo três subníveis e três categorias para receitas e despesas (operacionais, de investimento e de financiamento) na demonstração de resultados. Também requer que as entidades divulguem explicações sobre as medidas de desempenho definidas pela administração relacionadas à demonstração de resultados. Estas alterações são efetivas para os exercícios a se iniciarem a partir de 1º de janeiro de 2027. Os possíveis impactos estão sendo avaliados pela Administração e serão concluídos até a data de entrada em vigor da norma.
- **IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 7 – Instrumentos Financeiros Divulgações:** divulgado em maio de 2024, as alterações abordam os seguintes pontos: data de reconhecimento e baixa de instrumentos financeiros e características relevantes na avaliação dos fluxos de caixa destes instrumentos para classificação e mensuração. Também são aprimoradas as divulgações sobre instrumentos patrimoniais reconhecidos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e instrumentos financeiros vinculados a eventos contingentes. Estas alterações serão aplicáveis para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2026, sendo permitida a adoção antecipada, com aplicação retrospectiva. Os possíveis impactos estão sendo avaliados pela Administração do Daycoval e serão concluídos até a data de entrada em vigor do pronunciamento.

**2.4 - Julgamentos e estimativas contábeis significativas**

No processo de elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias em IFRS do Daycoval, a Administração exerceu o melhor de seu julgamento e utilizou estimativas para calcular certos valores reconhecidos nestas demonstrações, aplicáveis às seguintes situações:

**a) Continuidade**

A Administração avaliou a capacidade do Daycoval em continuar operando normalmente e está convencida de que este possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem o conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando e, desta forma, as Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias em IFRS foram preparadas considerando este princípio.

**b) Valor justo dos instrumentos financeiros**

O valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados no balanço patrimonial ou foi apurado de preços cotados em mercado ativo ou determinados utilizando-se modelos matemáticos para precificação. As variáveis desses modelos são derivadas de informações observáveis de mercado sempre que possível, porém, quando estes dados não estão disponíveis ou não são observáveis, o Daycoval utiliza modelagem interna para estabelecer o valor justo de seus instrumentos financeiros. Os julgamentos incluem considerações de liquidez e modelos de variáveis como volatilidade de derivativos de longo prazo e taxas de desconto, taxas de pré-pagamento e pressupostos de inadimplência de títulos com ativos como garantia.

**c) Perda esperada para ativos financeiros e aumento significativo de risco de crédito**

O Daycoval avalia a possibilidade de perda esperada de um instrumento financeiro aplicando certas premissas tais como:

- **Exposição ao risco de crédito** - leva em conta o prazo total em que o Daycoval estará exposto ao risco de crédito de contraparte considerando, para determinados ativos financeiros, condições de pré-pagamento.
- **Condições macroeconômicas** - utiliza estimativas macroeconômicas futuras e outras informações para determinar os impactos na avaliação de perda esperada.
- **Cenários** - utiliza estimativas macroeconômicas futuras e outras informações que consideram riscos inerentes associados a cada tipo de ativo financeiro, incerteza de mercado, incluindo mudanças de indicadores e na política econômica, recessões econômicas ou variações nos indicadores de mercado que diferem do previsto.

O Daycoval também avalia determinados fatores para identificar se um ativo financeiro apresenta aumento significativo em seu risco de crédito, os quais incluem: (i) tipo de contraparte; (ii) características de cada ativo financeiro; e (iii) localidade onde os ativos financeiros foram originados. Além dos fatores mencionados anteriormente, o Daycoval utiliza os seguintes critérios objetivos alinhados ao IFRS 9:

- **Estágio 1 para Estágio 2** - ativos financeiros que apresentem atraso superior a 30 dias ou deterioração significativa em seu risco de crédito; e
- **Estágio 2 para Estágio 3** - ativos financeiros que apresentem atraso superior a 90 dias ou sejam classificados como ativos problemáticos.

Independente dos prazos de atraso mencionados anteriormente, o Daycoval pode transferir um ativo financeiro para o Estágio 3 a qualquer tempo quando forem obtidas evidências objetivas de que há redução significativa da capacidade financeira da contraparte de honrar suas obrigações nas condições pactuadas.

**d) Impostos diferidos**

Impostos diferidos são reconhecidos sobre perdas tributárias na medida em que é provável que o lucro tributável esteja disponível no período em que as perdas poderão ser utilizadas. Um julgamento é requerido para determinar o montante de ativo futuro tributário diferido que deve ser reconhecido, com base no fluxo provável de lucro tributável futuro, e em conjunto com estratégias de planejamento tributário, se houver.

**e) Provisões para riscos de passivos contingentes**

O Daycoval revisa periodicamente suas provisões para riscos de passivos contingentes. Esta revisão utiliza a melhor avaliação e estimativa da Administração, apoiada por parecer de assessores legais, quanto à possibilidade de dispêndio de recursos financeiros e à determinação de seus respectivos montantes.

Os riscos classificados como Prováveis são reconhecidos contabilmente no balanço patrimonial na rubrica de "Provisões" no passivo e estão apresentados na Nota 22.

## 2.6 - Comparativo BRGAAP x IFRS

A Resolução CMN nº 4.966/2021 facultou às instituições financeiras divulgarem as Demonstrações Contábeis Consolidadas em BRGAAP até o exercício de 2027, adicionalmente às demonstrações contábeis consolidadas em IFRS, que passou a ser obrigatório a partir de 1º de janeiro de 2022. As demonstrações contábeis consolidadas em BRGAAP foram divulgadas em 12 de novembro de 2025.

Em atendimento ao Artigo 11 da Resolução CMN nº 4.818/2020, apresentamos abaixo a conciliação do patrimônio líquido e do lucro líquido, que foram preparados com base na Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, e as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, para o registro contábil das operações, associadas, quando aplicável, às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, do Banco Central do Brasil - BACEN e do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, do Conselho Nacional de Seguros Privados – CNSP, da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e o IFRS:

	Demonstrações contábeis consolidadas em BRGAAP	Demonstrações contábeis consolidadas em IFRS
1 - Taxa Efetiva de Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro	Até 31 de dezembro de 2024, as operações de crédito e arrendamento mercantil eram registradas a valor presente, calculadas com base na fluência do prazo das operações e no indexador e/ou na taxa de juros contratualmente pactuados. A partir de 1º de janeiro de 2025, com a entrada em vigor das Resoluções BCB 4966/21 e 352/23, as novas operações passaram a ser reconhecidas pelo método de Taxa Efetiva de Juros.	As receitas geradas ou despesas incorridas, que possuem o caráter incremental e atribuível diretamente à originação das operações com características de concessão de crédito, são incluídas no cálculo do custo amortizado da operação sendo a receita contabilizada de forma a refletir o conceito de taxa efetiva de juros.
2 - Provisão para Perda Esperada de Ativos Financeiros	Até 31 de dezembro de 2024, a provisão para perdas em operações com características de concessão de crédito foi constituída a partir de modelos internos de risco que classificam as operações de acordo com os ratings previstos na Resolução CMN nº 2.682/99. A partir de 1º de janeiro de 2025, com a entrada em vigor das Resoluções BCB 4966/21 e 352/23, estas provisões passaram ser classificadas em Estágios de 1 a 3 e as provisões para perdas destas operações, seguem o mesmo modelo de cálculo de perda esperada com a adição dos pisos mínimos de provisão estabelecidos no Anexo II da Resolução BCB 352/23 para as operações classificadas no Estágio 3.	A provisão é baseada em modelo de perda esperada (IFRS 9), onde todos os instrumentos financeiros ativos, são classificados em 3 estágios. O modelo de cálculo de perda esperada, adotado pela Administração, incorpora cenários macroeconômicos, além de outros critérios necessários para a construção deste modelo. A classificação dos ativos financeiros nos Estágios de 1 a 3, leva em conta o aumento significativo do risco de crédito comparado ao reconhecimento inicial do instrumento financeiro. O método de apuração da provisão necessária é calculado de forma massificada ou individual a partir da Probabilidade de Default (PD) x percentual de perda quando ocorre o default (LGD) x exposição no momento da ocorrência do default (ED).
3 - Operações de Seguros	O IFRS 4, adotado atualmente pela SUSEP é uma norma que permite às seguradoras manterem o reconhecimento de receitas com base nos prêmios recebidos.	O IFRS 17 estabelece um modelo contábil único e padronizado para contratos de seguro, baseado na mensuração atual dos fluxos de caixa, ajuste de risco e margem de serviço (CSM). A receita é reconhecida ao longo do tempo, conforme a prestação dos serviços.

Apresentamos a seguir a conciliação, líquida dos efeitos tributários, entre o patrimônio líquido e o lucro líquido com base no BRGAAP e em IFRS:

	Lucro líquido		Patrimônio líquido	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	31/12/2024
<b>Saldo inicial</b>	<b>1.340.979</b>	<b>1.256.693</b>	<b>7.991.693</b>	<b>7.098.712</b>
Reversão dos efeitos de adoção da Res. 4966/21	-	-	(17.303)	-
Adoção do IFRS 17 - Resultado de operações com seguros	(42)	-	(42)	-
Adoção do IFRS 16 - Arrendamentos	(4.025)	(5.601)	(4.815)	(790)
Reversão (Constituição) de provisão perdas em operações com características de concessão de crédito	134.112	9.011	76.846	(57.266)
Reversão (Constituição) de despesas antecipadas por originação de operações com características de concessão de crédito	(44.779)	233	107.872	152.651
Outros ajustes	-	1.153	(1.298)	(1.297)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.426.245</b>	<b>1.261.489</b>	<b>8.152.953</b>	<b>7.192.010</b>

**a) Conversão de moeda estrangeira**

As Demonstrações Contábeis Consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação do Daycoval. As empresas integrantes do consolidado utilizam a mesma moeda funcional do Daycoval, conforme previsto no IAS 21.

**Transações e saldos**

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos à taxa de câmbio em vigor na data do balanço. Os ganhos e as perdas cambiais são reconhecidos nas Demonstrações de resultado.

**b) Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa, como referidos nas demonstrações de fluxo de caixa, incluem caixa disponível, contas correntes sem restrições com bancos e valores a receber de bancos disponíveis ou com vencimento original em três meses ou menos, sendo o risco de mudança no valor de mercado, destes ativos financeiros, considerado imaterial.

**c) Ativos e passivos financeiros**

Todos os ativos e passivos financeiros são inicialmente reconhecidos na data de negociação, isto é, a data em que o Daycoval se torna parte interessada na relação contratual do instrumento.

**(i) Classificação de ativos financeiros**

Com a entrada em vigor do IFRS 9, a partir de 1º de janeiro de 2018, o Daycoval passou a classificar seus ativos financeiros nas seguintes categorias:

- Custo amortizado;
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes (PL); e
- Valor justo por meio do resultado.

A classificação e mensuração subsequente de ativos financeiros é determinada pelo:

**• Modelo de negócios nos quais os ativos financeiros são gerenciados**

Definido como a forma pela qual a Administração realiza a gestão de ativos financeiros para gerar fluxos de caixa contratuais, não dependendo exclusivamente de suas intenções em relação a um determinado instrumento individualmente.

Os ativos financeiros podem ser administrados com o objetivo de:

- i) obter fluxos de caixa contratuais;
- ii) obter fluxos de caixa contratuais e venda; ou
- iii) venda.

Para que um ativo financeiro seja caracterizado como aquele que gera somente pagamento de principal e juros contratuais, seus fluxos de caixa devem incluir apenas a remuneração do dinheiro no tempo e o risco de crédito de contraparte. Caso as condições contratuais conduzam o ativo financeiro a uma exposição a riscos diversos ou imprevisibilidade na determinação dos fluxos de caixa, tais como alterações nos preços de instrumentos de patrimônio ou preços de commodities, o ativo financeiro é reconhecido a valor justo por meio do resultado. Os contratos com características híbridas devem ser avaliados como um todo, ou seja, todas as características contratuais devem ser consideradas e, se estes contratos possuírem instrumento financeiro derivativo embutido, sua contabilização é efetuada considerando a mensuração ao valor justo por meio do resultado de todo o instrumento financeiro.

**(ii) Mensuração de ativos financeiros****• Custo amortizado**

É valor pelo qual o ativo financeiro é mensurado em seu reconhecimento inicial, com base no método de taxa efetiva de juros, deduzida eventual provisão para perda de crédito esperada.

- **Taxa efetiva de juros**

Representa a taxa de juros que desconta os fluxos de caixa futuros esperados durante todo o prazo contratual de um instrumento financeiro ao seu respectivo valor presente. A taxa efetiva de juros pode incluir todos os custos de originação do instrumento financeiro, bem como receitas adicionais previstas em contrato.

- **Valor justo**

O valor justo é determinado pelo preço que seria recebido pela venda de um ativo financeiro ou que seria pago pela aquisição de um passivo financeiro, em uma transação entre contrapartes de mercado em uma determinada data.

O detalhamento e a hierarquia de valor justo, dos instrumentos financeiros, incluindo derivativos, estão detalhados na Nota 29.a.

**(iii) Perda de crédito esperada**

Com base em análises prospectivas de cenários macroeconômicos que são reavaliados com periodicidade mínima anual ou quando condições de mercado exijam novas avaliações, o Daycoval avalia a perda de crédito esperada associada aos seguintes ativos financeiros e suas respectivas categorias: (i) ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes; (ii) créditos a liberar, representados por limites não utilizados pelos tomadores de crédito, incluindo limites de cartões de crédito; e (iii) contratos de garantias financeiras prestadas (avais e fianças).

**Mensuração da perda esperada**

- **Ativos financeiros** - mensurada com base no valor contábil dos ativos financeiros.
- **Créditos a liberar** - mensurada utilizando-se como base, o provável valor de exposição ao risco de crédito decorrente da utilização de tais limites pelos clientes.
- **Garantias financeiras prestadas (avais e fianças)** - mensurada utilizando-se como base, o provável valor de exposição a risco de crédito, caso o Daycoval seja chamado a honrar compromissos de crédito dos clientes para os quais foram concedidas tais garantias.

**(iv) Passivos financeiros**

Os passivos financeiros são inicialmente reconhecidos pelo seu custo amortizado, exceto aqueles objetos de hedge de risco de mercado que são avaliados por seu valor justo por meio do resultado.

**(v) Baixa de ativos financeiros**

**Ativos financeiros**

Um ativo financeiro ou um grupo de ativos semelhantes é baixado quando:

- O direito de receber o fluxo de caixa do ativo estiver vencido; ou
- O Daycoval transferiu o direito de receber o fluxo de caixa do ativo ou tenha assumido a obrigação de pagar o fluxo de caixa recebido, no montante total, a um terceiro por força de um contrato em que:
  - (i) O Daycoval transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo; ou
  - (ii) O Daycoval não transferiu substancialmente ou reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas tenha transferido o controle sobre o ativo.

Quando o Daycoval transfere o direito de receber fluxo de caixa de um ativo ou tenha entrado em um contrato de repasse, e não tenha transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou também não tenha transferido o controle sobre o ativo, este ativo é reconhecido na medida do envolvimento contínuo do Daycoval. Nesse caso, o Daycoval também reconhece um passivo relacionado. O ativo transferido e o passivo relacionado são mensurados para refletir os direitos e obrigações retidas pelo Daycoval.

O contínuo envolvimento que toma a forma de uma garantia sobre o ativo transferido é mensurado ao menor valor entre o valor contabilizado do ativo e o valor máximo de compensação que o Daycoval possa ser requerido a pagar.

**(vi) Baixa de passivos financeiros**

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação a respeito do passivo é eliminada, cancelada ou vencida. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo credor em termos substancialmente diferentes, ou os termos do passivo existente são substancialmente modificados, a troca ou modificação é tratada como uma baixa do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo, e a diferença no valor contábil é reconhecida no resultado.

**(vii) Aplicações no mercado aberto**

Títulos vendidos com contrato de recompra em uma data futura específica não são baixados do balanço patrimonial, já que o Daycoval retém substancialmente todos os riscos e benefícios de posse. O correspondente caixa recebido é reconhecido no balanço patrimonial como um ativo com a obrigação de retorno, incluindo os juros apropriados como um passivo em "Captações no mercado aberto", refletindo a substância econômica da transação como uma dívida do Daycoval.

A diferença entre o preço de venda e recompra é tratada como despesa de juros e é apropriada sobre a duração do contrato utilizando a taxa de juros efetiva.

Quando a contrapartida tem o direito de vender ou de oferecer novamente os títulos como garantia, o Daycoval reclassifica esses títulos no seu balanço patrimonial como "Ativos financeiros avaliados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes".

A diferença entre o preço de compra e revenda é registrada na rubrica de "Receita de juros e similares" e é apropriada durante o prazo do contrato utilizando a taxa de juros efetiva.

**(viii) Derivativos**

Os derivativos são registrados ao valor justo e mantidos como ativos quando o valor justo é positivo e como passivo quando o valor justo é negativo. As variações do valor justo dos derivativos são incluídas em "Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros – ativos e passivos financeiros avaliados a valor justo por meio do resultado - derivativos".

O derivativo embutido é um componente de um instrumento híbrido (combinado), que inclui também um contrato principal não derivativo, com o efeito de que parte dos fluxos de caixa do instrumento combinado varia de forma similar a um derivativo individual. Um derivativo embutido faz com que a totalidade ou parte dos fluxos de caixa que seria de outro modo exigido pelo contrato seja modificada de acordo com uma determinada taxa de juros, preço de instrumento financeiro, preço de commodity, taxa de câmbio, índice de preços ou taxas, classificação ou índice de crédito ou outra variável, desde que no caso de uma variável não financeira, essa variável não seja específica a uma das partes do contrato.

O derivativo que esteja vinculado a um instrumento financeiro, mas que possa ser contratualmente transferido independentemente desse instrumento ou que possua uma contraparte diferente do instrumento, não é um derivativo embutido, mas um instrumento financeiro separado.

**(ix) Operações de crédito**

As operações de crédito que apresentam atraso superior a 90 dias, são classificadas como ativos problemáticos.

**(x) Garantias financeiras prestadas**

O Daycoval oferece a seus clientes garantias financeiras, por meio de cartas de crédito, garantias e letras de câmbio a prazo. Garantias financeiras são inicialmente reconhecidas nas demonstrações contábeis em "outros passivos" ao valor justo, quando o prêmio é recebido. Subsequente ao reconhecimento inicial, o passivo do Daycoval de cada garantia é mensurado pelo maior valor entre o montante reconhecido inicialmente menos, quando apropriado, o valor da amortização acumulada reconhecida no resultado, e a melhor estimativa dos custos necessários para liquidar qualquer obrigação financeira gerada por essa garantia.

O prêmio recebido é reconhecido no resultado em "Receita de tarifas e comissões" utilizando o método linear com base no prazo de duração do contrato.

**d) Arrendamento mercantil**

O Daycoval é arrendatário de bens imóveis para realização de suas atividades comerciais, sendo reconhecidos na rubrica de outros passivos na data de assinatura do contrato de arrendamento e corresponde ao total dos pagamentos futuros a valor presente em contrapartida ao ativo de direito de uso, depreciados de forma linear pelo prazo do arrendamento e testados para identificar eventuais perdas por redução ao valor recuperável.

A despesa financeira correspondente aos juros do passivo de arrendamento é reconhecida na rubrica Despesa de Juros e Rendimentos na Demonstração Consolidada do Resultado.

**e) Imobilizado de uso**

O imobilizado é contabilizado ao custo excluindo os gastos com manutenção, menos depreciação acumulada e redução ao valor recuperável, quando aplicável. Alterações na vida útil estimada são contabilizadas como alterações no método ou no período de amortização, e apropriadamente tratadas como alterações de estimativas contábeis.

A depreciação é calculada usando o método linear para baixar o custo do imobilizado ao seu valor residual ao longo da sua vida útil estimada. Terrenos não são depreciados. As vidas úteis estimadas de imobilizados são as seguintes:

- Imóveis 25 anos;
- Hardware de computadores e veículos 5 anos;
- Outros móveis e equipamentos e aeronaves 10 anos.

O imobilizado é baixado na alienação ou quando benefícios econômicos futuros não são mais esperados do seu uso. Qualquer ganho ou perda gerada na alienação do ativo (calculado como a diferença entre a renda líquida da alienação e o valor contábil do ativo) é reconhecido em "outras receitas operacionais" na demonstração do resultado do ano em que o ativo foi alienado.

O Daycoval avalia ao final de cada período se há qualquer indicação de que os itens do ativo tangível possam apresentar perda no seu valor recuperável, ou seja, um ativo que apresenta o valor contábil acima do valor provável de realização, seja por uso ou venda. A avaliação dos imóveis é efetuada através de laudos preparados por empresas independentes.

Uma vez identificada uma redução no valor recuperável do ativo tangível, este é ajustado até atingir seu valor de realização através do reconhecimento contábil de uma perda por redução ao valor recuperável, registrada em perdas com outros ativos. Adicionalmente, o valor de depreciação do referido ativo é recalculado de forma a adequar o valor da vida útil do bem.

Em casos de evidência ou indicação de recuperação do valor de um ativo tangível, o Daycoval reconhece a reversão da perda por não recuperação registrada em períodos anteriores e deve ajustar as despesas de depreciação futura de acordo com o valor da vida útil do bem. Em nenhuma circunstância a reversão poderá aumentar seu valor contábil acima do valor que teria se nenhuma perda por não recuperação tivesse sido registrada em períodos anteriores.

**f) Ativos intangíveis**

Os ativos intangíveis do Daycoval incluem o valor de software de computadores.

O intangível, em 30 de setembro de 2025, totaliza um montante de R\$36672 (R\$1357 em 2024).

**g) Ativos não-correntes disponíveis para venda**

Os ativos não-correntes disponíveis para venda são registrados na rubrica de "Outros Ativos" quando ocorre sua efetiva apreensão ou intenção de venda. Estes ativos são contabilizados inicialmente pelo menor entre: (i) o valor justo do bem menos os custos estimados para sua venda ou (ii) o valor contábil dos bens destinados à venda.

**h) Impostos**

**Imposto corrente**

As taxas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante de impostos correntes são aquelas substancialmente em vigor na data do balanço.

**Imposto diferido**

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases tributárias de ativos e passivos e seus valores contábeis para fins de divulgação financeira.

Passivos tributários diferidos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto:

- Em situações em que o passivo tributário diferido surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo tributário; e
- A respeito das diferenças relacionadas com investimentos em controladas, em que o tempo da reversão da diferença temporária pode ser controlado e é provável que essa não seja revertida em um futuro próximo.

Ativos tributários diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizados, na extensão em que é provável que lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributárias não utilizados possam ser utilizados exceto:

- Onde o ativo tributário diferido relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é considerado uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo tributário; e
- A respeito das diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, ativos tributários diferidos são reconhecidos somente na extensão em que é provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável estará disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos ativos tributários diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que toda ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Ativos tributários diferidos baixados são reavaliados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se tornam prováveis que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

Ativos e passivos tributários diferidos são mensurados à taxa de imposto que são esperadas a serem aplicáveis no ano em que o ativo é realizado ou o passivo é liquidado, baseado nas taxas de imposto e lei tributária que foram promulgadas até a data das demonstrações contábeis.

Ativos e passivos tributários diferidos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo tributário corrente contra o passivo tributário corrente e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeita à mesma autoridade tributária.

#### **i) Provisões**

Provisões são reconhecidas quando o Daycoval tem uma obrigação corrente, legal ou construtiva, como o resultado de um evento passado, e é provável que um desembolso de recursos que incorpora benefícios econômicos será requerido para liquidar esta obrigação. A despesa relacionada a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado líquido de qualquer reembolso.

#### **j) Ativos contingentes, provisões para riscos e obrigações legais**

Os ativos contingentes, as provisões para riscos e as obrigações legais, fiscais e previdenciárias, são reconhecidos, mensurados e divulgados da seguinte forma:

- Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.
- Provisões - são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.
- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, provisionado e atualizado mensalmente.

#### **k) Remuneração do capital próprio**

Os dividendos e os juros sobre o capital próprio declarados são reconhecidos no passivo circulante na rubrica de "Provisões para compromissos e outras provisões" e, os dividendos propostos e ainda não aprovados, são reconhecidos no patrimônio líquido na rubrica de "Reservas Especiais de Lucros".

#### **l) Reservas**

As reservas contabilizadas no patrimônio líquido do Daycoval incluem:

- "Ajuste a valor justo por meio de outros resultados abrangentes" - compreende as variações no valor justo dos investimentos classificados como avaliados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

- “Reservas de lucro” (Nota 26.d) - compreendem as seguintes reservas: (i) legal – constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício apurado societariamente (calculado com base no lucro líquido do BRGAAP sem os eventuais ajustes do IFRS), até atingir 20% do capital social realizado, conforme legislação vigente; (ii) estatutária – constituída conforme disposições constantes no estatuto do Daycoval; e (iii) especiais de lucros - composta por dividendos declarados, porém ainda não aprovados na data do balanço.

**m) Determinação do valor justo**

A melhor evidência do valor justo são os preços cotados em um mercado ativo. Se o mercado para um determinado instrumento financeiro não estiver ou não for ativo, o Daycoval estabelece o valor justo deste instrumento, utilizando-se de modelagens específicas. O objetivo do uso de modelagens específicas para determinação do valor justo é o de estabelecer qual teria sido o preço da transação na data de mensuração em uma troca feita em condições de mercado motivada por considerações normais de mercado.

As modelagens incluem o uso de transações de mercado em termos usuais entre partes conhecedoras e interessadas, se disponíveis, referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar, análise de fluxo de caixa descontado e modelos de precificação de opções. Se houver uma modelagem normalmente usada pelos participantes do mercado para especificar o instrumento e essa modelagem tiver sido demonstrada como fornecendo estimativas razoáveis dos preços obtidos em transações reais de mercado, o Daycoval poderá utilizar tal modelagem.

As modelagens para determinação do valor justo dos instrumentos financeiros, adotadas pelo Daycoval, fazem máximo uso das contribuições do mercado e utilizam o mínimo possível de confiança nas contribuições específicas do Daycoval. Elas incorporam todos os fatores que os participantes do mercado considerariam na definição de preço e são consistentes com as metodologias econômicas aceitas para a precificação de instrumentos financeiros.

Periodicamente, o Daycoval revisa as modelagens de determinação do valor justo, testando sua validade, usando preços provenientes de quaisquer transações de mercado correntes observáveis no mesmo instrumento ou com base em quaisquer dados de mercado observáveis que estejam disponíveis.

**n) Reconhecimento de receita e despesa**

A receita é reconhecida na medida em que é provável que o benefício econômico seja transferido para o Daycoval e que a receita possa ser mensurada confiavelmente. Os critérios de reconhecimento específicos a seguir devem ser cumpridos antes que a receita seja reconhecida:

**(i) Receita e despesa de juros**

Para todos os instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, ativos financeiros classificados como valor justo por meio de outros resultados abrangentes e instrumentos financeiros designados ao valor justo por meio do resultado, e receita ou despesa de juros é registrada utilizando-se a taxa de juros efetiva, que é a taxa que exatamente desconta os recebimentos ou pagamentos futuros estimados pela vida estimada do instrumento financeiro, ou quando apropriado, um período mais curto, ao valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro.

O cálculo leva em consideração todos os termos contratuais do instrumento financeiro e inclui qualquer taxa ou custo incremental que são diretamente atribuíveis ao instrumento e são partes integrais da taxa efetiva, mas não das perdas futuras de crédito.

O valor contábil do ativo ou passivo financeiro é ajustado se o Daycoval revisa suas estimativas de pagamento e recebimento. O valor contábil ajustado é calculado com base na taxa de juros original e o ajuste no valor contábil é registrado como “outras receitas operacionais”. Porém, para um ativo financeiro reclassificado para o qual o Daycoval subsequentemente aumenta a sua estimativa de recebimento de caixa futuro como resultado do aumento da probabilidade de recuperação dos recebimentos de caixa futuro, o efeito do aumento é reconhecido como um ajuste na taxa efetiva desde a data da alteração da estimativa.

Uma vez que o valor registrado de um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros semelhantes são baixados devido à perda com redução ao valor recuperável, a receita de juros continua a ser reconhecida utilizando a taxa de juros usada para descontar o fluxo de caixa futuro usado para mensurar a perda com redução ao valor recuperável.

**(ii) Receita de tarifas e comissões**

O Daycoval aufera receita de tarifas e comissões por meio de diversos tipos de serviços que fornece aos seus clientes. Receitas provenientes de tarifas podem ser segregadas nas seguintes categorias:

**(ii.a) Receita com tarifas auferidas de serviços prestados em um determinado período**

Tarifas auferidas com a prestação de serviços ao longo do período são apropriadas ao longo do mesmo período. Essas tarifas incluem receita de comissão e gerenciamento de ativos, custódia e outras tarifas de gerenciamento e assessoria.

**(ii.b) Receita com taxas de serviços de transação prestados**

Tarifas decorrentes de negociações ou da participação em negociações com terceiros, como, por exemplo, contrato de aquisição de ações ou outros títulos ou a aquisição ou venda de um negócio, são reconhecidas ao término da transação que gerou a taxa. Taxas ou componentes de taxas que são provavelmente relacionadas com performance específica são reconhecidas depois de cumprir o critério específico.

**(ii.c) Receita de dividendo**

Receita de dividendo é reconhecida quando o Daycoval tem o direito de receber o pagamento.

**(ii.d) Receita líquida de negociação**

Resultados que surgem de atividade de negociação incluem todos os ganhos e perdas das variações no valor justo e a receita ou despesa de juros e dividendos de ativos e passivos financeiros “mantidos para negociação”.

**o) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (“impairment”)**

O Daycoval avalia em cada data do balanço se há alguma indicação de que um ativo possa estar abaixo do valor recuperável. Se qualquer indicação existe, ou quando o teste de redução ao valor recuperável é requerido, o Daycoval estima o valor recuperável de seus ativos. O valor recuperável do ativo é o maior valor entre o valor justo do ativo ou unidade geradora de caixa menos os custos para vendê-lo e o seu valor corrente em uso.

Quando o valor contábil do ativo ou unidade geradora de caixa excede o valor recuperável, o ativo é considerado “impaired” e é baixado ao seu valor recuperável. Na avaliação do valor corrente em uso, os fluxos de caixa estimados são descontados ao valor presente utilizando uma taxa de desconto, que reflete a avaliação corrente do mercado do valor presente e riscos específicos do ativo.

Para determinar o valor justo menos o preço de venda, um modelo de valorização apropriado é usado. Esses cálculos são efetuados utilizando múltiplos de valorização e outros indicadores de valor justo que estão disponíveis.

Para ativos não financeiros, uma avaliação é efetuada a cada data do balanço para avaliar se existe alguma indicação de que perdas com redução ao valor recuperável previamente reconhecidas e que possam deixar de existir ou possam ter diminuído. Se tais indicações existem, o Daycoval reestima o valor recuperável dos ativos das unidades geradoras de caixa.

Perdas com redução ao valor recuperável previamente reconhecidas são revertidas somente se houver uma alteração nos pressupostos usados para determinar o valor recuperável do ativo desde a última vez em que as perdas com redução ao valor recuperável foram reconhecidas.

A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não exceda seu valor recuperável, e também não exceda o valor contábil que seria determinado, líquido de depreciação, se as perdas com redução ao valor recuperável não tivessem sido reconhecidas no ativo em anos anteriores. Esse tipo de reversão é reconhecida na demonstração do resultado.

**p) Contratos de Seguros**

Para mensuração dos grupos de contratos de seguro, o Daycoval aplica a norma “IFRS 17 – Contratos de Seguro” e utiliza o Modelo Geral (ou “Building Block Approach – BBA” de mensuração, considerando as características, termos e condições dos contratos. A Companhia classifica como contratos de seguro todos os contratos, incluindo contratos de resseguro mantidos, que transferem risco de seguro significativo entre as partes do contrato.

Os grupos de contratos são segregados em safras ou “cohorts” anuais. Os contratos que fazem parte de um grupo de contrato incluem somente contratos não emitidos em período superior a doze meses em um mesmo grupo de contratos, que são agrupados para fins de mensuração. Os contratos são agrupados em portfólios de contratos de seguro quando possuem características de risco similares e são gerenciados em conjunto.

O Daycoval emite contratos de seguro sem característica de participação direta com cobertura superior a 1 ano. Os critérios de mensuração incluem modelos de fluxos de caixa descontados, com um ajuste referente a riscos não-econômicos. Lucros antecipados atribuíveis aos grupos de contratos são reconhecidos por meio da Margem Contratual de Serviços (ou “CSM - Contractual Service Margin”). Em caso de contratos onerosos, a Companhia reconhece eventuais componentes de perda identificados imediatamente no resultado quando identificados.

Segundo o Modelo Geral de mensuração da IFRS 17, as receitas das operações de seguros incluem receitas de sinistros estimados, receitas de amortização da CSM e mudanças no ajuste de risco observadas no período de reporte.

As mudanças em estimativas correspondentes a serviços futuros que afetam os fluxos de caixa para cobertura dos riscos remanescentes são incluídas na movimentação da CSM.

As mudanças em estimativas que correspondem às reservas de sinistros incorridos são refletidas no resultado do período.

O Daycoval utiliza a opção permitida pela IFRS 17 para desagregar em ORA (Outros Resultados Abrangentes) os efeitos das mudanças em taxas de juros ocorridas durante o período de reporte para todos os portfólios de contratos.

As taxas de juros utilizadas para descontar os fluxos de caixa futuros são determinadas com base em metodologia conhecida como "Bottom-up", considerando as características econômicas dos fluxos de caixa dos contratos de seguro.

**q) Combinação de negócios**

As aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição.

O registro contábil da aquisição é segregada em:

- i. valor contábil do patrimônio líquido; II – diferença entre o valor justo e o valor contábil de ativos e passivos, se houver; III – ativos identificáveis e passivos assumidos mensuráveis com confiabilidade, não registrados na contabilidade da investida; e IV – ágio por expectativa de rentabilidade futura;
- ii. diferença entre o valor justo e o valor contábil de ativos e passivos, se houver;
- iii. ativos identificáveis e passivos assumidos mensuráveis com confiabilidade, não registrados na contabilidade da investida; e
- iv. ágio por expectativa de rentabilidade futura.

O ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill) representa os benefícios econômicos futuros resultantes de ativos que não são individualmente identificados nem reconhecidos separadamente, adquiridos em uma transação de aquisição de participação em coligada, controlada ou controlada em conjunto, sendo amortizado, em contrapartida ao resultado do período, de acordo com o prazo definido no estudo técnico para realização dos benefícios econômicos futuros e pode ser baixado por alienação ou perda do investimento.

O detalhamento da operação de combinação de negócios está disposta na nota 35.e.

**r) Lucro líquido por ação**

O Daycoval apresenta informações sobre o lucro por ação básico e diluído para suas ações ordinárias e preferenciais. O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo atribuível aos portadores de ações ordinárias e preferenciais do Daycoval, pela média ponderada do número de ações ordinárias e preferenciais em circulação durante o exercício. O lucro por ação ordinária e preferencial diluído é determinado ajustando-se o lucro ou prejuízo atribuível aos portadores de ações ordinárias e preferenciais e a média ponderada do número de ações ordinárias e preferenciais em circulação para os efeitos de todas as ações ordinárias e preferenciais com potencial diluição.

**s) Segmentos divulgados**

A divulgação de segmentos do Daycoval é baseada nos seguintes segmentos operacionais: (i) segmento financeiro; (ii) segmento de arrendamento mercantil (leasing) (iii) segmento de administração de ativos; (iv) segmento de seguros e previdência; e (v) outros segmentos.

#### 4 - Informações por segmento operacional

Para fins de gerenciamento, o Daycoval é organizado em quatro segmentos operacionais baseados em produtos e serviços, detalhados a seguir:

- Segmento financeiro - tratando de depósitos individuais de clientes e fornecendo serviços de empréstimos, cheque especial, cartões de crédito e transferências de fundos, tesouraria, área financeira e outras funções centrais;
- Segmento de arrendamento mercantil – além de oferecer depósitos individuais a clientes, possui como atividade principal operações de arrendamento mercantil;
- Segmento corretora de valores – serviços de compra e venda de ativos financeiros, por conta e ordem de clientes;
- Segmento de administração de ativos – serviços para investidores institucionais e intermediários, oferecendo a gestão de ativos financeiros por meio de fundos de investimento; e
- Segmento de seguros e previdência – oferecendo produtos de seguros no ramo empresarial, de vida e entidade aberta de previdência complementar, operando planos de pecúlio e rendas, mediante contribuição de seus participantes.

A Administração gerencia os resultados operacionais das suas unidades de negócio separadamente para fins de tomar decisões sobre a alocação de recursos e avaliação de desempenho. A performance do segmento é avaliada com base no lucro ou prejuízo da operação, que em certos casos é mensurado de forma diferente do lucro ou prejuízo operacional nas Demonstrações Contábeis Consolidadas Intermediárias em IFRS.

Os quadros a seguir, apresentam informações sobre as demonstrações do resultado relacionados aos segmentos operacionais do Daycoval, para os trimestres e períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2025 e 2024:

Demonstrações de resultado por segmento operacional	Segmento financeiro	Arrendamento mercantil	Corretora de valores	Gestão de ativos	Seguros e previdência <sup>(1)</sup>	Trimestre findo em 30 de setembro de 2025		Total
						Outros <sup>(2)</sup>		
Receitas de juros e similares	2.475.211	209.989	-	-	-	(30.781)	2.654.419	
Despesas de juros e similares	(1.966.593)	(98.680)	-	(5)	-	-	(2.065.278)	
<b>Receita líquida de juros e similares</b>	<b>508.618</b>	<b>111.309</b>	-	(5)	-	(30.781)	<b>589.141</b>	
<b>Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros</b>	<b>862.945</b>	<b>18.126</b>	<b>7.983</b>	<b>4.360</b>	<b>19.133</b>	<b>18.163</b>	<b>930.710</b>	
<b>Ativos a valor justo por meio do resultado</b>	<b>692.618</b>	<b>18.126</b>	<b>7.983</b>	<b>4.360</b>	<b>19.133</b>	<b>37.617</b>	<b>779.837</b>	
Aplicações interfinanceiras de liquidez	278.700	5.669	-	-	-	-	284.369	
Títulos e valores mobiliários	517.254	5.422	7.983	4.360	19.133	39.371	593.523	
Derivativos	(103.336)	7.035	-	-	-	(1.754)	(98.055)	
Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado	37.142	-	-	-	-	-	37.142	
Resultado na alienação de ativos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado de operações de câmbio	133.185	-	-	-	-	(19.454)	113.731	
Receita de comissões, tarifas e corretagens	84.049	2.044	1.065	9.675	-	86.439	183.272	
Resultado de operações com seguros	-	-	-	-	11.602	-	11.602	
Outras receitas com instrumentos financeiros	108.854	4.693	4	2	33	4.541	118.127	
<b>Total de receitas operacionais</b>	<b>1.564.466</b>	<b>136.172</b>	<b>9.052</b>	<b>14.032</b>	<b>30.768</b>	<b>78.362</b>	<b>1.832.852</b>	
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(564.936)</b>	<b>(18.868)</b>	<b>(3.962)</b>	<b>(4.576)</b>	<b>(16.859)</b>	<b>(40.981)</b>	<b>(650.182)</b>	
Despesas de pessoal	(227.834)	(3.579)	(2.633)	(3.725)	(8.938)	(27.445)	(274.154)	
Despesas tributárias	(93.925)	(13.942)	(566)	(596)	(2.232)	(6.878)	(118.139)	
Outras despesas administrativas	(243.177)	(1.347)	(763)	(255)	(5.689)	(6.658)	(257.889)	
(Constituição) Reversão de outras provisões	(47.123)	(304)	-	-	-	(644)	(48.071)	
Outras receitas (despesas) operacionais	(70.434)	(874)	(18)	(32)	(394)	-	(71.752)	
<b>Perdas com ativos financeiros</b>	<b>(595.595)</b>	<b>3.644</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(591.951)</b>	
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	(595.595)	3.644	-	-	-	-	(591.951)	
Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda	(11.007)	12.638	-	-	-	123	1.754	
Depreciações e amortizações	(7.143)	(60)	-	(40)	(1.450)	(324)	(9.017)	
Participações no resultado	(67.812)	(224)	-	-	(501)	-	(68.537)	
<b>Total de despesas operacionais e administrativas</b>	<b>(1.364.050)</b>	<b>(4.048)</b>	<b>(3.980)</b>	<b>(4.648)</b>	<b>(19.204)</b>	<b>(41.826)</b>	<b>(1.437.756)</b>	
<b>Resultado antes dos impostos sobre o lucro</b>	<b>200.416</b>	<b>132.124</b>	<b>5.072</b>	<b>9.384</b>	<b>11.564</b>	<b>36.536</b>	<b>395.096</b>	
Despesas com imposto de renda e de contribuição social	35.278	(22.093)	(2.033)	(2.594)	(4.879)	(10.438)	(6.759)	
Participações de acionistas não controladores	(215)	-	-	-	-	-	(215)	
<b>Lucro líquido</b>	<b>235.479</b>	<b>110.031</b>	<b>3.039</b>	<b>6.790</b>	<b>6.685</b>	<b>26.098</b>	<b>388.122</b>	

Demonstrações de resultado por segmento operacional	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025						
	Segmento financeiro	Arrendamento mercantil	Corretora de valores	Gestão de ativos	Seguros e previdência <sup>(1)</sup>	Outros <sup>(2)</sup>	Total
Receitas de juros e similares	6.949.549	583.974	-	-	-	-	7.533.523
Despesas de juros e similares	(5.043.726)	(253.385)	-	(17)	-	-	(5.297.128)
<b>Receita líquida de juros e similares</b>	<b>1.905.823</b>	<b>330.589</b>	-	(17)	-	-	<b>2.236.395</b>
<b>Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros</b>	<b>1.857.106</b>	<b>(8.093)</b>	<b>23.335</b>	<b>12.038</b>	<b>46.579</b>	<b>104.488</b>	<b>2.035.453</b>
<b>Ativos a valor justo por meio do resultado</b>	<b>1.208.914</b>	<b>(8.093)</b>	<b>23.335</b>	<b>12.038</b>	<b>46.579</b>	<b>104.488</b>	<b>1.387.261</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	665.725	5.669	-	-	-	-	671.394
Títulos e valores mobiliários	1.519.890	8.661	23.335	12.038	46.579	104.488	1.714.991
Derivativos	(976.701)	(22.423)	-	-	-	-	(999.124)
Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado	648.192	-	-	-	-	-	648.192
Resultado na alienação de ativos financeiros	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operações de câmbio	-	-	-	-	-	-	-
Receita de comissões, tarifas e corretagens	375.314	2.960	2.589	25.636	-	94.756	501.255
Resultado de operações com seguros	-	-	-	-	30.824	-	30.824
Outras receitas com instrumentos financeiros	319.811	9.579	11	2	33	6.704	336.140
<b>Total de receitas operacionais</b>	<b>4.458.054</b>	<b>335.035</b>	<b>25.935</b>	<b>37.659</b>	<b>77.436</b>	<b>205.948</b>	<b>5.140.067</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(1.624.946)</b>	<b>(51.677)</b>	<b>(11.258)</b>	<b>(13.675)</b>	<b>(56.869)</b>	<b>(126.370)</b>	<b>(1.884.795)</b>
Despesas de pessoal	(658.976)	(10.184)	(7.528)	(11.035)	(32.593)	(82.057)	(802.373)
Despesas tributárias	(279.024)	(37.084)	(1.433)	(1.791)	(5.970)	(18.805)	(344.107)
Outras despesas administrativas	(686.946)	(4.409)	(2.297)	(849)	(18.306)	(25.508)	(738.315)
(Constituição) Reversão de outras provisões	(115.564)	15.905	-	-	-	986	(98.673)
Outras receitas (despesas) operacionais	(250.295)	(1.816)	(181)	(135)	(533)	(8)	(252.968)
<b>Perdas com ativos financeiros</b>	<b>(738.919)</b>	<b>19.780</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(719.139)</b>
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	(738.919)	19.780	-	-	-	-	(719.139)
Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda	(28.490)	36.687	-	81	-	2.050	10.328
Depreciações e amortizações	(21.080)	(178)	-	(40)	(4.497)	(958)	(26.753)
Participações no resultado	(198.176)	(569)	-	-	(1.107)	-	(199.852)
<b>Total de despesas operacionais e administrativas</b>	<b>(2.977.470)</b>	<b>18.132</b>	<b>(11.439)</b>	<b>(13.769)</b>	<b>(63.006)</b>	<b>(124.300)</b>	<b>(3.141.028)</b>
<b>Resultado antes dos impostos sobre o lucro</b>	<b>1.480.584</b>	<b>353.167</b>	<b>14.496</b>	<b>23.890</b>	<b>14.430</b>	<b>81.648</b>	<b>1.968.215</b>
Despesas com imposto de renda e de contribuição social	(380.430)	(119.311)	(5.790)	(6.978)	(6.311)	(22.904)	(541.724)
Participações de acionistas não controladores	(246)	-	-	-	-	-	(246)
<b>Lucro líquido</b>	<b>1.099.908</b>	<b>233.856</b>	<b>8.706</b>	<b>16.912</b>	<b>8.119</b>	<b>58.744</b>	<b>1.426.245</b>

Demonstrações de resultado por segmento operacional	Trimestre findo em 30 de setembro de 2024					Total
	Segmento financeiro	Leasing	Gestão de ativos	Seguros e previdência <sup>(1)</sup>	Outros <sup>(2)</sup>	
Receitas de juros e similares	2.621.420	129.633	-	-	-	2.751.053
Despesas de juros e similares	(1.603.430)	(61.574)	-	-	-	(1.665.004)
<b>Receita líquida de juros e similares</b>	<b>1.017.990</b>	<b>68.059</b>	-	-	-	<b>1.086.049</b>
<b>Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros</b>	<b>362.654</b>	<b>4.964</b>	<b>2.834</b>	<b>5.382</b>	<b>25.014</b>	<b>400.848</b>
<b>Ativos a valor justo por meio do resultado</b>	<b>26.530</b>	<b>4.964</b>	<b>2.835</b>	<b>5.382</b>	<b>25.014</b>	<b>64.725</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	57.145	-	-	-	-	57.145
Títulos e valores mobiliários	(5.284)	-	2.835	5.382	25.014	27.947
Derivativos	(25.331)	4.964	-	-	-	(20.367)
Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado	282.760	-	-	-	-	282.760
Resultado na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda	4.664	-	-	-	-	4.664
Resultado de operações de câmbio	48.700	-	(1)	-	-	48.699
Receita de comissões e tarifas	61.077	364	7.196	-	26.263	94.900
Outras receitas com instrumentos financeiros	17.310	2.340	-	34	(1.485)	18.199
<b>Total de receitas operacionais</b>	<b>1.459.031</b>	<b>75.727</b>	<b>10.030</b>	<b>5.416</b>	<b>49.792</b>	<b>1.599.996</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(480.755)</b>	<b>(13.773)</b>	<b>(3.766)</b>	<b>(36)</b>	<b>(44.212)</b>	<b>(542.542)</b>
Despesas de pessoal	(218.070)	(3.513)	(3.010)	-	(29.022)	(253.615)
Despesas tributárias	(74.691)	(9.246)	(446)	(2)	(4.894)	(89.279)
Outras despesas administrativas	(187.994)	(1.014)	(310)	(34)	(10.296)	(199.648)
(Constituição) Reversão de outras provisões	(48.048)	(28)	-	-	269	(47.807)
Outras receitas (despesas) operacionais	(32.269)	(164)	-	2	-	(32.431)
<b>Perdas com ativos financeiros</b>	<b>(328.675)</b>	<b>2.601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(326.074)</b>
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	(328.675)	2.601	-	-	-	(326.074)
Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda	74.833	10.194	-	-	-	85.027
Depreciações e amortizações	(5.078)	(60)	-	-	(249)	(5.387)
Participações no resultado	(63.293)	(300)	-	-	-	(63.593)
<b>Total de despesas operacionais e administrativas</b>	<b>(883.285)</b>	<b>(1.530)</b>	<b>(3.766)</b>	<b>(34)</b>	<b>(44.192)</b>	<b>(932.807)</b>
<b>Resultado antes dos impostos sobre o lucro</b>	<b>575.746</b>	<b>74.197</b>	<b>6.264</b>	<b>5.382</b>	<b>5.600</b>	<b>667.189</b>
Despesas com imposto de renda e de contribuição social	(176.097)	(32.348)	(1.741)	(2.145)	(2.402)	(214.733)
Participações de acionistas não controladores	(311)	-	-	-	-	(311)
<b>Lucro líquido</b>	<b>399.338</b>	<b>41.849</b>	<b>4.523</b>	<b>3.237</b>	<b>3.198</b>	<b>452.145</b>

Demonstrações de resultado por segmento operacional	Segmento financeiro	Leasing	Gestão de ativos	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024		Total
				Seguros e previdência <sup>(1)</sup>	Outros <sup>(2)</sup>	
Receitas de juros e similares	7.787.510	378.168	-	-	-	8.165.678
Despesas de juros e similares	(4.824.819)	(174.117)	-	-	-	(4.998.936)
<b>Receita líquida de juros e similares</b>	<b>2.962.691</b>	<b>204.051</b>	-	-	-	<b>3.166.742</b>
<b>Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros</b>	<b>976.403</b>	<b>36.856</b>	<b>7.859</b>	<b>10.050</b>	<b>70.337</b>	<b>1.101.505</b>
<b>Ativos a valor justo por meio do resultado</b>	<b>1.138.486</b>	<b>36.856</b>	<b>7.855</b>	<b>10.050</b>	<b>70.337</b>	<b>1.263.584</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	217.857	-	-	-	-	217.857
Títulos e valores mobiliários	(52.749)	-	7.855	10.050	70.337	35.493
Derivativos	973.378	36.856	-	-	-	1.010.234
Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado	(458.417)	-	-	-	-	(458.417)
Resultado na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda	6.264	-	-	-	-	6.264
Resultado de operações de câmbio	290.070	-	4	-	-	290.074
Receita de comissões e tarifas	169.162	1.194	18.962	-	80.431	269.749
Outras receitas com instrumentos financeiros	64.006	12.340	-	34	14.062	90.442
<b>Total de receitas operacionais</b>	<b>4.172.262</b>	<b>254.441</b>	<b>26.821</b>	<b>10.084</b>	<b>164.830</b>	<b>4.628.438</b>
<b>Despesas administrativas</b>	<b>(1.327.151)</b>	<b>(42.263)</b>	<b>(11.262)</b>	<b>(251)</b>	<b>(130.720)</b>	<b>(1.511.647)</b>
Despesas de pessoal	(612.842)	(10.294)	(9.095)	-	(86.634)	(718.865)
Despesas tributárias	(215.509)	(28.806)	(1.162)	(2)	(14.568)	(260.047)
Outras despesas administrativas	(498.800)	(3.163)	(1.005)	(249)	(29.518)	(532.735)
(Constituição) Reversão de outras provisões	(123.975)	(571)	-	-	206	(124.340)
Outras receitas (despesas) operacionais	(111.844)	(374)	(1)	(38)	-	(112.257)
<b>Perdas com ativos financeiros</b>	<b>(868.235)</b>	<b>(13.600)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(881.835)</b>
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	(868.235)	(13.600)	-	-	-	(881.835)
Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda	61.502	20.362	-	-	83	81.947
Depreciações e amortizações	(11.185)	(178)	-	-	(659)	(12.022)
Participações no resultado	(187.375)	(825)	-	-	-	(188.200)
<b>Total de despesas operacionais e administrativas</b>	<b>(2.568.263)</b>	<b>(37.449)</b>	<b>(11.263)</b>	<b>(289)</b>	<b>(131.090)</b>	<b>(2.748.354)</b>
<b>Resultado antes dos impostos sobre o lucro</b>	<b>1.603.999</b>	<b>216.992</b>	<b>15.558</b>	<b>9.795</b>	<b>33.740</b>	<b>1.880.084</b>
Despesas com imposto de renda e de contribuição social	(507.395)	(93.290)	(4.751)	(3.896)	(8.383)	(617.715)
Participações de acionistas não controladores	(880)	-	-	-	-	(880)
<b>Lucro líquido</b>	<b>1.095.724</b>	<b>123.702</b>	<b>10.807</b>	<b>5.899</b>	<b>25.357</b>	<b>1.261.489</b>

<sup>(1)</sup> O total de outras receitas (despesas) operacionais do segmento de Seguros e Previdência, refere-se ao resultado de suas operações.

<sup>(2)</sup> O segmento operacional denominado "Outros" inclui as operações das empresas ACS Participações Ltda. e suas controladas Treetop Investments Ltd., IFP Promotora de Serviços de Intermediação Financeira Ltda. e SCC Assessoria em Cadastro e Cobrança Ltda.

**Informação geográfica**

O quadro a seguir apresenta a distribuição da receita operacional líquida do Daycoval com base em seu local de atuação:

Demonstrações do resultado	Trimestre findo em 30 de setembro de 2025			Trimestre findo em 30 de setembro de 2024		
	Ilhas Cayman	Brasil	Total	Ilhas Cayman	Brasil	Total
Receita (despesa) líquida de juros e similares	13.095	576.046	589.141	11.355	1.074.694	1.086.049
Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros	26.566	904.144	930.710	1.577	399.271	400.848
Receita de comissões, tarifas e corretagens	722	182.550	183.272	294	94.606	94.900
Resultado de operações com seguros	-	11.602	11.602	-	-	-
Outras receitas com instrumentos financeiros	102	118.025	118.127	(1.927)	20.126	18.199
<b>Total de receitas (despesas) operacionais</b>	<b>40.485</b>	<b>1.792.367</b>	<b>1.832.852</b>	<b>11.299</b>	<b>1.588.697</b>	<b>1.599.996</b>
Despesas administrativas	26.237	(676.419)	(650.182)	(3.353)	(539.189)	(542.542)
(Constituição) Reversão de outras provisões	-	(48.071)	(48.071)	-	(47.807)	(47.807)
Outras receitas (despesas) operacionais	(9.993)	(61.759)	(71.752)	(201)	(32.230)	(32.431)
Perdas com ativos financeiros - "impairment"	1.559	(593.510)	(591.951)	(8.852)	(317.222)	(326.074)
Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda	-	1.754	1.754	-	85.027	85.027
Depreciação e amortizações	-	(9.017)	(9.017)	-	(5.387)	(5.387)
Participações no resultado	-	(68.537)	(68.537)	-	(63.593)	(63.593)
<b>Total de despesas operacionais e administrativas</b>	<b>17.803</b>	<b>(1.455.559)</b>	<b>(1.437.756)</b>	<b>(12.406)</b>	<b>(920.401)</b>	<b>(932.807)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>58.288</b>	<b>336.808</b>	<b>395.096</b>	<b>(1.107)</b>	<b>668.296</b>	<b>667.189</b>
Despesas de imposto de renda e de contribuição social	-	(6.759)	(6.759)	-	(214.733)	(214.733)
Participações de acionistas não controladores	-	(215)	(215)	-	(311)	(311)
<b>Lucro líquido</b>	<b>58.288</b>	<b>329.834</b>	<b>388.122</b>	<b>(1.107)</b>	<b>453.252</b>	<b>452.145</b>

Demonstrações do resultado	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025			Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2024		
	Ilhas Cayman	Brasil	Total	Ilhas Cayman	Brasil	Total
Receita (despesa) líquida de juros e similares	46.284	2.190.111	2.236.395	17.576	3.149.166	3.166.742
Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros	65.018	1.970.435	2.035.453	19.860	1.081.645	1.101.505
Receita de comissões, tarifas e corretagens	1.896	499.359	501.255	1.002	268.747	269.749
Resultado de operações com seguros	-	30.824	30.824	-	-	-
Outras receitas com instrumentos financeiros	9.329	326.811	336.140	9.399	81.043	90.442
<b>Total de receitas (despesas) operacionais</b>	<b>122.527</b>	<b>5.017.540</b>	<b>5.140.067</b>	<b>47.837</b>	<b>4.580.601</b>	<b>4.628.438</b>
Despesas administrativas	(15.146)	(1.869.649)	(1.884.795)	(9.796)	(1.501.851)	(1.511.647)
(Constituição) Reversão de outras provisões	-	(98.673)	(98.673)	-	(124.340)	(124.340)
Outras receitas (despesas) operacionais	(40.330)	(212.638)	(252.968)	(559)	(111.698)	(112.257)
Perdas com ativos financeiros - "impairment"	4.902	(724.041)	(719.139)	(9.072)	(872.763)	(881.835)
Resultado na alienação de ativos não-correntes disponíveis para venda	-	10.328	10.328	-	81.947	81.947
Depreciação e amortizações	-	(26.753)	(26.753)	-	(12.022)	(12.022)
Participações no resultado	-	(199.852)	(199.852)	-	(188.200)	(188.200)
<b>Total de despesas operacionais e administrativas</b>	<b>(50.574)</b>	<b>(3.121.278)</b>	<b>(3.171.852)</b>	<b>(19.427)</b>	<b>(2.728.927)</b>	<b>(2.748.354)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>71.953</b>	<b>1.896.262</b>	<b>1.968.215</b>	<b>28.410</b>	<b>1.851.674</b>	<b>1.880.084</b>
Despesas de imposto de renda e de contribuição social	-	(541.724)	(541.724)	-	(617.715)	(617.715)
Participações de acionistas não controladores	-	(246)	(246)	-	(880)	(880)
<b>Lucro líquido</b>	<b>71.953</b>	<b>1.354.292</b>	<b>1.426.245</b>	<b>28.410</b>	<b>1.233.079</b>	<b>1.261.489</b>

## 5 - Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2025	31/12/2024
Caixa	19.059	13.439
Depósitos junto a outros bancos	1.301	144.892
Disponibilidades em moeda estrangeira	346.750	1.023.940
Aplicações no mercado aberto	557.077	191.267
Aplicações em moedas estrangeiras <sup>(1)</sup>	936.129	979.378
<b>Total de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.860.316</b>	<b>2.352.916</b>

<sup>(1)</sup> Referem-se às aplicações em moedas estrangeiras com vencimento em até 90 dias da data da aplicação.

## 6 - Ativos financeiros avaliados pelo seu valor justo

## a) Por classificação e tipo de instrumento

## (i) Ativos financeiros classificados conforme o IFRS 9

	30/09/2025		31/12/2024	
	Valor de curva	Valor justo	Valor de curva	Valor justo
<b>Classificação</b>				
Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio do resultado (não inclui derivativos)	18.126.039	18.187.733	18.528.591	18.516.784
<b>Tipo de instrumento</b>				
<b>Ativos financeiros avaliados por seu valor justo por meio do resultado (não inclui derivativos)</b>				
Títulos públicos federais	16.360.027	16.456.211	13.768.588	13.800.819
Cotas de fundos de investimento	945.818	921.508	329.586	327.919
Debêntures	336.659	305.929	305.764	269.919
Títulos e valores mobiliários no exterior	300.155	313.053	83.660	81.630
Certificados de recebíveis imobiliários - CRI	92.212	91.759	38.514	33.533
Certificados de recebíveis do agronegócio - CRA	67.910	67.374	44.015	43.149
Letras de crédito de desenvolvimento - LCD	18.484	18.402	-	-
Ações de companhias abertas	1.166	9.962	3.291	3.291
Letras de crédito do agronegócio - LCA	1.070	1.005	290	290
Letras de crédito imobiliário - LCI	2.302	2.302	-	-
Certificados de depósitos bancários - CDB	163	155	116	106
Letras Financeiras	62	62	55	55
Letras de câmbio - LC	11	11	-	-
Cédula de produtor rural (CPR) <sup>(1)</sup>	-	-	3.011.785	3.006.646
Nota comercial (NC) <sup>(1)</sup>	-	-	942.927	949.427
<b>Total</b>	<b>18.126.039</b>	<b>18.187.733</b>	<b>18.528.591</b>	<b>18.516.784</b>

<sup>(1)</sup> Em 30 de setembro de 2025, as Notas Comerciais - NCs e os Cédulas de Produtor Rural - CPRs, estão apresentadas na Nota 9, como integrantes da carteira de operações de crédito, de arrendamento mercantil e de outros créditos com características de crédito..

**7 - Instrumentos financeiros derivativos**

Os derivativos envolvem, na data inicial, apenas uma promessa mútua com pouco ou nenhuma transferência de caixa. Porém, esses instrumentos frequentemente envolvem um nível elevado de alavancagem e são extremamente voláteis. Uma variação relativamente pequena no valor do ativo, ou taxa, ou índice representativo do contrato derivativo pode ter um impacto significativo no resultado do Daycoval.

Derivativos no mercado de balcão podem expor o Daycoval a riscos associados à falta de um mercado ativo em que possa liquidar uma posição em aberto.

A exposição do Daycoval a contratos de derivativos é monitorada como parte de sua estratégia de gestão geral de Risco de Mercado do Daycoval (Nota 31.b).

**(i) Futuros e *forwards* (NDFs)**

Contratos de futuros e forwards são acordos contratuais para comprar ou vender um instrumento financeiro a um preço e um tempo específico no futuro. Forwards são contratos customizados negociados no mercado de balcão. Contratos futuros são negociados em montante padronizado em um mercado regulamentado e são sujeitos a requerimentos diários de margem em caixa.

As principais diferenças no risco associado em contratos de forwards e futuros são os riscos de crédito e de liquidez. O Daycoval é exposto a risco de crédito em relação à contrapartida nos contratos de forward. O risco de crédito relacionado aos contratos de futuros é considerado mínimo devido aos requerimentos de margem em caixa para as transações que ajudam a garantir que os contratos serão sempre honrados.

Contratos de forwards são liquidados por seu valor total e, portanto, carregam um maior risco de liquidez do que contratos de futuros, que são liquidados com base líquida. Ambos os tipos de contratos resultam em exposição a riscos de mercado.

**(ii) Swaps**

Os swaps são acordos contratuais entre duas partes de trocar fluxos de pagamentos ao longo do tempo baseado em valores nacionais específicos, relacionados a variações de um índice específico do qual é derivado, como, por exemplo, a taxa de juros, variação cambial ou índice patrimonial.

Os swaps de taxa de juros são contratos feitos pelo Daycoval com outras instituições financeiras em que o Daycoval recebe ou paga uma taxa fixa ou variável de juros em troca do recebimento ou pagamento, respectivamente, de uma taxa fixa ou variável de juros. Os fluxos de pagamento são geralmente liquidados entre si, com a diferença sendo paga por uma parte à outra.

Em um swap de moeda, o Daycoval paga um montante específico de um tipo de moeda e recebe um montante específico de outra. Swaps de moeda são geralmente liquidados pelo seu valor bruto.

**(iii) Opções**

Contratos de opção dão ao comprador o direito, mediante o pagamento de um prêmio, e ao vendedor (lançador) a obrigação, mediante o recebimento de um prêmio, de comprar ou vender um ativo financeiro (índices de juros, ações, moedas, dentre outros) por um prazo limitado a um preço contratado.

**Derivativos mantidos ou emitidos com o propósito de negociação**

Parte substancial das atividades de negociação de derivativos do Daycoval é associada a acordos com clientes, que são normalmente eliminadas por transações com outras contrapartes. O Daycoval pode também tomar posições com a expectativa de lucro, por meio de variações favoráveis em preços, taxas ou índices.

Também estão incluídos nestes contratos de derivativos, posições tomadas pelo Daycoval com o propósito de "hedge accounting", principalmente, das emissões no exterior e demais captações em moeda estrangeira. O Daycoval, conforme permitido pelo IFRS 9, optou por manter os critérios aplicáveis a instrumentos financeiros derivativos contratados com o objetivo de "hedge accounting" contidos no IAS 39.

O quadro abaixo demonstra o valor justo dos derivativos, registrados como ativos e passivos, junto com seus respectivos valores nacionais. O valor referencial, registrado bruto, é o valor do ativo representativo do derivativo, taxa de referência ou índice, é a base pelas quais as variações do valor dos derivativos são mensurados. Os valores referenciais indicam o volume de transações em aberto na data do balanço, mas não indicam informações sobre o risco de mercado ou o risco de crédito.

Os diferenciais a receber e a pagar e os ajustes diários pagos ou recebidos referentes aos derivativos, ativos e passivos, são registrados em contas patrimoniais de "Derivativos" em contrapartida às respectivas contas de resultado de "Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros – ativos e passivos financeiros avaliados a valor justo – derivativos" e, em 30 de setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2024, estão ajustados ao seu valor justo e os valores nominais dessas operações registrados em contas de compensação, conforme demonstrado a seguir:

a) Composição dos montantes de diferenciais, a receber e a pagar, registrados em contas patrimoniais de ativo e passivo, na rubrica de "Derivativos":

	30/09/2025								31/12/2024		
	Custo amortizado	Ajuste ao valor justo	Valor justo	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Custo amortizado	Ajuste ao valor justo	Valor justo
<b>Ativo</b>											
<b>Derivativos</b>	<b>105.157</b>	<b>93.732</b>	<b>198.889</b>	<b>39.985</b>	<b>39.730</b>	<b>23.887</b>	<b>35.370</b>	<b>59.917</b>	<b>675.913</b>	<b>161.299</b>	<b>837.212</b>
Operações de swap - diferencial a receber	57.085	87.323	144.408	4.355	24.242	20.608	35.286	59.917	383.035	59.740	442.775
Termo de moeda ("NDF") - diferencial a receber	34.435	3.616	38.051	27.463	8.437	2.067	84	-	265.470	11.952	277.422
Prêmios pagos por compra de opções de compra	9.704	(5.586)	4.118	560	2.346	1.212	-	-	27.408	40.115	67.523
Futuros de cupom cambial (DDI)	-	2.836	2.836	2.836	-	-	-	-	-	9.060	9.060
Futuros de moedas estrangeiras	-	4	4	4	-	-	-	-	-	9.020	9.020
Futuros de cupom de IPC-A (DAP)	-	68	68	68	-	-	-	-	-	1.312	1.312
Futuros de juros (DI)	-	20	20	20	-	-	-	-	-	30.100	30.100
Contratos de Câmbio - compra	3.353	5.451	8.804	4.099	4.705	-	-	-	-	-	-
Contratos de Câmbio - venda	580	-	580	580	-	-	-	-	-	-	-
<b>Passivo</b>											
<b>Derivativos</b>	<b>2.760.349</b>	<b>31.586</b>	<b>2.791.935</b>	<b>2.178.135</b>	<b>27.200</b>	<b>513.344</b>	<b>46.616</b>	<b>26.640</b>	<b>176.569</b>	<b>10.303</b>	<b>186.872</b>
Prêmios recebidos por venda de opções de compra	2.063.482	29.757	2.093.239	2.089.480	2.623	1.136	-	-	29.298	43.068	72.366
Operações de swap - diferencial a pagar	605.213	(23.159)	582.054	1.970	4.103	502.725	46.616	26.640	102.738	(38.723)	64.015
Termo de moeda ("NDF") - diferencial a receber	82.753	(2.068)	80.685	54.363	16.839	9.483	-	-	44.533	1.965	46.498
Futuros de juros (DI)	-	16.055	16.055	16.055	-	-	-	-	-	491	491
Futuros de cupom cambial (DDI)	-	5.253	5.253	5.253	-	-	-	-	-	231	231
Futuros de moedas estrangeiras	-	2.293	2.293	2.293	-	-	-	-	-	525	525
Futuros de cupom de IPC-A (DAP)	-	2.105	2.105	2.105	-	-	-	-	-	2.746	2.746
Contratos de Câmbio - compra	6.460	-	6.460	4.501	1.959	-	-	-	-	-	-
Contratos de Câmbio - venda	2.441	1.350	3.791	2.115	1.676	-	-	-	-	-	-

## b) Segregação por tipo de contrato e de contraparte ao valor justo:

	30/09/2025	31/12/2024		
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<b>Futuros</b>				
B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão	2.928	25.706	40.432	3.993
<b>Swap</b>				
Pessoas físicas	2.928	25.706	40.432	3.993
Instituições financeiras	<b>144.408</b>	<b>582.054</b>	<b>442.775</b>	<b>64.015</b>
Pessoas jurídicas	31.604	51.887	32.875	58.057
<b>Termo ("NDF")</b>				
Pessoas jurídicas	21.531	495.192	233.084	-
Pessoas físicas	91.273	34.975	176.816	5.958
<b>Opções</b>				
Pessoas físicas	<b>38.051</b>	<b>80.685</b>	<b>277.422</b>	<b>46.498</b>
Instituições financeiras	37.872	80.432	271.441	46.353
Pessoas jurídicas	-	-	5.756	-
<b>Contratos de câmbio</b>				
Instituições financeiras	179	253	225	145
Pessoas físicas	<b>4.118</b>	<b>2.093.239</b>	<b>67.523</b>	<b>72.366</b>
Pessoas jurídicas	1.704	-	57.082	-
<b>Total</b>	<b>9.384</b>	<b>10.251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Instituições financeiras	8	298	-	-
Pessoas físicas	23	1	-	-
Pessoas jurídicas	9.353	9.952	-	-

## c) Composição dos valores de referência ("Notional") registrados em contas de compensação, por tipo de estratégia, de contrato e de indexadores de referência:

	30/09/2025					31/12/2024	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total
<b>Swap</b>	<b>166.959</b>	<b>584.775</b>	<b>4.288.101</b>	<b>1.220.723</b>	<b>2.810.131</b>	<b>9.070.689</b>	<b>5.826.998</b>
<b>Ativo</b>	<b>68.392</b>	<b>495.700</b>	<b>319.558</b>	<b>702.102</b>	<b>1.794.058</b>	<b>3.379.810</b>	<b>5.001.416</b>
<b>Estratégia de "hedge accounting"</b>						<b>286.633</b>	<b>3.622.818</b>
Dólar x CDI	-	-	-	-	286.633	-	286.633
<b>Estratégia de negociação</b>	<b>68.392</b>	<b>495.700</b>	<b>319.558</b>	<b>415.469</b>	<b>1.794.058</b>	<b>3.093.177</b>	<b>1.378.598</b>
CDI x Dólar	22.254	295.890	10.186	20.690	-	349.020	30.920
CDI x Taxa pré-fixada	8.026	13.535	-	20.330	-	41.891	143.591
Dólar x CDI	846	85.166	42.943	54.600	-	183.555	137.328
Taxa pré-fixada x Dólar	4.515	40.617	15.735	-	-	60.867	618
Taxa pré-fixada x CDI	15.000	10.000	33.732	42.570	757.949	859.251	30.152
Dólar x Taxa pré-fixada	-	4.616	94.235	166.635	143.817	409.303	1.026.929
Pré fixado x IPC-A	2.249	8.416	29.069	29.889	-	69.623	9.060
CDI X IPC-A	13.689	37.460	93.658	80.755	517.292	742.854	-
CDI x Euro	1.813	-	-	-	-	1.813	-
Dólar x IPC-A	-	-	-	-	375.000	375.000	-
<b>Passivo</b>	<b>98.567</b>	<b>89.075</b>	<b>3.968.543</b>	<b>518.621</b>	<b>1.016.073</b>	<b>5.690.879</b>	<b>825.582</b>
<b>Estratégia de "hedge accounting"</b>	-	-	<b>3.764.211</b>	-	-	<b>3.764.211</b>	-
Dólar x CDI	-	-	3.764.211	-	-	3.764.211	-
<b>Estratégia de negociação</b>	<b>98.567</b>	<b>89.075</b>	<b>204.332</b>	<b>518.621</b>	<b>1.016.073</b>	<b>1.926.668</b>	<b>825.582</b>
Dólar x CDI	-	-	-	53.738	-	53.738	-
Dólar x Taxa pré-fixada	88.567	30.033	91.856	448.350	696.816	1.355.622	1.355.622
Taxa pré-fixada x Dólar	-	3.085	-	4.260	-	7.345	71.595
Taxa pré-fixada x IPC-A	-	-	-	-	-	-	75.722
Taxa pré-fixada x CDI	10.000	30.000	40.000	-	314.700	394.700	494.664
CDI X Dólar	-	957	1.964	-	-	2.921	171.716
CDI X Taxa pré-fixada	-	-	512	10.006	-	10.518	11.885
IPC-A x CDI	-	25.000	70.000	2.267	4.557	101.824	-
<b>Termo ("NDF")</b>	<b>2.990.562</b>	<b>742.321</b>	<b>256.197</b>	<b>9.610</b>	-	<b>3.998.690</b>	<b>7.112.137</b>
Posição comprada	2.218.405	356.130	253.526	9.610	-	2.837.671	5.271.927
Posição vendida	772.157	386.191	2.671	-	-	1.161.019	1.840.210
<b>Futuros</b>	<b>18.221.293</b>	<b>13.644.354</b>	<b>9.199.961</b>	<b>4.014.753</b>	<b>3.666.243</b>	<b>48.746.604</b>	<b>22.957.164</b>
<b>Posição comprada</b>	<b>9.819.534</b>	<b>1.956.459</b>	<b>614.348</b>	<b>473.429</b>	<b>508.667</b>	<b>13.372.437</b>	<b>1.329.245</b>
Futuros de cupom de IPC-A (DAP)	-	665.863	524.296	464.203	508.667	2.163.029	915.624
Futuros de moedas estrangeiras	4.491.609	67.413	-	-	-	4.559.022	220.852
Futuros de juros (DI)	3.780.563	169	36.879	9.226	-	3.826.837	110.462
Futuros de cupom cambial (DDI)	1.547.362	1.223.014	53.173	-	-	2.823.549	82.307
<b>Posição vendida</b>	<b>8.401.759</b>	<b>11.687.895</b>	<b>8.585.613</b>	<b>3.541.324</b>	<b>3.157.576</b>	<b>35.374.167</b>	<b>21.627.919</b>
<b>Estratégia de "hedge accounting"</b>	-	<b>4.713.672</b>	<b>6.321.504</b>	<b>2.210.730</b>	<b>1.117.926</b>	<b>14.363.832</b>	<b>7.991.031</b>
Futuros de juros (DI)	-	4.713.672	6.321.504	2.210.730	1.117.926	14.363.832	7.991.031
<b>Estratégia de negociação</b>	<b>8.401.759</b>	<b>6.974.223</b>	<b>2.264.109</b>	<b>1.330.594</b>	<b>2.039.650</b>	<b>21.010.335</b>	<b>13.636.888</b>
Futuros de juros (DI)	-	5.427.568	1.055.416	709.549	1.664.455	8.856.988	6.543.807
Futuros de cupom cambial (DDI)	1.156.809	1.268.080	1.193.568	621.045	322.027	4.561.529	3.678.775
Futuros de moedas estrangeiras	7.244.950	278.575	15.125	-	-	7.538.650	3.123.860
Futuros de cupom de IPC-A (DAP)	-	-	-	-	53.168	53.168	290.446
<b>Opções</b>	<b>181.800</b>	<b>64.984</b>	<b>14.044</b>	-	-	<b>260.828</b>	<b>993.566</b>
<b>Posição comprada</b>	<b>97.800</b>	<b>64.984</b>	<b>14.044</b>	-	-	<b>176.828</b>	<b>406.888</b>
Moeda estrangeira	97.800	64.984	14.044	-	-	176.828	406.888
<b>Posição vendida</b>	<b>84.000</b>	-	-	-	-	<b>84.000</b>	<b>586.678</b>
Moeda estrangeira	84.000	-	-	-	-	84.000	586.678
<b>Câmbio</b>	<b>1.097.241</b>	<b>111.673</b>	-	-	-	<b>1.208.914</b>	<b>993.566</b>
<b>Posição comprada</b>	<b>626.999</b>	<b>90.539</b>	-	-	-	<b>717.538</b>	<b>406.888</b>
Moeda estrangeira	626.999	90.539	-	-	-	717.538	406.888
<b>Posição vendida</b>	<b>470.242</b>	<b>21.134</b>	-	-	-	<b>491.376</b>	<b>586.678</b>
Moeda estrangeira	470.242	21.134	-	-	-	491.376	586.678

## 8 - Hedge contábil

A estratégia de “*hedge*” é determinada com base nos limites de exposição aos diversos riscos inerentes às operações do Daycoval. Sempre que estas operações gerarem exposições acima dos limites estabelecidos, o que poderia resultar em relevantes flutuações no resultado do Daycoval, a cobertura do risco é efetuada utilizando-se instrumentos financeiros derivativos, contratados em mercado organizado ou de balcão, observadas as regras legais para a qualificação de “*hedge*”.

Os instrumentos de proteção buscam a mitigação dos riscos de mercado, variação cambial e juros. Observada a liquidez que o mercado apresentar, as datas de vencimento dos instrumentos de hedge são o mais próximo possível das datas dos fluxos financeiros da operação objeto, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

O Daycoval possui as seguintes estruturas de *hedge* contábil de risco de mercado:

- Objetivo de mitigar a exposição a taxa de juros encontrada nos fluxos de recebimentos futuros, dada natureza pré-fixada das operações de crédito e de arrendamento mercantil, itens objetos de hedge, registrados nas rubricas de “Financiamento de veículos”, “Empréstimos Consignados” e “Arrendamento mercantil” (Nota 9.a). A estrutura de hedge destas operações foi constituída associando-se operações de mercado futuro de taxa de juros (Futuros de DI) para cada um dos fluxos do objeto de hedge, seja de juros ou de principal e juros, com objetivo de mitigar as oscilações da curva de juros;
- Objetivo de compensar riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado referentes à flutuação de moeda estrangeira (variação do dólar norte-americano e do euro) e da taxa de juros Libor de suas captações realizadas no exterior (itens objeto de hedge) registradas na rubrica de “Obrigações por títulos emitidos no exterior” e “Obrigações por empréstimos no exterior” (Nota 21). A estrutura de hedge contábil destas operações foi constituída associando-se a um contrato de Swap do tipo Fluxo de Caixa, para cada fluxo de pagamento das captações, seja de juros ou de principal e juros, sendo a posição ativa do Banco idêntica à remuneração dos contratos de captação.

O quadro a seguir apresenta o resumo da estrutura de *hedge* de risco de mercado:

Item objeto de hedge	Vencimento	Valor do referência	Instrumento de hedge	Variação no valor justo do	
				Objeto de hedge	Efetividade
<b>30/09/2025</b>					
Arrendamento mercantil	27/07/2032	R\$ 1.312.193	Futuros de DI	496	99,11%
Empréstimos consignados	27/02/2037	R\$ 8.549.460	Futuros de DI	22.383	97,30%
Financiamento de veículos	13/06/2030	R\$ 2.980.929	Futuros de DI	1.461	97,53%
<b>Títulos e valores mobiliários</b>					
Títulos soberanos	10/09/2027	R\$ 1.648.926	Futuros de DI	259	101,50%
<b>Instrumentos de captação</b>					
Captação Proparco	16/10/2028	USD 75.000	Swap	49.141	100,36%
Captação IFC	16/06/2028	USD 150.000	Swap	91.654	101,59%
Captação IFC	15/12/2026	USD 310.000	Swap	196.424	100,92%
Captação IFC	15/12/2026	USD 171.000	Swap	83.556	100,98%
				<b>445.374</b>	
<b>31/12/2024</b>					
Item objeto de hedge	Vencimento	Valor do referência	Instrumento de hedge	Variação no valor justo do	
Item objeto de hedge	Vencimento	Valor do referência	Instrumento de hedge	Objeto de hedge	Efetividade
<b>Operações de crédito</b>					
Empréstimos Consignados	27/07/2036	R\$ 5.828.103	Futuros de DI	(479.909)	97,03%
Arrendamento Mercantil	27/07/2032	R\$ 1.154.501	Futuros de DI	(48.475)	98,37%
Financiamento de veículos	13/12/2029	R\$ 2.287.934	Futuros de DI	(72.976)	97,70%
<b>Instrumentos de captação</b>					
Captação Proparco	16/10/2028	USD 75.000	Swap	(45.339)	99,04%
Captação IFC	27/06/2025	USD 100.000	Swap	(74.480)	99,82%
Captação IFC	16/06/2028	USD 150.000	Swap	(15.307)	84,22%
Captação IFC	15/12/2026	USD 310.000	Swap	(32.261)	88,81%
				<b>(768.747)</b>	

## 9 - Ativos financeiros avaliados ao custo amortizado

## Operações de crédito, arrendamento mercantil e de outros créditos com características de concessão de crédito

## a) Composição e diversificação por setor econômico

Composição	30/09/2025	31/12/2024
Operações de crédito e de arrendamento mercantil <sup>(1)(2)</sup>	55.806.655	53.136.762
Provisão para perda esperada	(2.025.688)	(1.833.892)
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>53.780.967</b>	<b>51.302.870</b>

<sup>(1)</sup> A carteira de arrendamento mercantil está composta pelas operações de arrendamento mercantil financeiro e operacional a valor presente.

<sup>(2)</sup> O total das operações de crédito e de arrendamento mercantil em 30 de setembro de 2025 e e 31 de dezembro de 2024, não contempla despesas líquidas no montante de R\$122.680 (despesas líquidas de R\$601.360 em 2024) referentes ao ajuste a valor justo de operações de financiamento de veículos, de empréstimos consignados e de arrendamento mercantil, objetos de hedge contábil.

Diversificação por setor econômico	30/09/2025		31/12/2024	
	Valor	% de exposição	Valor	% de exposição
<b>Total</b>	<b>55.806.655</b>	<b>100,00</b>	<b>53.136.762</b>	<b>100,00</b>
<b>Setor privado</b>	<b>55.443.136</b>	<b>99,35</b>	<b>52.813.583</b>	<b>99,39</b>
<b>Pessoa jurídica</b>	<b>31.352.897</b>	<b>56,18</b>	<b>32.175.611</b>	<b>60,55</b>
Indústria	11.142.017	19,95	9.671.370	18,21
Comércio	7.386.400	13,24	6.721.042	12,65
Atividades Financeiras e Seguradoras	2.653.459	4,75	2.579.715	4,85
Administração e serviços	2.207.504	3,96	3.025.924	5,69
Transportes e logística	1.667.718	2,99	2.364.231	4,45
Energia	670.675	1,20	534.573	1,01
Construção	942.011	1,69	813.750	1,53
Telecomunicação e TI	513.412	0,92	639.389	1,20
Imobiliário	553.260	0,99	436.645	0,82
Saúde	529.743	0,95	536.016	1,01
Extração	321.618	0,58	347.446	0,65
Serviços especializados	468.332	0,84	424.284	0,80
Cultura e lazer	444.029	0,80	365.346	0,69
Administração pública, defesa e segurança social	141.165	0,25	383.627	0,72
Educação	165.544	0,30	162.747	0,31
Saneamento	110.782	0,20	92.139	0,17
Hospedagem e alimentação	101.512	0,18	104.481	0,20
Outros	1.333.716	2,39	2.972.886	5,59
<b>Pessoas físicas</b>	<b>24.090.239</b>	<b>43,17</b>	<b>20.637.972</b>	<b>38,84</b>
<b>Setor público</b>	<b>363.519</b>	<b>0,65</b>	<b>323.179</b>	<b>0,61</b>

## b) Composição por tipo de operação

	30/09/2025		31/12/2024	
	Valor contábil	Impairment	Valor contábil	Impairment
Empréstimos e financiamentos a empresas	31.829.143	(1.254.992)	30.708.582	(772.445)
Arrendamento mercantil	3.618.221	(63.285)	3.555.063	(82.362)
Crédito consignado	16.485.471	(436.393)	15.846.821	(717.582)
Financiamento de veículos	3.399.071	(258.516)	2.655.548	(245.416)
Home equity	467.955	(12.502)	333.104	(3.888)
Demais operações de crédito	6.794	-	37.644	(12.199)
<b>Total</b>	<b>55.806.655</b>	<b>(2.025.688)</b>	<b>53.136.762</b>	<b>(1.833.892)</b>

## c) Concentração das operações de crédito

Maiores devedores	30/09/2025		31/12/2024	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
Maior devedor	1.880.053	3,37	1.855.595	3,49
10 maiores devedores	4.479.959	8,03	4.198.010	7,90
50 seguintes maiores devedores	4.273.034	7,66	5.156.086	9,70
100 seguintes maiores devedores	5.017.435	8,99	4.084.107	7,69
Demais devedores	40.156.174	71,95	37.842.964	71,22
<b>Total</b>	<b>55.806.655</b>	<b>100,00</b>	<b>53.136.762</b>	<b>100,00</b>

## d) Classificação da carteira por produto e Estágios

	30/09/2025							
	Saldo inicial em 01/01/2025	Mudança para o Estágio 2	Mudança para o Estágio 3	Mudança do Estágio 2	Mudança do Estágio 3	Baixas para prejuízo	Novas operações / (liquidação)	Saldo final em 30/09/2025
Estágio 1								
Empréstimos e financiamentos a empresas	29.111.974	(148.013)	(638.426)	49.551	136.913	(9)	1.024.326	29.536.316
Arrendamento mercantil	3.388.331	(77.695)	(40.102)	28.787	40.206	-	56.630	3.396.157
Crédito consignado	14.825.680	(112.251)	(249.729)	21.500	2.962	(80.896)	1.178.585	15.585.851
Financiamento de veículos	2.184.758	(157.542)	(168.044)	25.247	14.001	(958)	953.841	2.851.303
Home equity	317.114	(7.759)	(15.055)	2.095	1.970	-	132.840	431.205
Demais operações de crédito	23.904	-	-	-	-	-	(23.904)	-
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>49.851.761</b>	<b>(503.260)</b>	<b>(1.111.356)</b>	<b>127.180</b>	<b>196.052</b>	<b>(81.863)</b>	<b>3.322.318</b>	<b>51.800.832</b>
Avais e fianças	8.088.784	-	(954)	34.457	1.684	-	576.610	8.700.581
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>8.088.784</b>	<b>-</b>	<b>(954)</b>	<b>34.457</b>	<b>1.684</b>	<b>-</b>	<b>576.610</b>	<b>8.700.581</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>57.940.545</b>	<b>(503.260)</b>	<b>(1.112.310)</b>	<b>161.637</b>	<b>197.736</b>	<b>(81.863)</b>	<b>3.898.928</b>	<b>60.501.413</b>
	30/09/2025							
	Saldo inicial em 01/01/2025	Mudança para o Estágio 1	Mudança para o Estágio 3	Mudança do Estágio 1	Mudança do Estágio 3	Baixas para prejuízo	Novas operações / (liquidação)	Saldo final em 30/09/2025
Estágio 2								
Empréstimos e financiamentos a empresas	504.207	(49.551)	(69.222)	148.013	27.599	-	(142.168)	418.878
Arrendamento mercantil	11.470	(28.787)	(1.034)	77.695	33.814	-	82.634	175.792
Crédito consignado	358.854	(21.500)	(75.152)	112.251	3.418	(6.065)	(34.103)	337.703
Financiamento de veículos	173.528	(25.247)	(64.986)	157.542	12.323	(53)	7.214	260.321
Home equity	2.771	(2.095)	(1.926)	7.759	596	-	4.679	11.784
Demais operações de crédito	2.913	-	-	-	-	-	(2.913)	-
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>1.053.743</b>	<b>(127.180)</b>	<b>(212.320)</b>	<b>503.260</b>	<b>77.750</b>	<b>(6.118)</b>	<b>(84.657)</b>	<b>1.204.478</b>
Avais e fianças	40.621	(34.457)	-	-	-	-	(6.164)	-
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>40.621</b>	<b>(34.457)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.164)</b>	<b>-</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>1.094.364</b>	<b>(161.637)</b>	<b>(212.320)</b>	<b>503.260</b>	<b>77.750</b>	<b>(6.118)</b>	<b>(90.821)</b>	<b>1.204.478</b>

Estágio 3	Saldo inicial em 01/01/2025	Mudança para o Estágio 1	Mudança para o Estágio 2	Mudança do Estágio 1	Mudança do Estágio 2	Baixas para prejuízo	Novas operações / (liquidação)	Saldo final em 30/09/2025
Empréstimos e financiamentos a empresas	1.092.401	(136.913)	(27.599)	638.426	69.222	(22.048)	260.460	1.873.949
Arrendamento mercantil	155.262	(40.206)	(33.814)	40.102	1.034	-	(76.106)	46.272
Crédito consignado	662.287	(2.962)	(3.418)	249.729	75.152	(402.071)	(16.800)	561.917
Financiamento de veículos	297.262	(14.001)	(12.323)	168.044	64.986	(112.748)	(103.773)	287.447
Home equity	13.219	(1.970)	(596)	15.055	1.926	-	(2.668)	24.966
Demais operações de crédito	10.827	-	-	-	-	-	(4.033)	6.794
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>2.231.258</b>	<b>(196.052)</b>	<b>(77.750)</b>	<b>1.111.356</b>	<b>212.320</b>	<b>(536.867)</b>	<b>57.080</b>	<b>2.801.345</b>
Avais e fianças	10.475	(1.684)	-	954	-	-	953	10.698
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>10.475</b>	<b>(1.684)</b>	<b>-</b>	<b>954</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>953</b>	<b>10.698</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>2.241.733</b>	<b>(197.736)</b>	<b>(77.750)</b>	<b>1.112.310</b>	<b>212.320</b>	<b>(536.867)</b>	<b>58.033</b>	<b>2.812.043</b>
<b>Movimentação total dos Estágios</b>						<b>Saldo inicial em 01/01/2025</b>	<b>Baixas para prejuízo</b>	<b>Novas operações / (liquidação)</b>
Empréstimos e financiamentos a empresas						30.708.582	(22.057)	1.142.618
Arrendamento mercantil						3.555.063	-	63.158
Crédito consignado						15.846.821	(489.032)	1.127.682
Financiamento de veículos						2.655.548	(113.759)	857.282
Home equity						333.104	-	134.851
Demais operações de crédito						37.644	-	(30.850)
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>						<b>53.136.762</b>	<b>(624.848)</b>	<b>3.294.741</b>
Avais e fianças						8.139.880	-	571.399
<b>Total de avais e fianças</b>						<b>8.139.880</b>	<b>-</b>	<b>571.399</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>						<b>61.276.642</b>	<b>(624.848)</b>	<b>3.866.140</b>

	31/12/2024							
Estágio 1	Saldo inicial em 2024	Mudança para o Estágio 2	Mudança para o Estágio 3	Mudança do Estágio 2	Mudança do Estágio 3	Baixas para prejuízo	Novas operações / (liquidação)	Saldo final em 2024
Empréstimos e financiamentos a empresas	26.853.512	(270.908)	(461.676)	21.593	17.076	(13.044)	2.965.421	29.111.974
Arrendamento mercantil	2.749.427	(12.775)	(123.210)	414	7.177	-	767.298	3.388.331
Crédito consignado	13.627.462	(147.092)	(302.288)	21.906	6.975	(6.121)	1.624.838	14.825.680
Financiamento de veículos	1.737.251	(81.005)	(132.467)	15.306	6.218	(9.531)	648.986	2.184.758
Home equity	220.834	(1.855)	(7.802)	425	3.935	-	101.577	317.114
Demais operações de crédito	14.887	(125)	(2.505)	-	-	(926)	12.573	23.904
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>45.203.373</b>	<b>(513.760)</b>	<b>(1.029.948)</b>	<b>59.644</b>	<b>41.381</b>	<b>(29.622)</b>	<b>6.120.693</b>	<b>49.851.761</b>
Avais e fianças	6.297.038	(18.909)	(10.024)	683	-	-	1.819.996	8.088.784
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>6.297.038</b>	<b>(18.909)</b>	<b>(10.024)</b>	<b>683</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.819.996</b>	<b>8.088.784</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>51.500.411</b>	<b>(532.669)</b>	<b>(1.039.972)</b>	<b>60.327</b>	<b>41.381</b>	<b>(29.622)</b>	<b>7.940.689</b>	<b>57.940.545</b>
Estágio 2	Saldo inicial em 2024	Mudança para o Estágio 1	Mudança para o Estágio 3	Mudança do Estágio 1	Mudança do Estágio 3	Baixas para prejuízo	Novas operações / (liquidação)	Saldo final em 2024
Empréstimos e financiamentos a empresas	123.265	(21.593)	(20.819)	270.908	3.233	(1.406)	150.619	504.207
Arrendamento mercantil	3.121	(414)	-	12.775	-	-	(4.012)	11.470
Crédito consignado	202.120	(21.906)	(70.388)	147.092	5.626	(1.873)	98.183	358.854
Financiamento de veículos	137.331	(15.306)	(27.146)	81.005	2.295	(3.870)	(781)	173.528
Home equity	2.449	(425)	(753)	1.855	96	-	(451)	2.771
Demais operações de crédito	3.461	-	(392)	125	-	(803)	522	2.913
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>471.747</b>	<b>(59.644)</b>	<b>(119.498)</b>	<b>513.760</b>	<b>11.250</b>	<b>(7.952)</b>	<b>244.080</b>	<b>1.053.743</b>
Avais e fianças	2.084	(683)	-	18.909	-	-	20.311	40.621
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>2.084</b>	<b>(683)</b>	<b>-</b>	<b>18.909</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.311</b>	<b>40.621</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>473.831</b>	<b>(60.327)</b>	<b>(119.498)</b>	<b>532.669</b>	<b>11.250</b>	<b>(7.952)</b>	<b>264.391</b>	<b>1.094.364</b>

Estágio 3	Saldo inicial em 2024	Mudança para o Estágio 1	Mudança para o Estágio 2	Mudança do Estágio 1	Mudança do Estágio 2	Baixas para prejuízo	Novas operações / (liquidação)	Saldo final em 2024
Empréstimos e financiamentos a empresas	1.548.272	(17.076)	(3.233)	461.676	20.819	(906.823)	(11.234)	1.092.401
Arrendamento mercantil	77.397	(7.177)	-	123.210	-	(4.598)	(33.570)	155.262
Crédito consignado	616.540	(6.975)	(5.626)	302.288	70.388	(324.189)	9.861	662.287
Financiamento de veículos	428.955	(6.218)	(2.295)	132.467	27.146	(184.506)	(98.287)	297.262
Home equity	15.260	(3.935)	(96)	7.802	753	(3.436)	(3.129)	13.219
Demais operações de crédito	6.181	-	-	2.505	392	(2.757)	4.506	10.827
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>2.692.605</b>	<b>(41.381)</b>	<b>(11.250)</b>	<b>1.029.948</b>	<b>119.498</b>	<b>(1.426.309)</b>	<b>(131.853)</b>	<b>2.231.258</b>
Avais e fianças	594	-	-	10.024	-	-	(143)	10.475
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>594</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(143)</b>	<b>10.475</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>2.693.199</b>	<b>(41.381)</b>	<b>(11.250)</b>	<b>1.039.972</b>	<b>119.498</b>	<b>(1.426.309)</b>	<b>(131.996)</b>	<b>2.241.733</b>
Movimentação total dos Estágios				Saldo inicial em 2024		Baixas para prejuízo	Novas operações / (liquidação)	Saldo final em 2024
Empréstimos e financiamentos a empresas				28.525.049		(921.273)	3.104.806	30.708.582
Arrendamento mercantil				2.829.945		(4.598)	729.716	3.555.063
Crédito consignado				14.446.122		(332.183)	1.732.882	15.846.821
Financiamento de veículos				2.303.537		(197.907)	549.918	2.655.548
Home equity				238.543		(3.436)	97.997	333.104
Demais operações de crédito				24.529		(4.486)	17.601	37.644
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>				<b>48.367.725</b>		<b>(1.463.883)</b>	<b>6.232.920</b>	<b>53.136.762</b>
Avais e fianças				6.299.716		-	1.840.164	8.139.880
<b>Total de avais e fianças</b>				<b>6.299.716</b>		<b>-</b>	<b>1.840.164</b>	<b>8.139.880</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>				<b>54.667.441</b>		<b>(1.463.883)</b>	<b>8.073.084</b>	<b>61.276.642</b>

e) Composição da provisão para perdas por produto e Estágios

	30/09/2025							
Estágio 1	Saldo inicial em 31/12/2024	Mudança para o Estágio 2	Mudança para o Estágio 3	Mudança do Estágio 2	Mudança do Estágio 3	Baixas para prejuízo	Constituição/ (reversão)	Saldo final em 30/09/2025
Empréstimos e financiamentos a empresas	485.187	(2.510)	(11.192)	9.612	45.697	(9)	(268.112)	258.673
Arrendamento mercantil	12.087	(725)	(404)	1.946	19.748	-	3.698	36.350
Crédito consignado	205.931	(1.740)	(4.101)	1.440	1.797	(80.896)	22.324	144.755
Financiamento de veículos	50.251	(5.149)	(6.084)	1.794	5.646	(958)	20.999	66.499
Home equity	942	(15)	(27)	279	762	-	(435)	1.506
Demais operações de crédito	1.800	-	-	-	-	-	(1.800)	-
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>756.198</b>	<b>(10.139)</b>	<b>(21.808)</b>	<b>15.071</b>	<b>73.650</b>	<b>(81.863)</b>	<b>(223.326)</b>	<b>507.783</b>
Avais e fianças	102.605	-	-	358	99	-	(98.924)	4.138
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>102.605</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>358</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>(98.924)</b>	<b>4.138</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>858.803</b>	<b>(10.139)</b>	<b>(21.808)</b>	<b>15.429</b>	<b>73.749</b>	<b>(81.863)</b>	<b>(322.250)</b>	<b>511.921</b>
Estágio 2	Saldo inicial em 31/12/2024	Mudança para o Estágio 1	Mudança para o Estágio 3	Mudança do Estágio 1	Mudança do Estágio 3	Baixas para prejuízo	Constituição/ (reversão)	Saldo final em 30/09/2025
Empréstimos e financiamentos a empresas	29.142	(9.612)	(14.124)	2.510	10.100	-	16.856	34.872
Arrendamento mercantil	648	(1.946)	(86)	725	14.689	-	7.468	21.498
Crédito consignado	83.637	(1.440)	(4.788)	1.740	1.374	(6.065)	(46)	74.412
Financiamento de veículos	19.476	(1.794)	(5.335)	5.149	4.990	(53)	4.518	26.951
Home equity	239	(279)	(251)	15	231	-	1.686	1.641
Demais operações de crédito	1.433	-	-	-	-	-	(1.433)	-
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>134.575</b>	<b>(15.071)</b>	<b>(24.584)</b>	<b>10.139</b>	<b>31.384</b>	<b>(6.118)</b>	<b>29.049</b>	<b>159.374</b>
Avais e fianças	553	(358)	-	-	-	-	(374)	(179)
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>553</b>	<b>(358)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(374)</b>	<b>(179)</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>135.128</b>	<b>(15.429)</b>	<b>(24.584)</b>	<b>10.139</b>	<b>31.384</b>	<b>(6.118)</b>	<b>28.675</b>	<b>159.195</b>

Estágio 3	Saldo inicial em 31/12/2024	Mudança para o Estágio 1	Mudança para o Estágio 2	Mudança do Estágio 1	Mudança do Estágio 2	Baixas para prejuízo	Constituição/ (reversão)	Saldo final em 30/09/2025
Empréstimos e financiamentos a empresas	258.116	(45.697)	(10.100)	11.192	14.124	(22.048)	755.860	961.447
Arrendamento mercantil	69.627	(19.748)	(14.689)	404	86	-	(30.243)	5.437
Crédito consignado	428.014	(1.797)	(1.374)	4.101	4.788	(402.071)	185.565	217.226
Financiamento de veículos	175.689	(5.646)	(4.990)	6.084	5.335	(112.748)	101.342	165.066
Home equity	2.707	(762)	(231)	27	251	-	7.363	9.355
Demais operações de crédito	8.966	-	-	-	-	-	(8.966)	-
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>943.119</b>	<b>(73.650)</b>	<b>(31.384)</b>	<b>21.808</b>	<b>24.584</b>	<b>(536.867)</b>	<b>1.010.921</b>	<b>1.358.531</b>
Avais e fianças	4.095	(99)	-	-	-	-	1.793	5.789
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>4.095</b>	<b>(99)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.793</b>	<b>5.789</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>947.214</b>	<b>(73.749)</b>	<b>(31.384)</b>	<b>21.808</b>	<b>24.584</b>	<b>(536.867)</b>	<b>1.012.714</b>	<b>1.364.320</b>
Movimentação total dos Estágios					Saldo inicial em 31/12/2024	Baixas para prejuízo	Constituição/ (reversão)	Saldo final em 30/09/2025
Empréstimos e financiamentos a empresas					772.445	(22.057)	504.604	1.254.992
Arrendamento mercantil					82.362	-	(19.077)	63.285
Crédito consignado					717.582	(489.032)	207.843	436.393
Financiamento de veículos					245.416	(113.759)	126.859	258.516
Home equity					3.888	-	8.614	12.502
Demais operações de crédito					12.199	-	(12.199)	-
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>					<b>1.833.892</b>	<b>(624.848)</b>	<b>816.644</b>	<b>2.025.688</b>
Avais e fianças					107.253	-	(97.505)	9.748
<b>Total de avais e fianças</b>					<b>107.253</b>	<b>-</b>	<b>(97.505)</b>	<b>9.748</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>					<b>1.941.145</b>	<b>(624.848)</b>	<b>719.139</b>	<b>2.035.436</b>

Estágio 1	31/12/2024							Saldo final em 31/12/2024
	Saldo inicial em 31/12/2023	Mudança para o Estágio 2	Mudança para o Estágio 3	Mudança do Estágio 2	Mudança do Estágio 3	Baixas para prejuízo	Constituição/ (reversão)	
Empréstimos e financiamentos a empresas	428.539	(5.766)	(9.138)	2.697	6.017	(13.044)	75.882	485.187
Arrendamento mercantil	6.336	(27)	(292)	33	3.434	-	2.603	12.087
Crédito consignado	200.058	(2.323)	(4.723)	4.881	4.249	(6.121)	9.910	205.931
Financiamento de veículos	41.064	(2.095)	(3.473)	1.878	3.678	(9.531)	18.730	50.251
Home equity	657	(6)	(23)	36	394	-	(116)	942
Demais operações de crédito	1.054	(9)	(188)	-	-	(926)	1.869	1.800
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>677.708</b>	<b>(10.226)</b>	<b>(17.837)</b>	<b>9.525</b>	<b>17.772</b>	<b>(29.622)</b>	<b>108.878</b>	<b>756.198</b>
Avais e fianças	52.910	(18)	(18)	28	54	-	49.649	102.605
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>52.910</b>	<b>(18)</b>	<b>(18)</b>	<b>28</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>49.649</b>	<b>102.605</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>730.618</b>	<b>(10.244)</b>	<b>(17.855)</b>	<b>9.553</b>	<b>17.826</b>	<b>(29.622)</b>	<b>158.527</b>	<b>858.803</b>
Estágio 2	31/12/2024							Saldo final em 31/12/2024
	Saldo inicial em 31/12/2023	Mudança para o Estágio 1	Mudança para o Estágio 3	Mudança do Estágio 1	Mudança do Estágio 3	Baixas para prejuízo	Constituição/ (reversão)	
Empréstimos e financiamentos a empresas	12.239	(2.697)	(1.300)	5.766	871	(1.406)	15.669	29.142
Arrendamento mercantil	145	(33)	-	27	-	-	509	648
Crédito consignado	41.728	(4.881)	(15.741)	2.323	3.589	(1.873)	58.492	83.637
Financiamento de veículos	17.177	(1.878)	(3.376)	2.095	1.355	(3.870)	7.973	19.476
Home equity	202	(36)	(68)	6	10	-	125	239
Demais operações de crédito	1.686	-	(183)	9	-	(803)	724	1.433
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>73.177</b>	<b>(9.525)</b>	<b>(20.668)</b>	<b>10.226</b>	<b>5.825</b>	<b>(7.952)</b>	<b>83.492</b>	<b>134.575</b>
Avais e fianças	94	(28)	-	18	-	-	469	553
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>94</b>	<b>(28)</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>469</b>	<b>553</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>73.271</b>	<b>(9.553)</b>	<b>(20.668)</b>	<b>10.244</b>	<b>5.825</b>	<b>(7.952)</b>	<b>83.961</b>	<b>135.128</b>

Estágio 3	Saldo inicial em 31/12/2023	Mudança para o Estágio 1	Mudança para o Estágio 2	Mudança do Estágio 1	Mudança do Estágio 2	Baixas para prejuízo	Constituição/ (reversão)	Saldo final em 31/12/2024
Empréstimos e financiamentos a empresas	802.752	(6.017)	(871)	9.138	1.300	(906.823)	358.637	258.116
Arrendamento mercantil	32.876	(3.434)	-	292	-	(4.598)	44.491	69.627
Crédito consignado	354.657	(4.249)	(3.589)	4.723	15.741	(324.189)	384.920	428.014
Financiamento de veículos	194.984	(3.678)	(1.355)	3.473	3.376	(184.506)	163.395	175.689
Home equity	3.030	(394)	(10)	23	68	(3.436)	3.426	2.707
Demais operações de crédito	5.117	-	-	188	183	(2.757)	6.235	8.966
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>	<b>1.393.416</b>	<b>(17.772)</b>	<b>(5.825)</b>	<b>17.837</b>	<b>20.668</b>	<b>(1.426.309)</b>	<b>961.104</b>	<b>943.119</b>
Avais e fianças	396	(54)	-	18	-	-	3.735	4.095
<b>Total de avais e fianças</b>	<b>396</b>	<b>(54)</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.735</b>	<b>4.095</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>	<b>1.393.812</b>	<b>(17.826)</b>	<b>(5.825)</b>	<b>17.855</b>	<b>20.668</b>	<b>(1.426.309)</b>	<b>964.839</b>	<b>947.214</b>
<b>Movimentação total dos Estágios</b>						<b>Saldo inicial em 31/12/2023</b>	<b>Baixas para prejuízo</b>	<b>Saldo final em 31/12/2024</b>
Empresas						1.243.530	(921.273)	450.188
Leasing						39.357	(4.598)	47.603
Consignado						596.443	(332.183)	453.322
Veículos						253.225	(197.907)	190.098
Home equity						3.889	(3.436)	3.435
Demais operações de crédito						7.857	(4.486)	8.828
<b>Total de operações de crédito e de arrendamento mercantil</b>						<b>2.144.301</b>	<b>(1.463.883)</b>	<b>1.153.474</b>
Avais e fianças						53.400	-	53.854
<b>Total de avais e fianças</b>						<b>53.400</b>	<b>-</b>	<b>53.854</b>
<b>Total de exposições avaliadas a custo amortizado objetos de análise de perda esperada</b>						<b>2.197.701</b>	<b>(1.463.883)</b>	<b>1.207.328</b>

f) Renegociação e recuperação de operações com características de concessão de crédito

30/09/2025	31/12/2024
------------	------------

<b>Movimentação das operações renegociadas</b>	
<b>Saldo inicial</b>	<b>4.384.011</b>
Baixa de operações renegociadas para prejuízo	(32.899)
Pagamentos / amortizações no período de operações renegociadas	(2.329.367)
Renegociação de operações	2.111.238
Operações reestruturadas	77.614
<b>Saldo final</b>	<b>4.210.597</b>
	<b>4.384.010</b>

  

<b>Composição do saldo de operações renegociadas</b>	
<b>Operações em curso normal <sup>(1)</sup></b>	<b>3.378.943</b>
<b>Parcelas vincendas</b>	<b>3.378.943</b>
Até 3 meses	606.592
De 3 a 12 meses	1.090.981
De 1 a 3 anos	1.319.305
De 3 a 5 anos	325.560
Acima de 5 anos	36.505
<b>Operações em curso anormal <sup>(2)</sup></b>	<b>831.654</b>
<b>Parcelas vincendas</b>	<b>607.308</b>
Até 3 meses	78.702
De 3 a 12 meses	200.981
De 1 a 3 anos	281.083
De 3 a 5 anos	45.054
Acima de 5 anos	1.488
<b>Parcelas vencidas</b>	<b>224.346</b>
Até 60 dias	54.143
De 61 a 90 dias	21.458
De 91 a 180 dias	64.044
De 181 a 360 dias	84.701
<b>Total</b>	<b>4.210.597</b>
	<b>4.384.010</b>

(1) Operações que não possuem atraso e/ou com parcelas vencidas até 14 dias.

(2) Operações que possuem pelo menos uma parcela vencida acima de 14 dias.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, o Banco recuperou créditos anteriormente baixados como prejuízo, no montante de R\$238.031 (R\$345.379 em 30 de setembro de 2024) e o Daycoval Leasing recuperou o montante de R\$662 (R\$3.000 em 30 de setembro de 2024), reconhecidos nas demonstrações de resultado na rubrica de "Receita de juros e similares".

g) Outros ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado

30/09/2025	31/12/2024
------------	------------

<b>Composição de outros ativos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado</b>	
Títulos públicos federais	950.930
Títulos emitidos por Governos de outros países	2.222.485
Aplicações no mercado aberto	6.829.052
<b>Total outros ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado</b>	<b>10.002.467</b>
	<b>4.880.396</b>

Não foram constituídas provisões para perda esperada para estas operações.

**10 - Ativos não-correntes disponíveis para venda**

Os ativos não-correntes disponíveis para venda referem-se, em sua totalidade, aos bens de propriedade do Daycoval, não utilizados no desempenho da atividade social, inclusive os recebidos em doação em pagamento, substancialmente composto por imóveis e veículos.

	30/09/2025			31/12/2024		
	Valor bruto	Provisão	Valor líquido	Valor bruto	Provisão	Valor líquido
Próprios	-	-	-	1.289	-	1.289
Recebidos	112.317	(16.162)	96.155	103.258	(9.160)	94.098
<b>Total</b>	<b>112.317</b>	<b>(16.162)</b>	<b>96.155</b>	<b>104.547</b>	<b>(9.160)</b>	<b>95.387</b>

**11 - Outros ativos diversos**

	30/09/2025		31/12/2024	
Relações interfinanceiras com correspondentes bancários		516.439	3.326	
Reservas junto ao Banco Central do Brasil <sup>(1)</sup>		1.802.227	2.380.045	
Valores a receber de prêmios de opções		2.275	1	
Rendas a receber		109.524	89.369	
Devedores por conta de liquidações pendentes		77.311	273.454	
Despesas antecipadas diversas		65.567	17.949	
Ativos diversos				
Adiantamentos e antecipações salariais		18.471	2.153	
Outros adiantamentos		38.999	109.106	
Depósitos judiciais <sup>(2)</sup>		1.257.163	1.082.177	
Impostos e contribuições a compensar		489.206	563.422	
Pagamentos a resarcir		1.659	999	
Valores a receber relativos a transações de pagamento		92.702	103.330	
Devedores diversos no país		801.909	1.787.402	
<b>Total</b>		<b>5.273.452</b>	<b>6.412.733</b>	

(1) As reservas junto ao Banco Central do Brasil referem-se, substancialmente, depósitos compulsórios;

(2) Refere-se, substancialmente, ao registro de depósitos decorrentes de exigências legais, realizados para interposição de recursos relativos a impostos e contribuições.

**12 - Arrendamentos**

O Daycoval é arrendatário, principalmente, de imóveis para uso em suas operações que incluem opções de renovação e cláusulas de reajuste.

O total de direitos de uso oriundos dos contratos de arrendamento e das obrigações de arrendamento, trazidas a valor presente e reconhecidos no balanço patrimonial consolidado está apresentado abaixo:

	30/09/2025		31/12/2024	
	Ativo circulante	Ativo não circulante	Ativo circulante	Ativo não circulante
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante
Direitos de uso	17.783	16.887	19.142	25.411
Obrigações de arrendamento	27.645	28.888	19.142	36.951

**13 - Imobilizado de uso e de arrendamento mercantil operacional****a) Composição do custo de aquisição e da depreciação acumulada**

Descrição	% de depreciação	Custo de aquisição	30/09/2025		31/12/2024	
			Depreciação acumulada	Valor líquido	Depreciação acumulada	Valor líquido
Aeronave	10%	192.325	(22.421)	169.904		183.836
Computadores e periféricos	20%	45.745	(34.729)	11.016		12.760
Equipamentos de comunicação	20%	-	-	-		4.306
Equipamentos de segurança	10%	-	-	-		162
Imóveis de uso	4%	2.918	(764)	2.154		1.967
Instalações	10%	5.039	(3.158)	1.881		2.200
Móveis e equipamentos de uso	10%	35.165	(15.557)	19.608		9.568
Veículos	20%	6.431	(2.501)	3.930		3.631
<b>Total</b>		<b>287.623</b>	<b>(79.130)</b>	<b>208.493</b>		<b>218.430</b>

b) Movimentação do imobilizado de uso

Descrição	Saldo inicial	30/09/2025		Saldo final	31/12/2024
		Aquisição/ (alienação)	Depreciação acumulada		
Aeronave	183.836	496	(14.428)	169.904	183.836
Computadores e periféricos	12.760	1.908	(3.652)	11.016	12.760
Equipamentos de comunicação	4.306	(5.664)	1.358	-	4.306
Equipamentos de segurança	162	(1.580)	1.418	-	162
Instalações	2.200	-	(319)	1.881	2.200
Móveis e equipamentos de uso	9.568	16.767	(6.727)	19.608	9.568
Veículos	3.631	697	(398)	3.930	3.631
Imóveis de uso	1.967	951	(764)	2.154	1.967
<b>Total</b>	<b>218.430</b>	<b>13.575</b>	<b>(23.512)</b>	<b>208.493</b>	<b>218.430</b>

c) Imobilizado de arrendamento mercantil operacional

	30/09/2025					31/12/2024
	Depreciação anual	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Provisão para desvalorização	Valor líquido	
Máquinas e equipamentos	10%	317.323	(234.394)	(5.382)	77.547	109.465
Veículos	20%	-	-	-	-	115
<b>Total</b>		<b>317.323</b>	<b>(234.394)</b>	<b>(5.382)</b>	<b>77.547</b>	<b>109.580</b>

14 - Dependência no exterior

Os saldos das operações praticadas com terceiros pelo Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch (dependência no exterior), incluídas nas Demonstrações Contábeis do Banco, estão apresentados a seguir:

	30/09/2025		31/12/2024	
	US\$ mil	R\$ mil <sup>(1)</sup>	US\$ mil	R\$ mil <sup>(1)</sup>
<b>Ativos</b>				
Disponibilidades	4.944	26.295	100.663	623.334
Aplicações interfinanceiras de liquidez	213.959	1.137.965	173.801	1.076.230
Títulos e valores mobiliários e derivativos	45.061	239.663	320	1.982
Operações de crédito	1.166.364	6.203.424	826.497	5.117.919
Outros créditos	38.133	202.813	32.412	200.704
Outros valores e bens	9.595	51.032	937	5.802
<b>Total de ativos</b>	<b>1.478.056</b>	<b>7.861.192</b>	<b>1.134.630</b>	<b>7.025.971</b>
<b>Passivos</b>				
Depósito à vista	3.750	19.943	5.700	35.294
Depósito a prazo	170.369	906.125	320.275	1.983.237
Obrigações por operações compromissadas	67.843	360.830	1.644	10.177
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	427.679	2.274.653	366.988	2.272.499
Instrumentos Financeiros Derivativos	48	254	-	-
Obrigações por empréstimos e repasses	771.361	4.102.562	419.325	2.596.586
Outras obrigações diversas	748	3.978	721	4.464
<b>Total de passivos</b>	<b>1.441.798</b>	<b>7.668.345</b>	<b>1.114.653</b>	<b>6.902.257</b>

<sup>(1)</sup> Os montantes em dólares norte-americanos foram convertidos para reais - R\$, com base nas cotações desta moeda de R\$/US\$5,3186 e de R\$/US\$6,1923 divulgadas pelo BACEN, respectivamente para as datas de 30 de setembro de 2025 e de 31 de dezembro de 2024.

15 - Participações diretas e indiretas do Banco Daycoval (Controlador)

a) Controladas diretamente

Empresas	Capital Social	Quantidade de Ações / Cotas	% Participação
Daycoval Leasing	643.781	5.780.078.463	100,00
Daycoval SAM	400.000	400.000.000	99,99
Dayprev	345.000	173.005.391	97,00
ACS	623.597	54.225.800	99,99
Daycoval CTVM	220.770	220.770.000	100,00
Daycoval Asset	1.554	14.255	99,99

b) Controladas indiretamente

Empresas	Capital Social	Quantidade de Ações / Cotas	% Participação
IFP	360.020	360.020.000	99,99
SCC	10.020	10.020.000	99,99
Treetop	14.193	2.668.585	99,99
Daycoval Seguros	304.750	200.491.438	97,00

**16 - Obrigações por emissões e empréstimos no exterior**

	30/09/2025	31/12/2024
<b>Classificação</b>		
Passivos financeiros avaliados pelo seu valor justo	3.728.969	3.323.982
Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado	2.274.653	2.797.229
<b>Composição</b>		
Emissão de títulos no exterior	2.274.653	2.797.229
Obrigações por empréstimos e repasses	3.728.969	3.323.982
<b>Total</b>	<b>6.003.622</b>	<b>6.121.211</b>

**17 - Depósitos à vista e outros depósitos**

	30/09/2025	31/12/2024
<b>Classificação</b>		
Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado	1.538.039	1.852.428
<b>Composição</b>		
Depósitos à vista	1.200.145	1.297.177
Depósitos vinculados	314.157	540.638
Depósitos em moeda estrangeira	23.737	14.613
<b>Total</b>	<b>1.538.039</b>	<b>1.852.428</b>

**18 - Depósitos a prazo e interfinanceiros**

	30/09/2025	31/12/2024
<b>Classificação</b>		
Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado	22.511.563	25.719.904
<b>Composição</b>		
Depósitos interfinanceiros	677.729	454.450
Depósitos a prazo	21.833.834	25.265.454
<b>Total</b>	<b>22.511.563</b>	<b>25.719.904</b>

	30/09/2025				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Depósitos interfinanceiros	19.711	658.018	-	-	677.729
Depósitos a prazo	3.397.456	4.305.376	11.641.318	2.300.956	188.728
<b>Total</b>	<b>3.417.167</b>	<b>4.963.394</b>	<b>11.641.318</b>	<b>2.300.956</b>	<b>188.728</b>
	<b>22.511.563</b>				

	31/12/2024				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Depósitos interfinanceiros	48.908	388.446	17.096	-	454.450
Depósitos a prazo	4.774.334	7.459.853	9.637.179	3.167.274	226.814
<b>Total</b>	<b>4.823.242</b>	<b>7.848.299</b>	<b>9.654.275</b>	<b>3.167.274</b>	<b>226.814</b>
	<b>22.511.563</b>				
	<b>25.719.904</b>				

**19 - Captações no mercado aberto**

Estas operações são classificadas na categoria de “Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado” e estão compostas, em sua totalidade, por operações de venda com compromisso de recompra (“Captações no mercado aberto”), lastreadas em títulos públicos federais integrantes da carteira de “Ativos financeiros disponíveis para venda”. O total de operações de captação no mercado em 30 de setembro de 2025, monta R\$6.146.583 (R\$8.517.99 em 31 de dezembro de 2024).

## 20 - Obrigações por emissão de títulos

## a) Letras financeiras, de crédito imobiliário e de crédito do agronegócio

## Classificação

Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado

30/09/2025 31/12/2024

32.274.905 27.420.507

	30/09/2025				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Letras de crédito imobiliário – LCI	71.571	390.269	247.968	8.559	-
Letras de crédito do agronegócio – LCA	332.301	1.747.366	2.396.467	38.870	-
Letras financeiras – LF <sup>(1)</sup>	2.693.680	5.792.363	13.063.692	3.207.663	2.284.136
<b>Total</b>	<b>3.097.552</b>	<b>7.929.998</b>	<b>15.708.127</b>	<b>3.255.092</b>	<b>2.284.136</b>
					<b>32.274.905</b>

	31/12/2024				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
Letras de crédito imobiliário – LCI	185.706	281.945	423.018	8.019	-
Letras de crédito do agronegócio – LCA	311.175	1.071.259	2.051.208	36.641	-
Letras financeiras – LF <sup>(1)</sup>	2.264.338	5.407.907	11.257.660	2.274.078	1.847.553
<b>Total</b>	<b>2.761.219</b>	<b>6.761.111</b>	<b>13.731.886</b>	<b>2.318.738</b>	<b>1.847.553</b>
					<b>27.420.507</b>

(1) Em 26 de junho de 2025, o Daycoval concluiu a sua décima quinta emissão de Letras Financeiras, no montante de R\$2 bilhões. As Letras Financeiras foram emitidas em três séries, sendo a primeira no valor de R\$500 milhões, com vencimento em 2 anos; a segunda de R\$800 milhões, com vencimento em 3 anos; e a terceira de R\$700 milhões, com vencimento em 4 anos.

## 21 - Obrigações por empréstimos e repasses e por operações de venda e transferência de ativos financeiros

## Classificação

Passivos financeiros avaliados pelo seu custo amortizado

30/09/2025 31/12/2024

5.758.264 3.914.808

## Composição

## Repasses do País - instituições oficiais

Repasses do BNDES	9.455	13.374
Repasses do FINAME	592.408	569.758
<b>Obrigações por empréstimos e repasses no exterior</b>	<b>5.156.401</b>	<b>3.331.676</b>
Obrigações em moeda estrangeira <sup>(1)</sup>	2.610.048	1.210.833
Obrigações por empréstimos no exterior	2.546.353	2.120.843
<b>Total</b>	<b>5.758.264</b>	<b>3.914.808</b>

	30/09/2025				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
<b>Repasses do País - instituições oficiais</b>	<b>59.884</b>	<b>180.629</b>	<b>288.678</b>	<b>56.401</b>	<b>16.271</b>
Repasses do BNDES	1.262	3.064	4.898	231	-
Repasses do FINAME	58.622	177.565	283.780	56.170	16.271
<b>Obrigações por empréstimos e repasses no exterior</b>	<b>1.634.809</b>	<b>3.521.592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Obrigações em moeda estrangeira	765.058	1.844.990	-	-	-
Obrigações por empréstimos no exterior	869.751	1.676.602	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.694.693</b>	<b>3.702.221</b>	<b>288.678</b>	<b>56.401</b>	<b>16.271</b>
					<b>5.758.264</b>

	31/12/2024				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos
<b>Repasses do País - instituições oficiais</b>	<b>51.167</b>	<b>156.040</b>	<b>295.241</b>	<b>62.951</b>	<b>17.733</b>
Repasses do BNDES	1.924	4.209	6.113	1.128	-
Repasses do FINAME	49.243	151.831	289.128	61.823	17.733
<b>Obrigações por empréstimos e repasses no exterior</b>	<b>835.814</b>	<b>2.495.862</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Obrigações em moeda estrangeira	563.560	647.273	-	-	-
Obrigações por empréstimos no exterior	272.254	1.848.589	-	-	-
<b>Total</b>	<b>886.981</b>	<b>2.651.902</b>	<b>295.241</b>	<b>62.951</b>	<b>17.733</b>
					<b>3.914.808</b>

<sup>(1)</sup> O saldo de "Obrigações em moedas estrangeiras", refere-se às captações para operações comerciais de câmbio, relativas a financiamentos à exportação e importação.

## 22 - Ativos e passivos contingentes

## a) Ativos contingentes

O Daycoval e suas controladas, não possuem ativos contingentes reconhecidos em 30 de setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2024.

## b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

O Daycoval é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. A avaliação para constituição de provisões é efetuada conforme critérios descritos na Nota 2.4.e). A Administração do Daycoval entende que as provisões constituídas são suficientes para atender perdas decorrentes dos respectivos processos.

Os saldos de provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas constituídos e as respectivas movimentações em 30 de setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2024, estão apresentados a seguir:

	30/09/2025	31/12/2024				
Obrigações legais - Riscos fiscais <sup>(1) (d)</sup>						
Processos cíveis	1.315.336	1.294.383				
Processos trabalhistas	269.079	211.685				
<b>Total</b>	<b>66.023</b>	<b>54.062</b>				
	<b>1.650.438</b>	<b>1.560.130</b>				
Riscos	Saldo inicial	Constituição (reversão)(1)	Saldo final	Saldo inicial	Constituição (reversão) (1)	Constituição final
Fiscais	1.294.383	20.953	1.315.336	2.048.783	(754.400)	1.294.383
Cíveis	211.685	57.394	269.079	163.408	48.277	211.685
Trabalhistas	54.062	11.961	66.023	59.487	(5.425)	54.062
<b>Total</b>	<b>1.560.130</b>	<b>90.308</b>	<b>1.650.438</b>	<b>2.271.678</b>	<b>(711.548)</b>	<b>1.560.130</b>

<sup>(1)</sup> Inclui atualização monetária e pagamentos.

## c) Valores depositados em garantias para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

	30/09/2025	31/12/2024
Fiscais <sup>(1)</sup>		
Cíveis	1.000.858	991.688
Trabalhistas	231.881	67.510
Outros	24.333	22.894
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>85</b>
	<b>1.257.163</b>	<b>1.082.177</b>

## d) O Banco vem contestando judicialmente a legalidade da exigência de alguns impostos e contribuições e os valores envolvidos estão integralmente provisionados e atualizados:

## IRPJ

Questiona o efeito da extinção da correção monetária de balanço e dedução de incentivos fiscais (FINAM), sendo o valor provisionado de R\$7.634 (R\$7.290 em 2024). O total dos depósitos judiciais para estes questionamentos, monta R\$7.634 (R\$7.290 em 2024).

## CSLL

Questiona o efeito da extinção da correção monetária de balanço e a majoração da alíquota de 15% para 20%, determinada pela Lei nº 13.169/15. O valor provisionado monta R\$199.743 (R\$188.114 em 2024) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$199.743 (R\$188.114 em 2024).

## COFINS

Questiona a constitucionalidade da Lei nº 9.718/98. O valor provisionado monta R\$930.976 (R\$889.173 em 2024) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$639.499 (R\$651.240 em 2024).

**PIS**

Questiona a aplicação da Lei nº 9.718/98 e a exigência pela fiscalização de apuração da base de cálculo do PIS em desacordo com as Emendas Constitucionais nº 01/94, nº 10/96 e nº 17/97. O valor provisionado monta R\$132.073 (R\$126.540 em 2024) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$131.978 (R\$126.540 em 2024).

A provisão para outras obrigações legais monta R\$38.540 (R\$61.317 em 2024) e o total dos depósitos judiciais para estes questionamentos, monta R\$17.843 (R\$16.631 em 2024).

- e) O Daycoval Leasing vem contestando judicialmente os Autos de Infração e Imposição de Multas lavrados pelo Estado de São Paulo descritos a seguir:

**Processos de Execução fiscal de ISS** dos municípios de Cascavel-PR e Uberlândia-MG, no montante atualizado de R\$449 (R\$424 em 31 de dezembro de 2024), classificado como perda remota, onde é pretendido pelos municípios receber o ISS relativo às operações de arrendamento mercantil celebrado com clientes domiciliados nestes.

O Daycoval Leasing está questionando a base de cálculo do PIS e da COFINS em juízo, com liminar favorável para o recolhimento com base no pedido. Em 30 de setembro de 2025, o montante de impostos não pagos, esperando o julgamento favorável das ações montam R\$6.370 (R\$5.352 em 2024), que provisionamos como contingências fiscais.

- f) **Passivos contingentes classificados como perdas possíveis**

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente e estão representados por processos de natureza cível e trabalhista.

As ações cíveis, em 30 de setembro de 2025, montam o risco aproximado de R\$41.641 (R\$80.079 em 31 de dezembro de 2024).

Em 30 de setembro de 2025, as ações fiscais montam R\$124.677 e as ações trabalhistas montam R\$3.909.

As principais causas de natureza Fiscal, classificadas como perda possível, são referentes a autuações de IRPJ e CSLL entre os anos de 2009 a 2021 relativos à indedutibilidade de perdas em operações de crédito, dedução de honorários fixos e obrigações fiscais acessórias, além de outras demandas envolvendo demais impostos e contribuições.

Não existem em curso processos administrativos por descumprimento das normas do Sistema Financeiro Nacional ou de pagamento de multas, que possam causar impactos representativos no resultado financeiro do Banco ou das empresas integrantes do Consolidado.

## 23 - Provisões para compromissos e outras provisões

	30/09/2025	31/12/2024
<b>Sociais e estatutárias</b>	<b>331.804</b>	<b>354.153</b>
Dividendos e/ou juros sobre capital próprio a pagar	135.782	138.916
Programa de participação nos resultados	196.022	215.237
<b>Provisões para impostos e contribuições sobre o lucro</b>	<b>739.314</b>	<b>666.433</b>
Provisão para imposto de renda	403.569	357.676
Provisão para contribuição social	335.745	308.757
<b>Outras provisões</b>	<b>171.918</b>	<b>236.921</b>
Provisão para despesas de pessoal	162.170	129.667
Provisões para risco de crédito em operações de concessão de avais e fianças	9.748	107.254
<b>Total de provisões para compromissos e outras provisões</b>	<b>1.243.036</b>	<b>1.257.507</b>

## 24 - Outros passivos e obrigações

	30/09/2025	31/12/2024
Relações interfinanceiras e interdependências	105.912	413.517
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	43.244	18.468
Valores a pagar de prêmios de opções	8.924	26.628
Impostos e contribuições a recolher	154.559	91.718
Credores diversos	166.091	296.922
Pagamentos diversos	109.129	74.441
Outros passivos diversos	740.550	235.425
<b>Total de outros passivos e obrigações</b>	<b>1.328.409</b>	<b>1.157.119</b>

## 25 - TRIBUTOS

Os impostos e contribuições são calculados conforme legislação vigente. As alíquotas aplicadas foram:

Impostos e contribuições	Alíquota
Imposto de renda	15,00%
Adicional de imposto de renda (sobre o excedente a R\$240.000,00)	10,00%
Contribuição social - instituições financeiras	20,00%
Contribuição social - instituições não-financeiras	9,00%
PIS <sup>(1)</sup>	0,65%
COFINS <sup>(1)</sup>	4,00%
ISS	até 5,00%

(1) As controladas não financeiras que se enquadram no regime de apuração não cumulativa ficam sujeitas às alíquotas do PIS e da COFINS, respectivamente, de 1,65% e 7,6% sobre as receitas operacionais e 0,65% e 4% sobre suas receitas financeiras. Para as não financeiras sujeitas ao Lucro Presumido, as alíquotas de PIS e da COFINS são 0,65% e 3%.

## a) Despesas de impostos e contribuições

i. Demonstração do cálculo do imposto de renda (IR) e da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL):

	Trimestre findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
<b>Impostos correntes</b>				
Resultado antes da tributação sobre lucros	<b>395.096</b>	<b>667.189</b>	<b>1.968.215</b>	<b>1.880.084</b>
Encargos (IR e CSLL) às alíquotas vigentes	(177.793)	(300.235)	(885.697)	(846.038)
<b>Adições e exclusões permanentes</b>				
Participações em controladas	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	71.884	49.093	203.078	138.858
Despesas indevidutíveis líquidas de receitas não tributáveis	29.170	6.073	48.380	37.953
Outros valores	69.980	30.336	92.515	51.512
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(6.759)</b>	<b>(214.733)</b>	<b>(541.724)</b>	<b>(617.715)</b>
Imposto correto	(221.662)	(115.609)	(743.750)	(545.795)
Imposto diferido	214.903	(99.124)	202.026	(71.920)

ii. Despesas tributárias

	Trimestre findo em		Período de nove meses findo em	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
<b>Contribuições ao COFINS</b>				
Contribuições ao PIS / PASEP	(82.685)	(60.341)	(232.282)	(175.161)
ISS	(13.598)	(9.922)	(38.168)	(28.815)
Outras despesas tributárias	(17.527)	(13.620)	(49.085)	(39.791)
<b>Total</b>	<b>(118.139)</b>	<b>(89.279)</b>	<b>(344.107)</b>	<b>(260.047)</b>

## b) Impostos diferidos

O quadro a seguir demonstra a origem dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas:

Créditos tributários:	30/09/2025		Constituição / Realização	30/09/2025
	31/12/2024			
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:</b>				
Provisões para riscos fiscais	195.867	(38.422)	157.445	
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	1.118.249	(30.877)	1.087.372	
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	274.659	(212.499)	62.160	
Atualização monetária de contingências	302.466	58.124	360.590	
Outras adições temporárias	94.138	154.199	248.337	
<b>Total de créditos tributários</b>	<b>1.985.379</b>	<b>(69.475)</b>	<b>1.915.904</b>	
<b>Obrigações fiscais diferidas:</b>				
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:				
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	387.012	(372.728)	14.284	
Superveniência de depreciação	497.162	53.035	550.197	
Atualização monetária de depósitos judiciais	202.949	23.968	226.917	
Outras exclusões temporárias	40.441	-	40.441	
<b>Total das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>1.127.564</b>	<b>(295.725)</b>	<b>831.839</b>	

Créditos tributários:	31/12/2024		
	31/12/2023	Constituição / Realização	31/12/2024
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:</b>			
Provisões para riscos fiscais	187.177	8.690	195.867
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	1.092.614	25.635	1.118.249
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	188.659	86.000	274.659
Atualização monetária de contingências	393.000	(90.534)	302.466
Outras adições temporárias	65.208	28.930	94.138
<b>Total de créditos tributários</b>	<b>1.926.658</b>	<b>58.721</b>	<b>1.985.379</b>

**Obrigações fiscais diferidas:**

Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:			
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	183.651	203.361	387.012
Superveniência de depreciação	352.766	144.396	497.162
Atualização monetária de depósitos judiciais	335.883	(132.934)	202.949
Outras exclusões temporárias	37.335	3.106	40.441
<b>Total das obrigações fiscais diferidas</b>	<b>909.635</b>	<b>217.929</b>	<b>1.127.564</b>

**c) Previsão de realização dos créditos tributários:**

Prazo para realização em:	30/09/2025			31/12/2024		
	Diferenças temporárias	Total de impostos diferidos	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Até 1 ano	105.833	83.726	189.559	109.572	87.658	197.230
Até 2 anos	113.805	90.104	203.909	128.432	102.747	231.179
Até 3 anos	90.701	71.619	162.320	116.881	93.504	210.385
Até 4 anos	69.910	54.881	124.791	108.905	87.107	196.012
Até 5 anos	84.115	66.997	151.112	92.875	74.300	167.175
Acima de 5 anos	600.212	484.001	1.084.213	539.517	443.881	983.398
<b>Total</b>	<b>1.064.576</b>	<b>851.328</b>	<b>1.915.904</b>	<b>1.096.182</b>	<b>889.197</b>	<b>1.985.379</b>

O valor presente do total de créditos tributários constituído no Daycoval, em 30 de setembro de 2025, é de R\$1.428.166 (R\$1.417.104 em 2024), e foi calculado com base na expectativa de realização das diferenças temporárias, descontados pela sua taxa média de captação, projetada para os períodos correspondentes.

As projeções de lucros que possibilitam a geração de base de cálculo tributável, incluem a consideração de premissas macroeconômicas, taxas de câmbio e de juros, estimativa de novas operações financeiras, entre outras, e que podem variar em relação a dados e valores efetivos.

## 26 - Capital social e reservas

## a) Capital social

Em 30 de setembro de 2025, o capital social do Banco monta R\$3.557.260, sendo totalmente subscrito e integralizado, dividido em 1.890.672.918 ações nominativas, composto por 1.323.471.042 ações ordinárias e 567.201.876 ações preferenciais.

## b) Composição e movimentação do capital social em ações

	30/09/2025	31/12/2024
Ações ordinárias	1.323.471.042	1.323.471.042
Ações preferenciais	567.201.876	567.201.876
<b>Total de ações</b>	<b>1.890.672.918</b>	<b>1.890.672.918</b>

Não houve movimentação de quantidade de ações durante o semestre findo em 30 de setembro de 2025 e exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

## c) Juros sobre o capital próprio (JCP) e dividendos

Conforme disposições estatutárias, aos acionistas estão assegurados dividendos e juros sobre o capital próprio que somados, correspondam, no mínimo, a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da lei societária.

Os juros sobre o capital próprio são calculados com base nas contas do patrimônio líquido, limitando-se à variação da taxa de juros de longo prazo (TJLP), condicionados à existência de lucros computados antes de sua dedução ou de lucros acumulados e reservas de lucros.

## (i) Demonstração do cálculo do JCP:

	30/09/2025	% <sup>(1)</sup>	30/09/2024	% <sup>(1)</sup>
<b>Lucro líquido <sup>(1)</sup></b>	<b>1.340.979</b>		<b>1.256.694</b>	
(-) Constituição de reserva legal	(43.386)		(40.303)	
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>1.297.593</b>		<b>1.216.391</b>	
Valor do JCP	451.285		308.574	
(-) Imposto de renda retido na fonte relativo ao JCP	(67.693)		(46.287)	
<b>Valor líquido do JCP</b>	<b>383.592</b>	<b>29,56</b>	<b>262.287</b>	<b>21,56</b>

(1) Refere-se às informações sobre o lucro líquido ajustado em BRGAAP.

## (ii) Juros sobre o capital próprio declarados e/ou pagos:

Foram declarados e/ou pagos juros sobre o capital próprio ("JCP") que, líquidos do imposto de renda na fonte, serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios relativos aos semestres findos em 30 de setembro de 2025 e de 2024, conforme demonstrado a seguir:

30/09/2025						
Data da RCA	Data da disponibilização	Valor por ação ON	Valor por ação PN	Valor bruto	IRRF	Valor líquido
31/03/2025	15/04/2025	0,07350	0,07350	138.964	(20.845)	118.119
30/06/2025	15/07/2025	0,08070	0,08070	152.578	(22.887)	129.691
30/09/2025	15/10/2025	0,08449	0,08449	159.743	(23.961)	135.782
			<b>Total</b>	<b>451.285</b>	<b>(67.693)</b>	<b>383.592</b>

30/09/2024						
Data da RCA	Data da disponibilização	Valor por ação ON	Valor por ação PN	Valor bruto	IRRF	Valor líquido
28/03/2024	15/04/2024	0,05189	0,05189	98.107	(14.716)	83.391
28/06/2024	15/07/2024	0,05362	0,05362	101.370	(15.206)	86.164
30/09/2024	15/10/2024	0,05770	0,05770	109.097	(16.365)	92.732
			<b>Total</b>	<b>308.574</b>	<b>(46.287)</b>	<b>262.287</b>

(iii) Dividendos adicionais de exercícios anteriores:

Foram distribuídos dividendos adicionais no montante de R\$300.013, aprovados em Reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de novembro de 2024, sendo disponibilizados aos acionistas em 29 de novembro de 2024, relativos a exercícios anteriores.

d) Reserva de lucros

	30/09/2025	31/12/2024
Reserva legal <sup>(1)</sup>	367.933	324.547
Reservas estatutárias <sup>(2)</sup>	3.282.788	3.282.788
<b>Total</b>	<b>3.650.721</b>	<b>3.607.335</b>

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício em BRGAAP, até atingir 20% do capital social realizado, conforme legislação vigente.

(2) Reserva constituída conforme disposição estatutária.

e) Lucro líquido por ação

O cálculo básico de lucro por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais do Daycoval, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício, sendo a quantidade média ponderada das ações preferenciais calculada de forma líquida das ações em tesouraria.

O lucro diluído por ação é calculado por meio da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais do Daycoval, após o ajuste referente aos juros sobre capital próprio, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação:

	30/09/2025	30/09/2024
<b>Lucro líquido</b>	<b>1.426.245</b>	<b>1.261.489</b>
<b>Lucro líquido atribuído por classe de ação</b>		
Ordinárias	998.371	883.042
Preferenciais	427.874	378.447
<b>Média ponderada de ações ordinárias e Quantidade média de ações</b>		
Ordinárias	1.323.471.042	1.323.471.042
Preferenciais	567.201.876	567.201.876
<b>Lucro básico por ação em R\$ (reais)</b>		
Ordinárias	0,7544	0,6672
Preferenciais	0,7544	0,6672
<b>Lucro diluído por ação em R\$ (reais)</b>		
Ordinárias	0,7544	0,6672
Preferenciais	0,7544	0,6672

## 27 - Demonstrações de resultado

## a) Receita de juros e similares

Rendas de empréstimos e recebíveis  
 Resultado de ativos financeiros a custo amortizado  
**Resultado líquido de juros e similares**

Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
2.585.246	1.945.061	7.382.799	6.627.482
69.173	805.992	150.724	1.538.196
<b>2.654.419</b>	<b>2.751.053</b>	<b>7.533.523</b>	<b>8.165.678</b>

## b) Despesas de juros e similares

Depósitos de instituições financeiras e de clientes  
 Captações no mercado aberto – operações compromissadas  
 Obrigações por emissão de títulos  
 Obrigações por empréstimos e repasses  
 Contribuições ao Fundo Garantidor de Crédito  
**Total de despesas com juros**

Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
(747.705)	(517.158)	(1.949.286)	(1.581.768)
(236.319)	(73.681)	(769.788)	(292.620)
(987.746)	(783.746)	(2.487.792)	(2.296.576)
(3.669)	(283.098)	15.465	(806.193)
(89.839)	(7.321)	(105.727)	(21.779)
<b>(2.065.278)</b>	<b>(1.665.004)</b>	<b>(5.297.128)</b>	<b>(4.998.936)</b>

## c) Ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros

**Ativos e passivos financeiros a valor justo por meio do resultado**

Aplicações interfinanceiras de liquidez  
 Títulos e valores mobiliários

**Derivativos**

Operações de swap  
 Operações a termo  
 Operações de mercado futuro  
 Operações com opções  
 Operações de câmbio

**Passivos financeiros avaliados a valor justo por meio do resultado**

Obrigações por empréstimos e repasses – no exterior  
 Títulos e valores mobiliários emitidos no exterior

**Resultado na alienação de ativos financeiros avaliados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes**

Ganhos na alienação de ativos financeiros  
 Perdas na alienação de ativos financeiros

**Resultado de operações de câmbio**

Ganhos com operações de câmbio  
 Perdas em operações de câmbio

**Total de ganhos (perdas) de ativos e passivos financeiros**

Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
<b>779.837</b>	<b>64.725</b>	<b>1.387.261</b>	<b>1.263.584</b>
284.369	57.145	671.394	217.857
593.523	27.947	1.714.991	35.493
<b>(98.055)</b>	<b>(20.367)</b>	<b>(999.124)</b>	<b>1.010.234</b>
(169.362)	(90.539)	(912.808)	499.640
(57.233)	(80.396)	(379.220)	676.664
149.284	146.731	254.211	(160.895)
(66.181)	3.837	(81.701)	(5.175)
45.437	-	120.394	-
<b>37.142</b>	<b>282.760</b>	<b>648.192</b>	<b>(458.417)</b>
37.142	281.302	648.192	(62.023)
-	1.458	-	(396.394)
-	<b>4.664</b>	-	<b>6.264</b>
-	7.251	-	12.580
-	(2.587)	-	(6.316)
<b>113.731</b>	<b>48.699</b>	-	<b>290.074</b>
(45.655)	172.490	-	589.705
159.386	(123.791)	-	(299.631)
<b>930.710</b>	<b>400.848</b>	<b>2.035.453</b>	<b>1.101.505</b>

## d) Receita de tarifas e comissões

Administração, custódia e colocação de títulos  
 Rendas de corretagem  
 Rendas de tarifas bancárias  
 Outras receitas de tarifas e comissões

**Total de receitas de tarifas e comissões de serviços prestados**

Rendas de garantias prestadas  
**Total de receitas de tarifa e comissões**

Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
5.260	32.134	68.719	86.727
53.919	1.681	75.489	3.558
89.988	41.023	275.872	120.004
3.491	-	3.491	-
<b>152.658</b>	<b>74.838</b>	<b>423.571</b>	<b>210.289</b>
30.613	20.062	77.683	59.460
<b>183.271</b>	<b>94.900</b>	<b>501.254</b>	<b>269.749</b>

## e) Outras receitas operacionais

Atualização de depósitos judiciais – vinculados a provisões judiciais  
 Juros cobrados sobre recebimento de títulos em atraso  
 Reversão de provisões operacionais  
 Outras receitas operacionais

**Total de outras receitas operacionais**

Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
23.012	8.041	58.593	46.349
4.041	7.197	6.346	12.334
482	2.961	482	5.208
90.590	-	270.717	26.551
<b>118.125</b>	<b>18.199</b>	<b>336.138</b>	<b>90.442</b>

## f) Despesas administrativas

Honorários da diretoria e Conselho de Administração  
 Benefícios  
 Encargos sociais  
 Proventos  
 Treinamento  
 Remuneração de estagiários  
**Total de despesas de pessoal**

Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
(28.803)	(25.978)	(85.443)	(77.925)
(45.984)	(39.035)	(133.829)	(113.061)
(53.850)	(45.715)	(152.615)	(132.216)
(144.418)	(142.357)	(427.504)	(394.168)
(516)	(20)	(1.250)	(65)
(583)	(510)	(1.732)	(1.430)
<b>(274.154)</b>	<b>(253.615)</b>	<b>(802.373)</b>	<b>(718.865)</b>

	Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Despesas de água, energia e gás	(1.554)	(1.263)	(4.307)	(4.004)
Despesas de aluguéis e seguros	(9.758)	(4.191)	(28.377)	(23.364)
Despesas de comunicações	(3.789)	(3.299)	(10.775)	(9.437)
Despesas de contribuições	(14.343)	(10.697)	(43.900)	(30.346)
Despesas de manutenção e conservação de bens	(6.777)	(4.279)	(15.144)	(11.511)
Despesas com materiais	(358)	(333)	(1.023)	(854)
Despesas de processamento de dados	(75.029)	(70.455)	(200.356)	(177.647)
Despesas de promoções, propaganda e publicações	(6.746)	(15.258)	(19.366)	(39.562)
Despesas com serviços de terceiros, técnicos e especializados	(95.511)	(64.430)	(288.179)	(161.650)
Outras despesas administrativas	(36.704)	(25.443)	(119.568)	(74.360)
<b>Total de outras despesas administrativas</b>	<b>(250.569)</b>	<b>(199.648)</b>	<b>(730.995)</b>	<b>(532.735)</b>

## g) Despesas com outras provisões

	Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Despesas com outras provisões	(48.071)	(47.807)	(98.673)	(124.340)
<b>Despesas com outras provisões</b>	<b>(48.071)</b>	<b>(47.807)</b>	<b>(98.673)</b>	<b>(124.340)</b>

## h) Outras receitas (despesas) operacionais

	Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Outras despesas operacionais	(71.752)	(32.431)	(252.968)	(112.257)
<b>Total de outras despesas operacionais</b>	<b>(71.752)</b>	<b>(32.431)</b>	<b>(252.968)</b>	<b>(112.257)</b>

## i) Resultado na alienação de ativos não correntes disponíveis para venda

	Trimestre findo em		Período de nove meses findos em	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Lucro na alienação de bens não de uso próprio – disponíveis para venda	17.776	96.494	53.518	113.215
Prejuízo na alienação de bens não de uso próprio – disponíveis para venda	(16.022)	(11.467)	(43.190)	(31.268)
<b>Resultado na alienação de ativos não-correntes - disponíveis para venda</b>	<b>1.754</b>	<b>85.027</b>	<b>10.328</b>	<b>81.947</b>

**Remuneração de altos executivos da Administração do Daycoval**

- a) As empresas controladas, direta e indiretamente, e os acionistas do Banco, realizam transações, com o próprio Banco, em condições usuais de mercado vigentes nas datas das operações, assim como nas datas de suas respectivas liquidações, e estão apresentadas em atendimento às Resoluções CMN n°s 4.693/18 e 4.818/20.

O quadro a seguir apresenta o saldo das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas:

Transações	Ativo (Passivo)		Receita (despesa)	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	30/09/2024
<b>Operações com derivativos</b>				
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	103	119	(84)	(77)
<b>Operações de crédito</b>	<b>103.248</b>	<b>64.477</b>	<b>765</b>	<b>2.455</b>
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	775	960	23	54
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	102.473	63.517	742	2.401
<b>Depósitos à vista</b>	<b>(6.362)</b>	<b>(4.633)</b>	-	-
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	(1.486)	(1.075)	-	-
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(4.876)	(3.558)	-	-
<b>Depósitos a prazo</b>	<b>(473.161)</b>	<b>(443.181)</b>	<b>(36.850)</b>	<b>(41.531)</b>
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	(133.929)	(107.924)	(3.305)	(9.462)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(339.232)	(335.257)	(33.545)	(32.069)
<b>Letras financeiras</b>	<b>(839.733)</b>	<b>(870.680)</b>	<b>(21.830)</b>	<b>(10.311)</b>
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	(36.663)	(173)	(172)	(4)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(803.070)	(870.507)	(21.658)	(10.307)
<b>Letras financeiras - perpétuas</b>	<b>(1.427.053)</b>	<b>(1.027.325)</b>	<b>(111.116)</b>	<b>(47.964)</b>
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	(752.122)	(726.219)	(78.737)	(51.860)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(674.931)	(301.106)	(32.379)	(20.501)
<b>Letras de crédito do agronegócio</b>	<b>(85.194)</b>	<b>(69.255)</b>	<b>(4.055)</b>	<b>(2.712)</b>
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	-	-	(9)	(9)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(85.194)	(69.255)	(4.046)	(2.703)
<b>Letras de crédito imobiliário</b>	<b>(37.760)</b>	<b>(43.413)</b>	<b>(2.911)</b>	<b>(1.918)</b>
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(37.760)	(43.413)	(2.911)	(1.918)

b) O quadro a seguir apresenta as taxas de remuneração e os respectivos prazos das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas em 30 de setembro de 2025:

Transações	Taxa de remuneração <sup>(1)</sup>	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total ativo (passivo)
<b>Operações com derivativos</b>							
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	CDI x Pré	103	-	-	-	-	103
		103	-	-	-	-	103
<b>Operações de crédito</b>							
Outras partes relacionadas - pessoas físicas		28.359	74.089	741	22	37	103.248
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas		334	310	72	22	37	775
		28.025	73.779	669	-	-	102.473
<b>Depósitos a prazo</b>							
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	Pré / Pós	(15.987)	(62.317)	(87.843)	(306.964)	(50)	(473.161)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	(15.042)	(59.510)	(23.940)	(35.387)	(50)	(133.929)
		(945)	(2.807)	(63.903)	(271.577)	-	(339.232)
<b>Letras financeiras</b>							
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	(117.377)	(89.447)	(456.029)	(142.986)	(33.894)	(839.733)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	-	-	(188)	(36.475)	-	(36.663)
		(117.377)	(89.447)	(455.841)	(106.511)	(33.894)	(803.070)
<b>Letras financeiras - perpétuas</b>							
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	Pré / Pós	-	-	-	-	(1.427.053)	(1.427.053)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	-	-	-	-	(752.122)	(752.122)
		-	-	-	-	(674.931)	(674.931)
<b>Letras de crédito do agronegócio</b>							
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	(1.679)	(16.224)	(64.037)	(3.254)	-	(85.194)
		(1.679)	(16.224)	(64.037)	(3.254)	-	(85.194)
<b>Letras de crédito imobiliário</b>							
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	(674)	(10.268)	(19.048)	(7.770)	-	(37.760)
		(674)	(10.268)	(19.048)	(7.770)	-	(37.760)

(1) As taxas de remuneração variam de: (i) Prefixadas de 0,90% a 16,5% a.a.; e (ii) Pós-fixadas de 94% a 150% do CDI.

**c) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos Administradores, conforme determina o Estatuto Social do Banco.

Para o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2025, foi fixado na Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2025, o montante global de remuneração para o Banco de até R\$125 milhões (R\$105 milhões para o exercício findo em 2024).

	<b>30/09/2025</b>	<b>30/09/2024</b>
Total de remuneração	79.640	74.644
Benefícios diretos e indiretos (assistência médica)	1.380	1.277
	<b>81.020</b>	<b>75.921</b>

O Banco não possui outros benefícios de curto e longo prazo, de pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho para o pessoal-chave de sua Administração.

**d) Participação acionária:**

A totalidade das ações ordinárias e preferenciais são detidas pelos administradores, conforme apresentado a seguir:

	<b>30/09/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Ações ordinárias (ON)	100,00%	100,00%
Ações preferenciais (PN)	100,00%	100,00%

## 29 - Valor justo de instrumentos financeiros

## a) Determinação do valor justo e hierarquia do valor justo

O Daycoval utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros:

- Nível 1: preços cotados em mercado ativo para o mesmo instrumento;
- Nível 2: preços cotados em mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseado em outro método de valorização, principalmente o método de "Fluxo de caixa descontado", nos quais todos os inputs significativos são baseados em dados observáveis do mercado; e
- Nível 3: técnicas de valorização nas quais os inputs significativos não são baseados em dados observáveis do mercado.

O quadro a seguir apresenta uma análise dos instrumentos financeiros registrados ao valor justo por nível de hierarquia:

## (i) Classificados conforme o IFRS 9

	30/09/2025		31/12/2024	
	Nível 1	Nível 2	Nível 1	Nível 2
<b>Ativos financeiros avaliados a valor justo por meio do resultado</b>				
Títulos e valores mobiliários	17.799.740	387.993	13.804.110	4.712.674
<b>Derivativos</b>	<b>12.312</b>	<b>186.577</b>	<b>49.492</b>	<b>787.720</b>
Operações de swap, termo e opções	-	186.577	-	787.720
Mercado futuro	2.928	-	49.492	-
Contratos de câmbio	9.384	-	-	-
<b>Operações de crédito e de arrendamento mercantil (objeto de hedge)</b>				
Empréstimos consignados (objeto de hedge contábil)	-	8.656.168	-	5.348.194
Arrendamento Mercantil (objeto de hedge contábil)	-	1.319.435	-	1.106.026
Financiamento de veículos (objeto de hedge contábil)	-	2.989.660	-	2.214.958
<b>Passivos financeiros avaliados a valor justo por meio do resultado</b>				
<b>Derivativos</b>	<b>35.957</b>	<b>2.755.978</b>	<b>3.993</b>	<b>182.879</b>
Swaps e operações a termo	-	2.755.978	-	182.879
Mercado futuro	25.706	-	3.993	-
Contratos de câmbio	10.251	-	-	-
<b>Outros passivos financeiros</b>				
Obrigações por emissões, empréstimos e repasses no exterior	-	3.757.502	-	3.323.982

Em 30 de setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2024, o Daycoval não possuía nenhum instrumento financeiro classificado na categoria Nível 3.

## Instrumentos financeiros registrados ao valor justo

A seguir está a descrição do método de apuração do valor justo de instrumentos financeiros. As técnicas de valorização incorporam estimativas do Daycoval sobre as premissas que um participante utilizaria para valorizar os instrumentos.

## Derivativos

Produtos derivativos são mensurados com a utilização de metodologias de valorização geralmente utilizados no mercado ou, em certos casos, com a utilização de metodologia interna, utilizando-se de dados observáveis de mercado, e estão compostos por: swaps de taxa de juros, swaps de moeda, contratos a termo de compra e venda de moeda e contratos de futuros de taxa de juros, de variação cambial e de cupom cambial. As técnicas de valorização mais frequentemente aplicadas incluem valorização de contratos de futuro e modelos de swaps, que utilizam cálculos a valor presente. Os modelos incorporam diversos inputs inclusive taxas de moeda spot e futura e taxas curva de juros.

## Ativos financeiros avaliados a valor justo

Ativos financeiros avaliados a valor justo são mensurados por metodologias ou modelos de valorização geralmente utilizados no mercado, utilizando-se de dados observáveis de mercado, e são compostos por instrumentos de patrimônio (ações de companhias abertas negociadas em bolsa de valores) e instrumentos de dívida emitidos pelo governo brasileiro (títulos públicos federais) e/ou emitidos por empresas privadas no Brasil e/ou no exterior.

Esses ativos são mensurados utilizando modelos que incorporaram dados observáveis no mercado.

### b) Valor justo de ativos e passivos financeiros não contabilizados ao valor justo

A seguir estão descritas a metodologia e as premissas utilizadas para a determinação do valor justo dos instrumentos financeiros que não estão registrados ao valor justo nas demonstrações contábeis, sendo este avaliados pelo seu custo amortizado.

## Ativos no qual o valor justo se aproxima do valor contábil

Para ativos e passivos financeiros de curto prazo (menos de três meses) é pressuposto que os valores contábeis se aproximem dos seus respectivos valores justos.

## Instrumentos financeiros de renda fixa

O valor justo de ativos e passivos financeiros de renda fixa contabilizados pelo custo amortizado é estimado por comparação da taxa de juros do mercado corrente de instrumentos financeiros semelhantes. O valor justo estimado de depósitos de renda fixa é baseado em fluxos de caixa descontados utilizando a taxa de juros do mercado corrente, utilizada para instrumentos de dívida com risco de crédito e maturidade semelhantes. Para instrumentos de dívida cotados, o valor é determinado com base nos preços praticados pelo mercado. Para os títulos emitidos nos quais o preço de mercado não está disponível, um modelo de fluxo de caixa descontado é usado com base na curva da taxa de juros futuro adequada para o restante do prazo até seu vencimento. Para outros instrumentos com taxa variável, um ajuste é feito para refletir mudanças no spread de crédito requerido desde a data em que o instrumento foi inicialmente reconhecido.

A seguir está uma comparação por classe do valor contábil e valor justo dos instrumentos financeiros do Daycoval que não estão contabilizados ao valor justo nas demonstrações contábeis. Esta tabela não inclui o valor justo de ativos e passivos não financeiros.

	30/09/2025	31/12/2024	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil
<b>Ativos financeiros avaliados</b>			
<b>por seu custo amortizado</b>			
Operações de crédito e arrendamento mercantil	42.964.073	42.819.556	43.866.224
Títulos públicos federais	950.930	884.129	1.630.091
Títulos emitidos por Governos de outros países	2.222.485	2.162.801	1.382.759
Aplicações interfinanceiras de liquidez	8.322.258	8.245.748	3.038.191
<b>Passivos financeiros avaliados</b>			
<b>por seu custo amortizado</b>			
Depósitos a prazo e interfinanceiros e letras financeiras,	54.786.468	54.829.956	53.140.411
Obrigações por empréstimos e repasses	5.758.264	6.304.075	3.848.712
			52.811.144
			3.843.787

Os instrumentos financeiros avaliados pelo custo amortizado, para fins de avaliação de seu potencial valor justo, foram classificados em instrumentos de "Nível 2" e para esta avaliação foram considerados preços cotados em mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseado em outro método de valorização, principalmente o método de "Fluxo de caixa descontado", nos quais todos os inputs significativos são baseados em dados observáveis do mercado.

**30 - Garantias financeiras prestadas (avais e fianças)****a) Composição por tipo e prazo de vencimento de garantias financeiras prestadas (avais e fianças):**

	30/09/2025		31/12/2024	
	Créditos abertos para importação	Beneficiários de garantias prestadas	Créditos abertos para importação	Beneficiários de garantias prestadas
Até 3 meses	116.832	3.534.177	151.133	3.412.426
De 3 a 12 meses	46.704	2.688.366	2.278	2.780.219
De 1 a 3 anos	-	1.939.117	-	1.093.240
De 3 a 5 anos	-	385.580	-	142.984
Acima de 5 anos	-	503	-	557.600
<b>Total</b>	<b>163.536</b>	<b>8.547.743</b>	<b>153.411</b>	<b>7.986.469</b>

O Banco não garante qualquer operação de empresas controladas, direta e indiretamente, de seus administradores ou de seus familiares.

**b) Provisão para garantias financeiras prestadas (avais e fianças):**

A provisão para perda esperada referente às operações de avais e fianças, estão apresentadas na Nota 9.e.

O Daycoval entende a gestão de riscos como um instrumento essencial para a geração de valor às entidades integrantes do Conglomerado Prudencial, acionistas, colaboradores e clientes, além de contribuir para o fortalecimento da governança corporativa e do ambiente de controle interno. A área de GRC - Governança, Riscos e Compliance, subordinada à Alta Administração, desempenha papel institucional atuando sobre o aperfeiçoamento dos processos, procedimentos, critérios e ferramentas de gestão de riscos operacionais, de mercado, liquidez, crédito, conformidade, social, ambiental e climática e de gerenciamento de capital, com o objetivo de garantir um elevado grau de segurança em todas as suas operações, de forma integrada.

O Daycoval, além de estar alinhado com as exigências contidas na Resolução CMN nº 4.557, entende a gestão integrada de riscos como um instrumento essencial para disseminar atitudes que estimulem a formação de uma cultura orientada para gerenciá-los. Sendo assim, estabelece estratégias e objetivos para alcançar o equilíbrio ideal entre as metas de crescimento, de retorno de investimentos e dos riscos a eles associados, permitindo explorar os seus recursos com eficácia e eficiência na busca dos objetivos da organização.

A estruturação do processo de Gestão Integrada de Riscos contribui para melhor Governança Corporativa, que é um dos focos estratégicos do Daycoval, estando alinhado com as diretrizes da Administração, Comitê Executivo e Integrado de Gerenciamento de Riscos e Capital, para nortear as ações visando garantir o cumprimento à regulamentação vigente, assegurar a implantação das ações e acesso às informações necessárias para a gestão.

As responsabilidades para identificação de riscos e seu gerenciamento, estão estruturadas de acordo com o conceito de três linhas de defesa, com o objetivo de mapear os eventos de risco de natureza interna e externa que possam afetar os objetivos das unidades de negócio. Nesse contexto, o Comitê de Riscos e os gestores de riscos desempenham papel importante nas diversas áreas do Banco, para assegurar o crescimento contínuo e sustentável da instituição.

As Gerências de Risco têm como atribuição identificar, mensurar, controlar, avaliar e administrar os riscos, assegurando a consistência entre os riscos assumidos e o nível aceitável do risco definido pela Instituição e, informar a exposição à Administração, às áreas de negócio e aos órgãos reguladores. Nesse contexto, o apetite de riscos define a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a instituição e, a cultura de riscos orienta as atitudes necessárias para gerenciá-los. O Daycoval investe no desenvolvimento de processos de gerenciamento de riscos apoiados pelos valores corporativos (agilidade, segurança, integridade, austeridade, relacionamento e sustentabilidade) que reforçam a responsabilidade dos colaboradores com a sustentabilidade dos negócios.

#### **a) Gerenciamento de capital**

O Conselho de Administração, órgão máximo no gerenciamento de capital do Daycoval, é o responsável por aprovar a Política de Gerenciamento de Capital, o nível aceitável de capital, o plano de capital e de contingência de capital e determinar quando o plano de contingência deve ser acionado, além de revisar as políticas e as estratégias para o gerenciamento de capital, bem como o plano de capital e de contingência de capital, no mínimo anualmente, de forma a determinar sua compatibilidade com o planejamento estratégico da instituição e com as condições de mercado. As notas explicativas de capital foram preparadas de acordo com exigências regulatórias do BACEN, para avaliar sua suficiência de capital, anualmente, e são apresentadas a seguir:

##### **(i) Requerimento de capital (Basileia)**

Os requerimentos mínimos de capital do Banco Daycoval estão apresentados na forma do Indicador de Basileia, que resulta da divisão do Patrimônio de Referência (PR) pelo Patrimônio Mínimo Exigido, compostos pela somatória das parcelas dos ativos ponderados pelo risco ("Risk weighted assets" ou RWA), multiplicado pelo percentual de exigência mínima de capital que, atualmente, é de 8,00%. Estes requerimentos mínimos fazem parte de um conjunto de normativos divulgados pelo BACEN, com o objetivo de implantar padrões globais de requerimento de capital conhecidos como Basileia III e, são expressos na forma de índices que relacionam o capital disponível e os ativos ponderados pelo risco (RWA).

As regras de Basileia III buscam melhorar a qualidade do capital das instituições financeiras, restringindo a utilização de instrumentos financeiros que não apresentam capacidade de absorver perdas e pela dedução de ativos que podem comprometer o valor do capital devido à sua baixa liquidez, dependência de lucro futuro para realização ou dificuldade de mensuração do seu valor. Dentre estes instrumentos, destacam-se os créditos tributários, os ativos intangíveis e os investimentos em empresas não controladas, especialmente àquelas que atuam no ramo segurador.

O Patrimônio de Referência ("PR") é definido como a soma do Nível I (capital principal e capital complementar) e do Nível II, sendo estes calculados de forma consolidada, considerando as instituições integrantes do Conglomerado Prudencial que, para o Banco Daycoval, incluem as operações do Banco, de sua dependência no exterior e do Daycoval Leasing.

As Resoluções CMN nº 4.955/21 e 4.958/21, estabelecem os critérios e procedimentos para apuração dos requerimentos mínimos do Patrimônio de Referência ("PR"), do Nível I, do Capital Principal e do Adicional de Capital Principal considerando os seguintes percentuais:

	% mínimo de Capital	
	30/09/2025	31/12/2024
<b>Patrimônio de Referência ("PR") - mínimo exigido</b>		
<b>Nível I</b>		
Capital principal	8,00%	8,00%
Capital complementar	6,00%	6,00%
<b>Nível II</b>		
<b>Adicional de capital principal ("ACP")</b>		
ACP - Conservação	4,50%	4,50%
ACP - Contracíclico <sup>(1)</sup>	1,50%	1,50%
ACP - Sistêmico <sup>(2)</sup>	2,00%	2,00%
<b>Exigência total de capital (PR + ACP)</b>	<b>2,50%</b>	<b>2,50%</b>
	2,50%	2,50%
	0,00%	0,00%
	0,00%	0,00%
	<b>10,50%</b>	<b>10,50%</b>

<sup>(1)</sup> Conforme estabelecido pela Circular Bacen nº 3.769/15, no Art. 3º, o percentual do ACP Contracíclico é igual a 0%.

<sup>(2)</sup> O Adicional de Importância Sistêmica (ACP Sistêmico) é apurado com base em critérios estabelecidos na Circular BACEN nº 3.768/15. O percentual do ACP Sistêmico é de até 2%, desde que a razão entre Exposição total, apurada conforme Art. 2º, inciso II, da Circular BACEN nº 3.748/15, relativo a 31 de dezembro do penúltimo ano em relação à data-base de apuração, e o PIB brasileiro, seja superior a 10%, caso contrário o percentual de ACP Sistêmico é igual a 0%.

A composição do Patrimônio de Referência, do Patrimônio Mínimo Exigido, dos ativos ponderados pelo risco ("RWA") e do indicador de Basileia, estão demonstrados a seguir:

	30/09/2025	31/12/2024
<b>Patrimônio de referência</b>		
<b>Patrimônio de referência - Nível I</b>		
<b>Capital principal</b>	<b>9.393.947</b>	<b>8.072.133</b>
Patrimônio líquido	9.393.947	8.072.133
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.955/21	7.966.894	7.044.809
<b>Capital complementar</b>	<b>7.980.420</b>	<b>7.073.422</b>
Letras financeiras perpétuas	(13.526)	(28.613)
<b>Patrimônio de referência mínimo exigido (RWA x 8%)</b>	<b>1.427.053</b>	<b>1.027.324</b>
<b>Ativos ponderados pelo risco ("RWA")</b>	<b>4.999.810</b>	<b>5.167.701</b>
Risco de crédito - RWAcPad <sup>(1)</sup>	62.497.626	64.596.261
Risco de mercado - RWAmPad	53.616.178	56.193.646
Risco operacional - RWAoPad	2.558.132	2.498.446
<b>Indicador de Basileia <sup>(2)</sup></b>	<b>6.323.316</b>	<b>5.904.169</b>
Indicador de Basileia - Capital Nível I	15,0%	12,5%
Exposição de ativos à taxa de juros na carteira bancária (IRRBB)	15,0%	12,5%
<b>Excedente do Patrimônio de referência</b>		
Sobre a exigência mínima	302.826	45.788
Sobre a exigência total	87,9%	56,2%
	43,2%	19,0%

<sup>(1)</sup> Os procedimentos para o cálculo da parcela dos ativos ponderados pelo risco referente às exposições ao risco de crédito sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada (RWACPAD) são estabelecidos pela Resolução BCB nº 229, de 12 de maio de 2022.

<sup>(2)</sup> O índice de Basileia foi calculado, tendo como base o patrimônio líquido de 30 de setembro de 2025 e de 31 de dezembro de 2024 em BRGAAP.

**b) Risco de mercado**

É o risco associado à possibilidade de ocorrência de perdas financeiras resultantes da flutuação nos valores de mercado das posições detidas pela instituição, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

**(i) Principais riscos de mercado aos quais o Daycoval está exposto:****Risco de preço de taxa de juros**

Definido como a possibilidade de que as variações nas taxas de juros possam afetar em forma adversa o valor dos instrumentos financeiros. Podem ser classificados em:

- Risco de movimento paralelo: sensibilidade dos resultados a movimentos paralelos na curva de juros, originando diferenciais iguais para todos os prazos;
- Risco de movimento na inclinação da curva: sensibilidade dos resultados a movimentos na estrutura temporal da curva de juros, originando mudanças na forma da curva.

**Risco de preço de tipo de câmbio**

Definido como a sensibilidade do valor das posições em moedas estrangeiras às mudanças no tipo de câmbio.

**Risco de preço de valores**

Definido como a sensibilidade do valor das posições abertas em títulos perante movimentos adversos dos preços de mercado dos mesmos. Podem ser classificados em:

- Risco genérico ou sistemático: sensibilidade do valor de uma posição a mudanças no nível de preços geral;
- Risco específico: sensibilidade do valor não explicada por mudanças no nível de preços geral e relacionada com as características próprias do emissor.

**(ii) Metodologias de gestão de Risco de Mercado****Valor em Risco (VaR)**

O Valor em Risco ou VaR (Value-at-Risk) é o padrão utilizado pelo mercado e uma medida que resume em forma apropriada e estatística a exposição ao risco de mercado derivado das atividades de Trading (carteira de negociação). Representa a máxima perda potencial no valor de mercado, considerando um grau de certeza (nível de confiança) e um horizonte temporal definidos.

Dentre as diferentes metodologias disponíveis para o cálculo do VaR (paramétrico, simulação histórica e simulação de Monte Carlo), o Daycoval entende que a metodologia paramétrica é a mais adequada às características das posições da sua carteira de negociação.

**Metodologia Paramétrica**

Baseia-se na hipótese estatística de normalidade na distribuição de probabilidades das variações nos fatores de risco, fazendo uso das volatilidades e correlações para estimar a mudança potencial de uma posição. Para tanto, deve-se identificar os fatores de risco e alocar as posições em vértices definidos. Posteriormente, aplicam-se as volatilidades de cada fator de risco e as correlações às posições.

**Carteira bancária (Banking Book)**

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos financeiros classificados na carteira bancária IRRBB (*Interest Rate Risk in the Banking Book*) é realizada com base nas seguintes métricas:

- $\Delta EVE$  (Delta Economic Value of Equity): diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reaprecação de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reaprecação desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros;
- $\Delta NII$  (Delta Net Interest Income): diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.

**(iii) Teste de Estresse**

É uma ferramenta complementar às medidas de VaR, utilizada para mensurar e avaliar o risco ao qual está exposta a Instituição. Baseia-se na definição de um conjunto de movimentos para determinadas variáveis de mercado e quantificação dos efeitos dos movimentos sobre o valor do portfólio. Os resultados dos testes de estresse são avaliados periodicamente pelo Comitê de Risco de Mercado.

**(iv) Análise de Cenários**

O objetivo da análise de cenários é apoiar a alta administração da Instituição a entender o impacto que certas situações provocariam no portfólio da Instituição. Por meio de uma ferramenta de análise de risco em que se estabelecem cenários de longo prazo que afetam os parâmetros ou variáveis definidas para a mensuração de risco.

Diferente dos testes de estresse, que consideram o impacto de movimentos nos fatores de risco de mercado sobre um portfólio de curto prazo, a análise de cenários avalia o impacto de acontecimentos mais complexos sobre a Instituição como um todo.

Na definição dos cenários, são considerados:

- A experiência e conhecimento dos responsáveis das áreas envolvidas;
- O número adequado de variáveis relevantes e seu poder explicativo, visando evitar complicações desnecessárias na análise e dificuldade na interpretação dos resultados.

Como prática de governança de gestão de riscos, o Daycoval e suas controladas, possuem um processo contínuo de gerenciamento de riscos, que envolve o controle da totalidade de posições expostas ao risco de mercado. Os limites de risco de mercado são compostos conforme as características das operações, as quais são segregadas nas seguintes carteiras:

- Carteira Trading: refere-se às operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, mantidas com a intenção de serem ativamente negociadas ou destinadas a hedge de outros instrumentos financeiros integrantes da carteira de negociação. Estas operações mantidas para negociação são aquelas destinadas à revenda, obtenção de benefícios das oscilações de preços, efetivos ou esperados, ou realização de arbitragem.
- Carteira Banking: refere-se às operações que não são classificadas na carteira Trading e são representadas por operações oriundas das linhas de negócio do Banco.

A segregação descrita anteriormente está relacionada à forma como a Administração gerencia os negócios do Daycoval e sua exposição aos riscos de mercado, estando em conformidade com as melhores práticas de mercado, com os critérios de classificação de operações previstos na regulamentação vigente emanada do BACEN e no Acordo de Basileia. Desta forma, de acordo com a natureza das atividades, a análise de sensibilidade foi aplicada sobre as operações classificadas na carteira Trading e Banking, uma vez que representam exposições relevantes para o resultado do Daycoval.

O quadro a seguir demonstra análise de sensibilidade da Carteira Trading e Banking para as datas-bases de 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024:

Fatores de risco	30/09/2025 Cenários			31/12/2024 Cenários		
	1	2	3	1	2	3
Pré-fixado	10.461	13.002	15.514	2.501	7.625	12.261
Moedas estrangeiras	(2.384)	(2.084)	(1.766)	(2.640)	(8.746)	(14.564)
Índices de preços	(1.854)	(4.002)	(6.182)	3.325	6.662	9.563
<b>Total carteira de negociação (Trading Book)</b>	<b>6.223</b>	<b>6.916</b>	<b>7.566</b>	<b>3.186</b>	<b>5.541</b>	<b>7.260</b>
<b>Total carteira bancária (Banking Book)</b>	<b>(127.686)</b>	<b>(159.257)</b>	<b>(190.685)</b>	<b>(29.636)</b>	<b>(96.760)</b>	<b>(182.808)</b>
<b>Total geral</b>	<b>(121.463)</b>	<b>(152.341)</b>	<b>(183.119)</b>	<b>(26.450)</b>	<b>(91.219)</b>	<b>(175.548)</b>

A análise de sensibilidade foi realizada considerando-se os seguintes cenários:

Cenário	30/09/2025						
	Curva Pré	Cupom Inflação	Cupom Cambial	Moeda Estrangeira	Ibovespa	Commodities	Fundos
<b>Proprietário</b>	-2,34%	-1,62%	+2,65%	-12,00%	-18,00%	+5,84%	-5,95%
25%	-2,93%	-2,03%	+3,31%	-15,00%	-22,50%	+7,31%	-7,44%
50%	-3,51%	-2,43%	+3,98%	-18,00%	-27,00%	+8,77%	-8,93%

  

Cenário	31/12/2024						
	Curva Pré	Cupom Inflação	Cupom Cambial	Moeda Estrangeira	Ibovespa	Commodities	Fundos
<b>Proprietário</b>	2,73%	1,61%	2,65%	13,64%	-18,00%	-	-6,75%
25%	7,22%	3,26%	4,84%	42,05%	-38,50%	-	-16,59%
50%	11,72%	4,91%	7,03%	70,46%	-59,00%	-	-25,09%

É importante mencionar que os resultados apresentados nos quadros anteriores refletem os impactos para cada cenário projetado sobre uma posição estática da carteira para os dias 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024. A dinâmica de mercado faz com que essa posição se altere continuamente e não obrigatoriamente reflete a posição na data de divulgação destas Informações nas Demonstrações Contábeis. Além disso, conforme mencionado anteriormente, existe um processo de gestão contínua das posições da Carteira Trading e Banking, que busca mitigar os riscos associados a ela, de acordo com a estratégia determinada pela Administração e, em casos de sinais de deterioração de determinada posição, ações proativas são tomadas para minimização de possíveis impactos negativos, com o objetivo de maximizar a relação risco retorno para o Banco.

#### v. Backtesting

A análise de Backtesting fornece a comparação entre uma estimativa de perda/ganho ex-ante e a perda/ganho efetivos. O intuito é avaliar a adequação e eficiência do modelo de risco implementado. Para efeitos de backtesting, utilizam-se perdas/ganhos efetivos para cada unidade de negócio.

**c) Risco de liquidez**

Define-se Risco de Liquidez a possibilidade de decorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis – descasamentos entre pagamentos e recebimentos – fato que pode afetar a capacidade de pagamento da organização, levando-se em consideração as diferentes moedas, localidade e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

Os principais fatores de risco de liquidez podem ser de origem externa ou interna:

**(i) Principais Fatores de Riscos Externos:**

- Fatores macroeconômicos, tanto nacionais como internacionais;
- Políticas de Liquidez estabelecidas pelo órgão regulador;
- Situações do comprometimento de confiança e consequentemente da liquidez do sistema;
- Avaliações de agências de ratings: risco soberano e risco da Instituição;
- Escassez de recursos no mercado.

**(ii) Principais Fatores de Riscos Internos:**

- Apetite de risco do Banco e definição do nível aceitável de liquidez;
- Descasamentos de prazos e taxas causados pelas características dos produtos e serviços negociados;
- Política de concentração, tanto na captação de recursos como na concessão de crédito;
- Covenants assumidos pela Instituição: financeiro, econômico e referentes a gestão ambiental;
- Aumento no nível de resgates antecipados das captações ou de operações com cláusula de liquidez imediata ou com carência;
- Exposição em ativos ilíquidos ou de baixa liquidez;
- Alavancagem.

Nas instituições financeiras, este tipo de Risco é particularmente importante, pois eventos econômicos / políticos / financeiros e até mesmo mudanças nas percepções de confiança ou expectativas podem se traduzir rapidamente em grandes dificuldades quanto à solvência. Este é um Risco que precisa ser constantemente gerenciado e com minucioso cuidado quanto aos casamentos de prazos entre recebimentos e compromissos; tanto no curto, quanto no médio e longo prazos.

Os controles de risco de liquidez são realizados com alta periodicidade no portfólio, neste sentido, é avaliado o equilíbrio entre as obrigações e recebimentos dos books da instituição. Além de uma minuciosa análise dos fluxos de caixa, cenários extremos de risco de liquidez são considerados, assim como triggers de atuação.

O quadro a seguir apresenta a abertura dos ativos e passivos financeiros conforme seu prazo de vencimento:

	30/09/2025					Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	1.860.316	-	-	-	-	<b>1.860.316</b>
<b>Ativos financeiros avaliados a valor justo</b>						
<b>Por meio do resultado</b>						
Títulos e valores mobiliários	1.432.638	16.755.095	-	-	-	<b>18.187.733</b>
Derivativos	39.985	39.730	23.887	35.370	59.917	<b>198.889</b>
<b>Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado</b>						
Operações de crédito e arrendamento mercantil	17.029.077	13.771.165	15.038.701	6.209.317	2.565.471	<b>54.613.731</b>
Títulos e valores mobiliários	7.116	867.384	1.839.042	92.055	367.818	<b>3.173.415</b>
Aplicações no mercado aberto	6.829.052	-	-	-	-	<b>6.829.052</b>
<b>Total</b>	<b>27.198.184</b>	<b>31.433.374</b>	<b>16.901.630</b>	<b>6.336.742</b>	<b>2.993.206</b>	<b>84.863.136</b>
<b>Passivos financeiros</b>						
<b>Avaliados por seu custo amortizado</b>						
Depósitos à vista e outros depósitos	(1.538.039)	-	-	-	-	<b>(1.538.039)</b>
Depósitos a prazo e interfinanceiros	(3.417.167)	(4.963.394)	(11.641.318)	(2.300.956)	(188.728)	<b>(22.511.563)</b>
Captações no mercado aberto	(6.146.583)	-	-	-	-	<b>(6.146.583)</b>
Obrigações por emissão de títulos	(5.080.418)	(8.221.785)	(15.708.127)	(3.255.092)	(2.284.136)	<b>(34.549.558)</b>
Obrigações por empréstimos e repasses	(1.694.693)	(3.702.221)	(288.678)	(56.401)	(16.271)	<b>(5.758.264)</b>
<b>Avaliados pelo seu valor justo por meio do resultado</b>						
Obrigações por emissões e empréstimos no exterior	(15.419)	(84.394)	(3.584.834)	(44.322)	-	<b>(3.728.969)</b>
Derivativos	(2.178.135)	(27.200)	(513.344)	(46.616)	(26.640)	<b>(2.791.935)</b>
<b>Total</b>	<b>(20.070.454)</b>	<b>(16.998.994)</b>	<b>(31.736.301)</b>	<b>(5.703.387)</b>	<b>(2.515.775)</b>	<b>(77.024.911)</b>
<b>Total líquido entre ativos e passivos financeiros</b>	<b>7.127.730</b>	<b>14.434.380</b>	<b>(14.834.671)</b>	<b>633.355</b>	<b>477.431</b>	<b>7.838.225</b>

	31/12/2024					
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	2.352.916	-	-	-	-	<b>2.352.916</b>
<b>Ativos financeiros avaliados a valor justo</b>						
<b>Por meio do resultado</b>						
Títulos e valores mobiliários	543.290	17.973.494	-	-	-	<b>18.516.784</b>
Derivativos	253.578	197.813	116.276	265.031	4.514	<b>837.212</b>
<b>Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado</b>						
Operações de crédito e arrendamento mercantil	21.055.054	12.252.893	12.086.202	4.675.151	2.359.629	<b>52.428.929</b>
Títulos emitidos por Governos de outros países	28.407	986.546	1.415.427	153.900	428.570	<b>3.012.850</b>
Aplicações no mercado aberto	1.867.546	-	-	-	-	<b>1.867.546</b>
<b>Total</b>	<b>26.100.791</b>	<b>31.410.746</b>	<b>13.617.905</b>	<b>5.094.082</b>	<b>2.792.713</b>	<b>79.016.237</b>
<b>Passivos financeiros</b>						
<b>Avaliados por seu custo amortizado</b>						
Depósitos à vista e outros depósitos	(1.852.428)	-	-	-	-	<b>(1.852.428)</b>
Depósitos a prazo e interfinanceiros	(4.823.242)	(7.848.299)	(9.654.275)	(3.167.274)	(226.814)	<b>(25.719.904)</b>
Captações no mercado aberto	(8.517.999)	-	-	-	-	<b>(8.517.999)</b>
Obrigações por emissão de títulos	(2.761.219)	(6.761.111)	(13.731.886)	(2.318.738)	(1.847.553)	<b>(27.420.507)</b>
Obrigações por empréstimos e repasses	(886.981)	(2.651.902)	(295.241)	(62.951)	(17.733)	<b>(3.914.808)</b>
<b>Avaliados pelo seu valor justo por meio do resultado</b>						
Obrigações por emissões, empréstimos e repasses no exterior	(2.008.488)	(948.536)	(2.751.367)	(412.820)	-	<b>(6.121.211)</b>
Derivativos	(55.131)	(88.626)	(9.556)	(2.510)	(31.049)	<b>(186.872)</b>
<b>Total</b>	<b>(20.905.488)</b>	<b>(18.298.474)</b>	<b>(26.442.325)</b>	<b>(5.964.293)</b>	<b>(2.123.149)</b>	<b>(73.733.729)</b>
<b>Total líquido entre ativos e passivos financeiros</b>	<b>5.195.303</b>	<b>13.112.272</b>	<b>(12.824.420)</b>	<b>(870.211)</b>	<b>669.564</b>	<b>5.282.508</b>

**d) Risco de crédito**

É o risco associado à possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações nos termos pactuados; a desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumentos financeiros decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador; a reestruturação de instrumentos financeiros; ou custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos.

**(i) Classificação das Operações**

Para classificação das operações de crédito, o Daycoval utiliza-se de critérios consistentes e verificáveis que combinam as informações econômico-financeiras, cadastrais e mercadológicas do tomador, com as garantias acessórias oferecidas à operação. As ponderações desses itens estabelecerão o provisionamento mínimo necessário para fazer frente aos níveis de riscos assumidos.

**(ii) Modelos de Credit Scoring Daycoval**

São modelos desenvolvidos com abordagem estatística e utilizados para classificação de risco no processo de concessão de crédito, após a aplicação das políticas de crédito pré-analistas e aprovadas com dados do cliente, bem como operações confirmadas e procedentes. Destaca-se ainda, que os bens objetos de financiamentos, para efeito de desenvolvimento do modelo de score são categorizados e obtida uma classificação do risco para cada produto.

**(iii) Tesouraria – Financiamento de Títulos Públicos, Derivativos de Balcão e Corretoras**

Na estruturação de operações utilizam-se estratégias de baixo risco, através de análise de limites de exposição versus patrimônio líquido das contrapartes, contratos de negociação previamente acordados e dentro de condições técnicas de avaliação objetiva do risco de crédito das contrapartes e criteriosa escolha de corretoras ligadas a bancos de grande porte no trato de posições alocadas.

**Informações quantitativas referentes ao Gerenciamento de Risco de Crédito, Operacional e Socioambiental****Exposição máxima ao risco de crédito**

	<b>30/09/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Derivativos	198.889	837.212
Aplicações no mercado aberto	6.829.052	1.867.546
Títulos e valores mobiliários	21.361.148	21.529.634
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	52.598.118	50.595.037
Avaís e fianças	8.711.279	8.139.880
<b>Total</b>	<b>89.698.486</b>	<b>82.969.309</b>

**e) Risco operacional**

É o risco associado à possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas.

Na gestão de riscos operacionais, o Daycoval conta com uma estrutura de gerenciamento capacitada a identificar, monitorar, controlar e mitigar os riscos operacionais, assim como disseminar a cultura de mitigação destes riscos. Nestes processos, a área de GRC - Governança, Riscos e Compliance trabalha, em sinergia com os gestores das áreas executivas, na aplicação das metodologias e ferramentas de análise corporativas dos seguintes fatores:

- Mensuração do impacto do risco;
- Avaliação de frequência de ocorrência do risco;
- Cálculo da severidade do risco (impacto x probabilidade);
- Mensuração da efetividade do controle.

Entendemos que esta atividade permeia os processos realizados por todas as áreas e, o resultado é construção de uma Matriz de Riscos e Controles, que apresenta uma visão detalhada da exposição ao risco operacional, sendo possível analisar os riscos que possuem maior nível de exposição para, se necessário, alinhar plano de ações de mitigação.

Para fins de continuidade dos negócios, a estratégia definida é manter em funcionamento todas as áreas e linhas de negócios, incluindo serviços relevantes prestados por terceiros, em contingência. Objetivando cumprimento da deliberação da alta administração, a gestão de continuidade de negócio deve ser implantada visando assegurar as condições de continuidade das atividades e limitando perdas decorrentes de possível interrupção dos processos críticos de negócio.

**f) Risco de conformidade**

Definimos como risco associado a sanções legais ou regulamentares, de perdas financeiras ou mesmo de perdas reputacionais decorrentes da falta de cumprimento de disposições legais, regulamentares e códigos de conduta.

No Daycoval, o acompanhamento das atividades para atendimento às leis e regulamentos é realizada pela área de GRC – Governança, Riscos e Compliance, com o objetivo de assegurar a conformidade no atendimento dos prazos e dos objetivos da Instituição e do Conglomerado, bem como gerenciar, de maneira integrada, este risco em conjunto com os demais, garantindo a efetividade das atividades relacionadas à função de conformidade para o cumprimento das normas regulamentares, legais e internas.

**g) Responsabilidade social, ambiental e climática**

É a possibilidade de ocorrência de perdas ocasionadas por eventos associados a risco social, ambiental e climático, em cada entidade individualmente, pertencentes ao Conglomerado Daycoval, respeitando os princípios de relevância e proporcionalidade.

A Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) estabelece diretrizes que norteiam o Conglomerado Daycoval em aspectos sociais, ambientais e climáticos, proporcionais ao seu modelo de negócio, a natureza das operações e à complexidade dos produtos, dos serviços, das atividades e dos processos da instituição, bem como, na relação com as partes interessadas e prever a estrutura de governança para garantir a avaliação e o gerenciamento continuo do risco social, ambiental e climático, considerando os princípios de relevância, proporcionalidade e eficiência.

As ações de mitigação do risco social, ambiental e climático são efetuadas por meio de mapeamentos de processos, riscos e controles, no acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e, na gestão do risco social, ambiental e climático efetuada pela primeira linha de defesa em suas operações diárias, contando com suporte, conforme o caso, das áreas GRC e da área jurídica.

A estrutura de governança conta ainda com o Comitê Executivo de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática, que tem como principal competência orientar sobre entendimentos institucionais que norteiam as ações de natureza social, ambiental e climática nos negócios e na relação com as partes interessadas, visando assegurar adequada integração com a PRSAC.

**32 - Outras informações****a) Cobertura contra sinistros**

O Banco e suas controladas, mesmo submetidos a reduzido grau de risco em função da não concentração física de seus ativos, têm como política segurar seus valores e bens, em montantes considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros.

**b) Gerenciamento de ativos (“asset management”)**

O Banco Daycoval S.A. e a Daycoval Asset Management são responsáveis pela administração, gestão, controladoria, escrituração e custódia de recursos de terceiros por meio de fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras administradas cujos patrimônios líquidos, em 30 de setembro de 2025, totalizavam R\$183,9 bilhões (R\$150 bilhões em 31 de dezembro de 2024).

**c) Relacionamento com os Auditores**

Em conformidade com a Resolução CVM nº 162, de 13 de julho de 2022, informamos que a empresa contratada para auditoria das Demonstrações Contábeis para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, não prestou serviços não relacionados à auditoria independente das Demonstrações Contábeis do Banco e suas controladas superiores a 5% do total dos honorários relativos aos serviços de auditoria independente.

A nossa política de atuação, incluindo as empresas controladas, em caso de haver a contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes, fundamenta-se na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente; e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

A aceitação e prestação de serviços profissionais não relacionados à auditoria das Demonstrações Contábeis pelos seus auditores independentes durante o trimestre findo em 30 de setembro de 2025, não afetou a independência e objetividade na condução dos exames de auditoria externa efetuados no Banco Daycoval e suas controladas, uma vez que os princípios acima indicados foram observados.

**d) Comitê de Auditoria**

O Comitê de Auditoria, constituído e instalado no primeiro semestre de 2009, nos termos da Resolução 3.198 de 27 de maio de 2004, atual Resolução 4.910 de 27 de maio de 2021, ambas do Conselho Monetário Nacional, é responsável pela avaliação da qualidade e integridade das Demonstrações Contábeis do Banco, pela verificação do cumprimento das exigências legais e regulamentares, da atuação, independência e qualidade dos trabalhos dos auditores externos, da atuação e qualidade da auditoria interna e da qualidade e eficiência dos sistemas de controles internos e de administração de riscos do Banco. A atual composição deste Comitê foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 14 de junho de 2024.

**e) Combinação de negócios**

Em janeiro de 2025 o Grupo Daycoval concluiu a aquisição da totalidade das ações da BMG Seguros S.A. através de sua controlada Dayprev Vida e Previdência S.A.. A aquisição teve como principais objetivos ampliar a estratégia de diversificação, seguindo a expansão de produtos e serviços visando reforçar o relacionamento de longo prazo com clientes.

# BancoDaycoval

A aquisição foi concluída após as aprovações regulatórias junto a Superintendência de Seguros Privados – SUSEP, Banco Central do Brasil – BCB e Conselho Administrativo de Defesa da Concorrência – CADE, pelo montante de R\$ 93.546 (composto pelo preço base originalmente acordado de R\$92.388 e por uma parcela adicional, vinculada à aplicação dos mecanismos de ajuste de preço previstos no Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, datado de 05 de setembro de 2024, no montante de R\$ 1.158).

O excedente de R\$25.883, resultante da diferença do valor do patrimônio líquido da entidade adquirida e o valor efetivamente pago, potencialmente será amortizado em contrapartida ao resultado dos períodos futuros, de acordo com o prazo definido em estudo técnico para realização dos benefícios econômicos futuros que fundamentarão seu reconhecimento. Este estudo de avaliação da alocação do preço de compra encontra-se em elaboração por entidade independente.

Os ativos e passivos da Daycoval Seguros S.A., com data base de 31 de dezembro de 2024 estão descritos abaixo:

Ativo	Passivo
Disponível	2.780
Aplicações	211.394
Prêmios a receber	12.121
Outros créditos operacionais	20.540
Títulos e créditos a receber	160.667
Ativos de resseguro e retocessão diferidos	333.479
Outros ativos	14.781
<b>Total ativo</b>	<b>755.762</b>
	<b>Total do passivo e do PL</b>
	<b>755.762</b>

## 33 - Eventos subsequentes

- a) Em 22 de outubro de 2025 o Grupo Daycoval concluiu a emissão de R\$ 600 milhões em Letras Financeiras Perpétuas, os referidos instrumentos são elegíveis a compor o capital.

**A Administração**

**Luiz Alexandre Cadorin**

Contador

CRC 1SP243564/O-2