

BancoDaycoval

2025

RESULTADOS

RELAÇÕES COM
INVESTIDORES

50 anos
BancoDaycoval

Início da mesa de
Renda Fixa
Crédito Privado.

50 anos de história

Lançamento da Conta Global

Deslistagem voluntária do Banco Daycoval

Aquisição da carteira SME do Citibank

Banco atinge
R\$ 100 Bi de
ativos totais

Aquisição da
Daycoval|Seguros



Valores em R\$ milhões

01

Total de Ativos Atinge R\$ 100 Bilhões

O Banco Daycoval atingiu R\$ 100 bilhões em ativos, consolidando sua posição entre as principais instituições financeiras privadas do país. O marco reflete a evolução consistente do modelo de negócios, sustentada pela diversificação de receitas, crescimento equilibrado do crédito e disciplina na gestão de riscos e capital. Mesmo em um ambiente macroeconômico desafiador, o Banco manteve foco em eficiência, solidez financeira e qualidade dos ativos, reforçando sua estratégia de crescimento sustentável no longo prazo.

03

Parceria Daycoval e Rodobens para Atuação no Segmento de Consórcio

A parceria com a Rodobens representa um avanço relevante na estratégia de diversificação e ampliação do portfólio de produtos oferecidos pelo Banco Daycoval. A inclusão de consórcios no portfólio fortalece o posicionamento do Banco como parceiro financeiro integrado para clientes dos segmentos middle market e corporate, apoiado em sua capilaridade comercial, expertise em crédito e relacionamento de longo prazo.

02

Crédito Imobiliário Supera R\$ 500 Milhões na Carteira

A carteira de crédito imobiliário do Banco Daycoval ultrapassou R\$ 500 milhões, refletindo a execução consistente da estratégia em um segmento resiliente e de longo prazo. Do total, 88% referem-se a operações de Crédito com Garantia de Imóvel (CGI) e 12% a financiamentos imobiliários, reforçando o foco em produtos com garantia real e melhor relação risco-retorno.

04

Aquisição da Carteira de Cartões Consignados do Santander

Em 2025, o Banco Daycoval anunciou a aquisição da carteira de cartão consignado do Santander, com saldo aproximado de R\$ 1 bilhão, reforçando seu posicionamento no segmento de crédito consignado. A operação reforça a estratégia de crescimento do Daycoval no segmento de crédito consignado, incorporando mais de 670 mil novos clientes ao seu portfólio, distribuídos em cerca de 130 convênios. O movimento está alinhado à estratégia de crescimento sustentável da instituição, com foco em rentabilidade, diversificação e fortalecimento do relacionamento com clientes.

S&P Global
Ratings

Nacional	Soberano	Global
brAA+	 BB	BB-

Principais pontos fortes

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

Principais riscos:

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

FitchRatings

Nacional	Soberano	Global
AA+(bra)	 BB	BB

Principais pontos fortes

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

Principais riscos:

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

MOODY'S

Nacional	Soberano	Global
AA+.br	 Ba1	Ba1

Principais pontos fortes

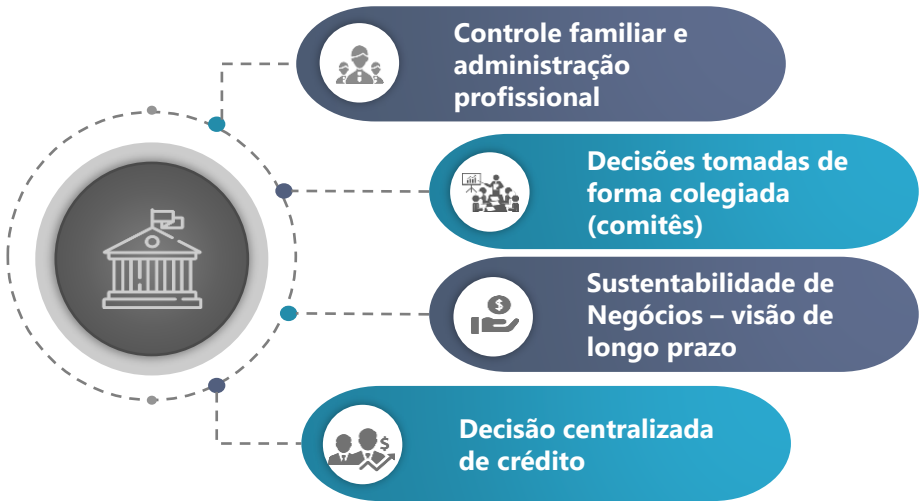
- Credor tradicional para empresas e PMEs, com uma equipe de gestão altamente respeitada e forte governança de risco;
- Estabilidade na principal fonte de receita, apoiada pela granularidade do portfólio e diversificação de produtos;
- Capitalização adequada;
- Estrutura de captação diversificada, que apoia a expansão de sua carteira de varejo (com prazos mais longos);
- Histórico de qualidade de ativos superior à média bancária, reflexo de políticas de crédito conservadoras.

Principais riscos:

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

Foco em desempenho e criação de valor a longo prazo

Importantes
Pilares de
Governança



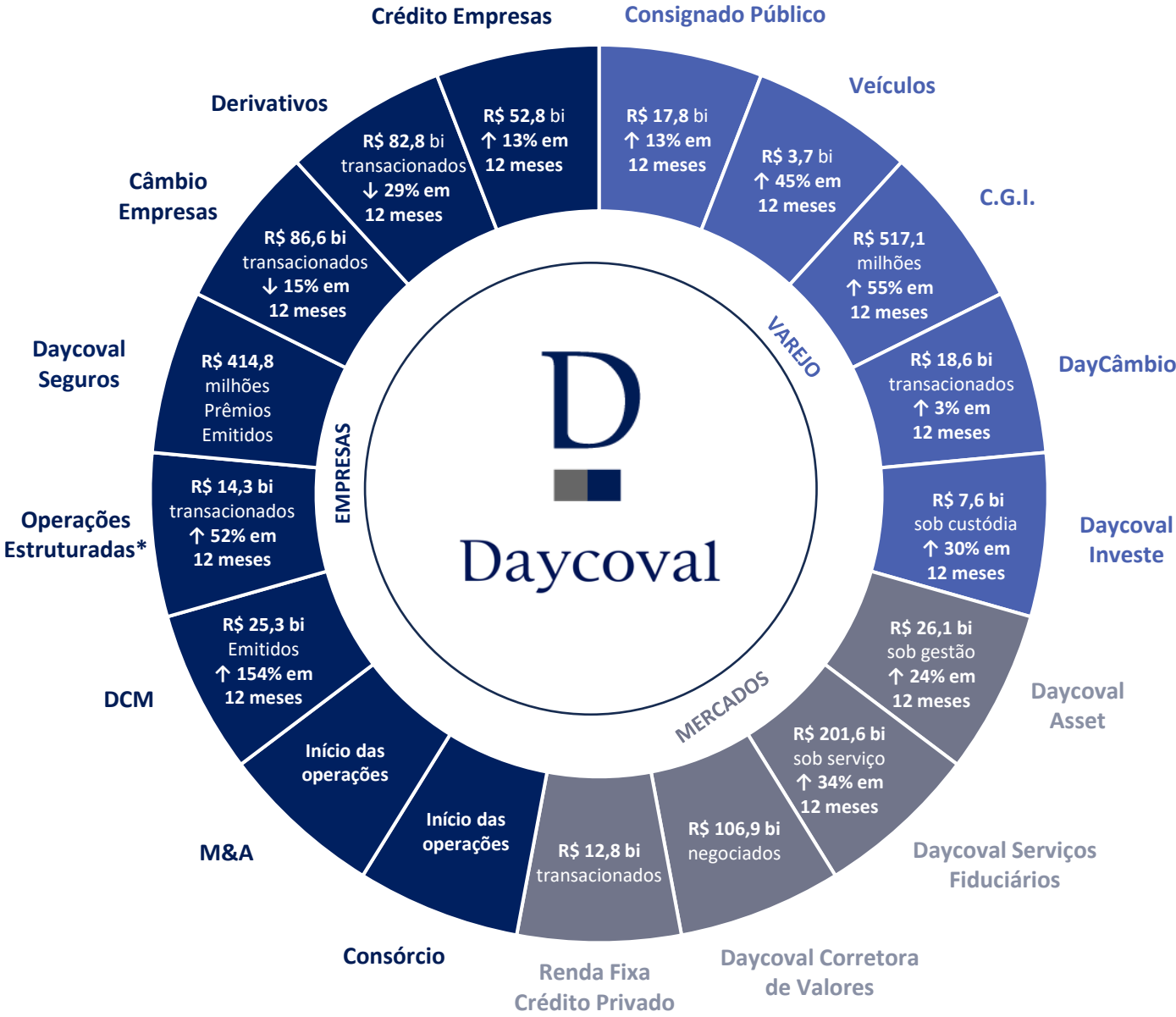
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

- Sasson Dayan, Presidente do Conselho de Administração
- Carlos Moche Dayan, Conselheiro
- Morris Dayan, Conselheiro
- Rony Dayan, Conselheiro
- Gustavo Franco, Conselheiro Independente
- Ricardo Gelbaum, Conselheiro Independente

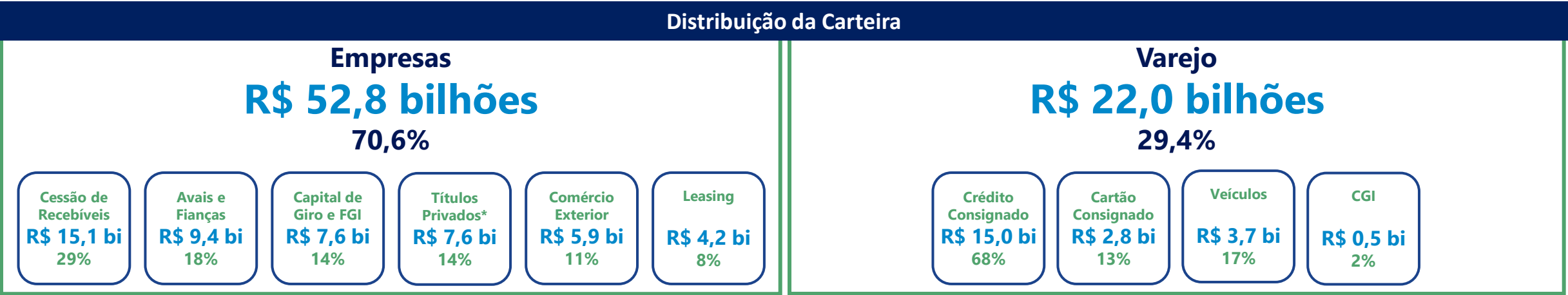
Diretoria

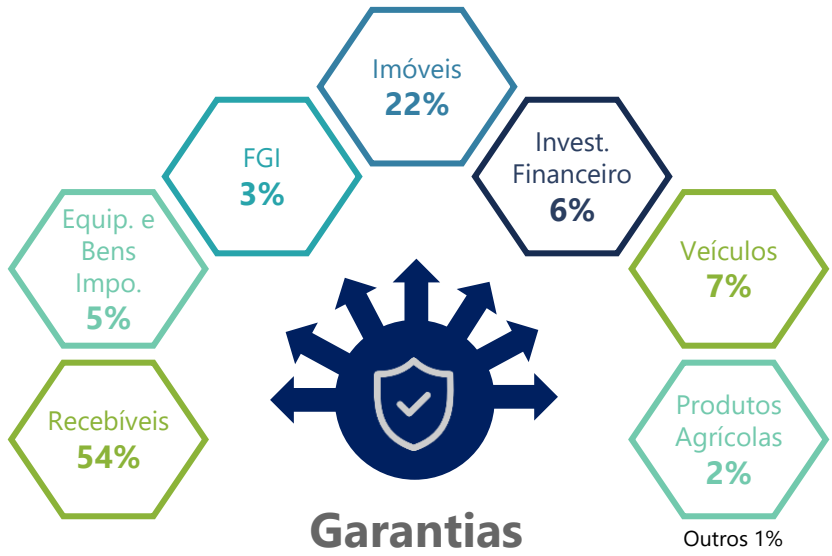
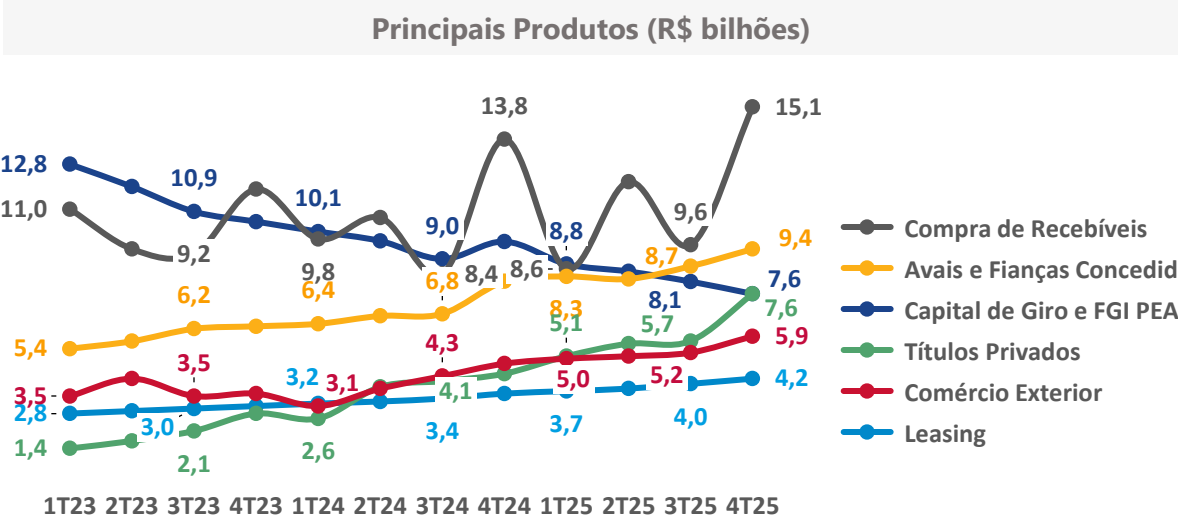
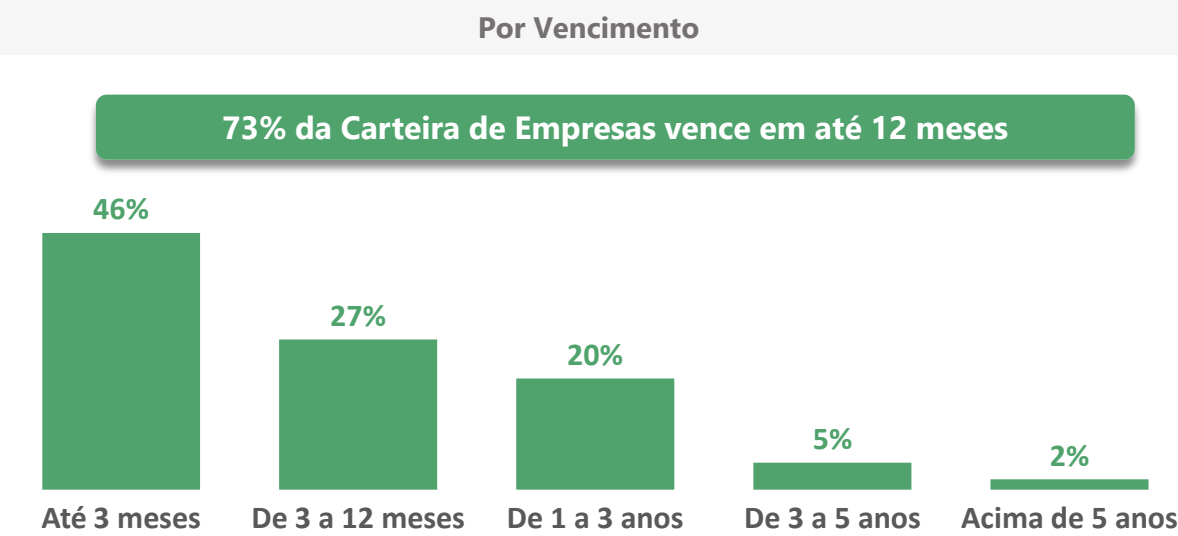
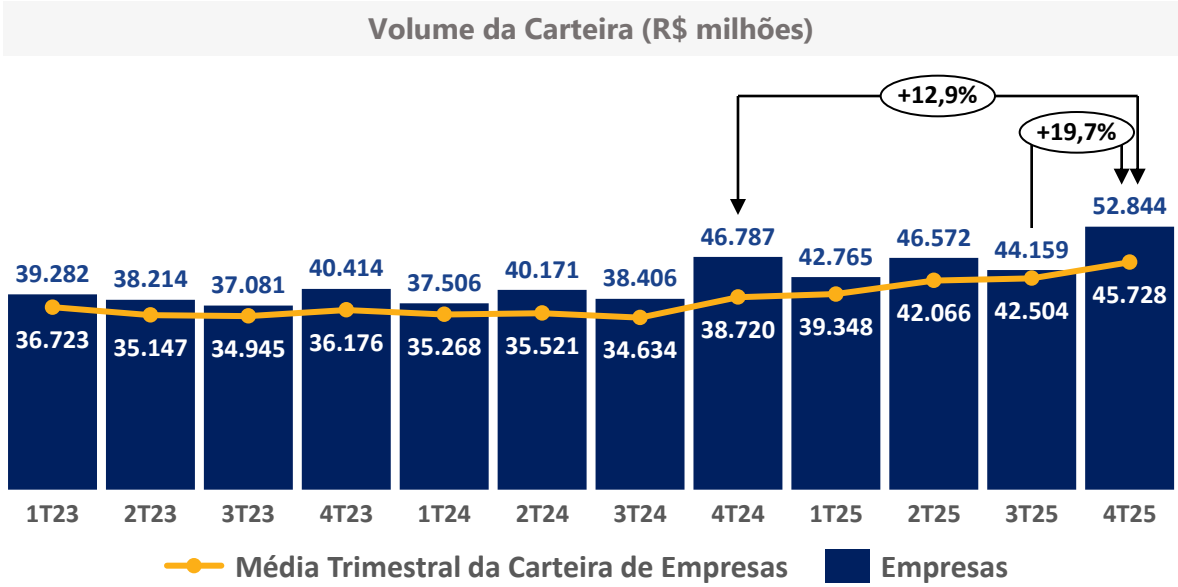
DIRETORIA EXECUTIVA	Anos de Daycoval
Carlos Moche Dayan, Diretor Executivo	-
Morris Dayan, Diretor Executivo	-
Salim Dayan, Diretor Executivo	-
DIRETORIA SENIOR	
Albert Rouben, Diretor de Crédito	32
Alexandre Rhein, Diretor de Tecnologia	18
Alexandre Teixeira, Diretor Varejo – Financiamento Veículos	18
Claudinei Aparecido Pedro, Diretor Comercial Empresas – Regional	25
Elie Jacques Mizrahi, Diretor Comercial Empresas – Regional	25
Maria Regina R.M. Nogueira, Diretora de Ouvidoria e Controladoria	34
Nilo Cavarzan, Diretor Varejo - Crédito Consignado e Imobiliário	21
Paulo Augusto Saba, Diretor de Tesouraria, Relações com Investidores e Câmbio	10
DIRETORIA DE PRODUTOS	
Eduardo Campos, Diretor de Câmbio - Varejo	15
Erick W. de Carvalho, Diretor de Serviços ao Mercado de Capitais	5
Gilson Fernandes Ribeiro, Diretor Comercial Empresas – Regional	14
João Costa, Diretor Comercial Empresas – Regional	19
Renato Otranto, Diretor de DCM	2
Saul Fernandez, Diretor Comercial Empresas – Regional	12
DIRETORIA OPERACIONAL ADMINISTRATIVA	
Adely Hamoui, Diretora de Governança, Riscos e Compliance	28
Anilson Fieker Pedroso, Diretor Varejo – Crédito Consignado	4
Flavia Motta C. e Fernandes, Diretoria de Relacionamento com Clientes	18
Gad Disi, Diretoria de PLD/FT	22
Luiz Alexandre Cadorin, Diretor de Contabilidade	18
Maria Beatriz de Andrade Macedo, Diretora Jurídico Consultivo	7
Sérgio Tachian Abrosio, Diretor de Riscos e Informações Gerenciais	4
DIRETORIA DE EMPRESAS LIGADAS	
Marcos Alexandre Lyra, Diretor Daycoval Corretora TVM	8
Ricardo Maximo, Diretor Daycoval Leasing e SAM	10
Roberto Kropp, Diretor Daycoval Asset	21
Jacques Iglicky, Diretoria Daycoval Asset	8
Jorge Sant’Anna, Diretor Daycoval Seguros	-
Renata Oliver, Diretora Daycoval Seguros	-
Jonathas Alberto Abdou, Diretor Daycoval Seguros	-
Paollo Beccaro Ribeiro, Diretor Daycoval Seguros	-
Rodrigo Chunques Moreira, Diretor Daycoval Seguros	-

Total de Ativos R\$ 100,6 bilhões	Carteira Crédito Ampliada R\$ 74,9 bilhões
Captação Total R\$ 75,9 bilhões	Estágio 1 e 2 / Carteira de Crédito 96,4%
Lucro Líquido Recorrente R\$ 1,8 bilhões	ROAE Recorrente 23,7%
Índice de Basileia III 13,3%	Patrimônio Referência R\$ 9,8 bi Líquido R\$ 7,1 bi

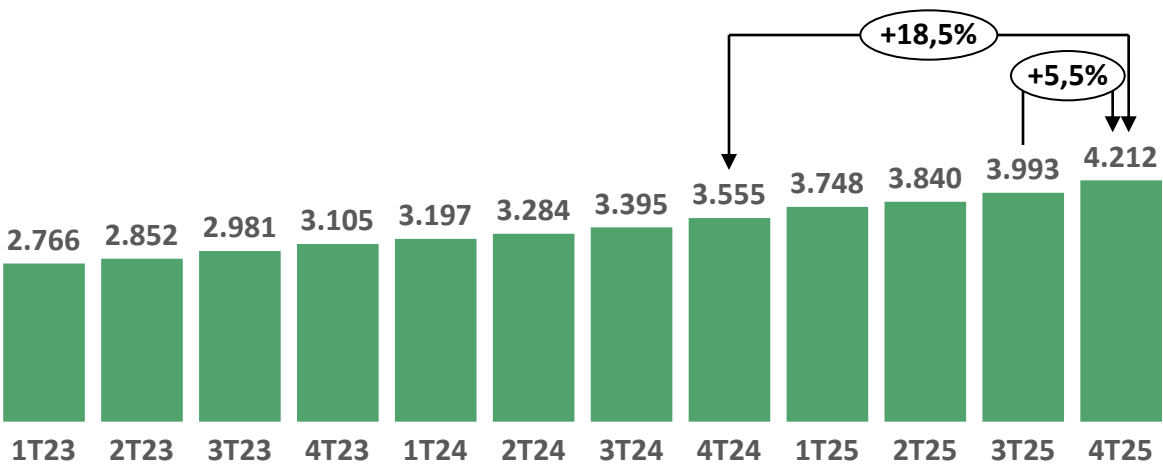


*Conta Escrow + Serviços de Banco Liquidante

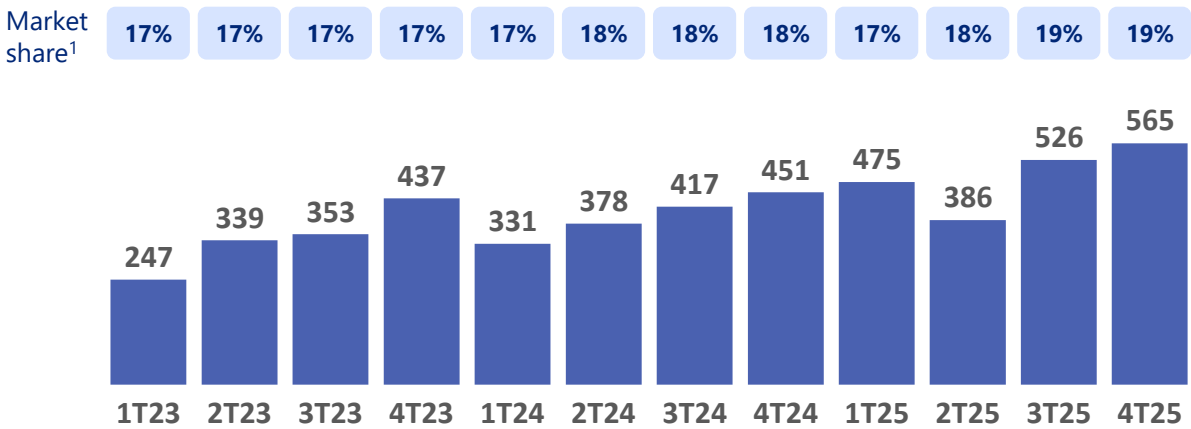




Volume da Carteira de Leasing (R\$ milhões)

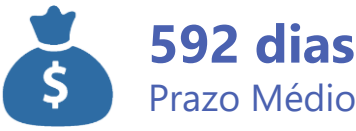


Originação Carteira de Leasing (R\$ milhões)

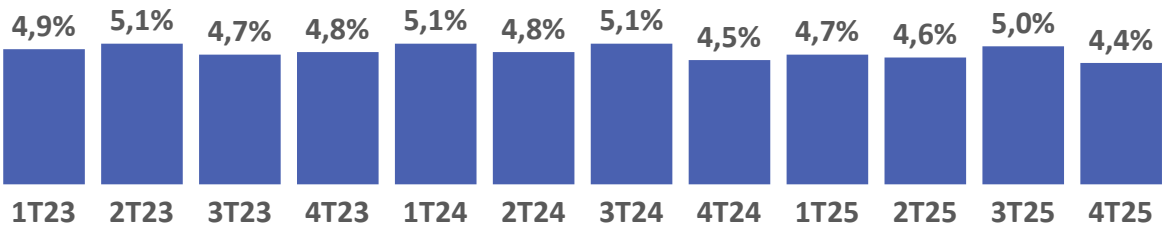


1- Fonte : ABEL (Associação Brasileira das Empresas de Leasing).

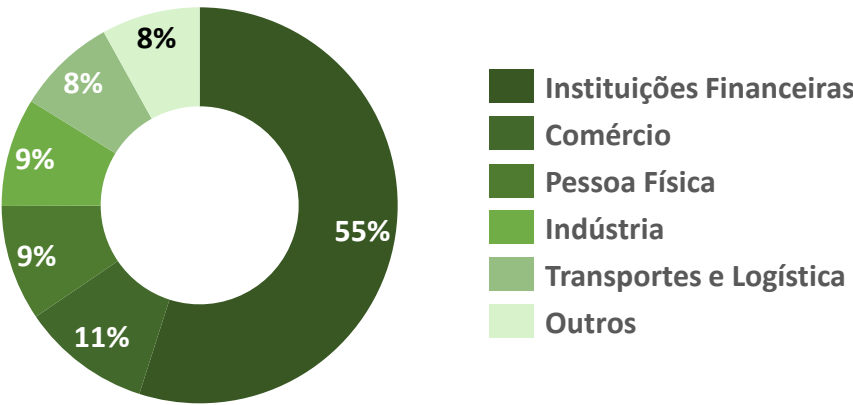
Perfil da Carteira



Consumo de Capital



TOP 10 Clientes – Por Segmentação



Perfil da Carteira (Acumulado de Jan/2025 a Dez/2025)



+5 mil

Cientes Ativos



R\$ 415 MM

Prêmio Emitido



R\$ 1,2 Bi

Limite de Resseguro |
16 Resseguradores Globais



R\$ 256 MM

Prêmio Emitido ex Resseguro
+ Comissões



+700

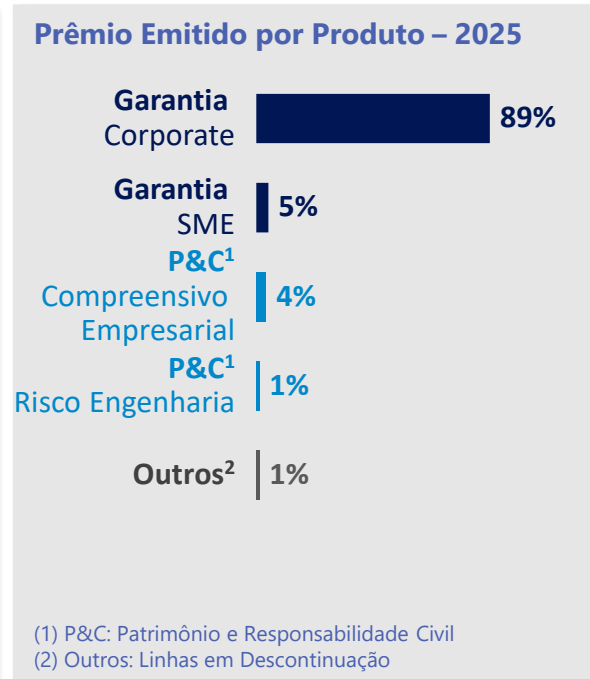
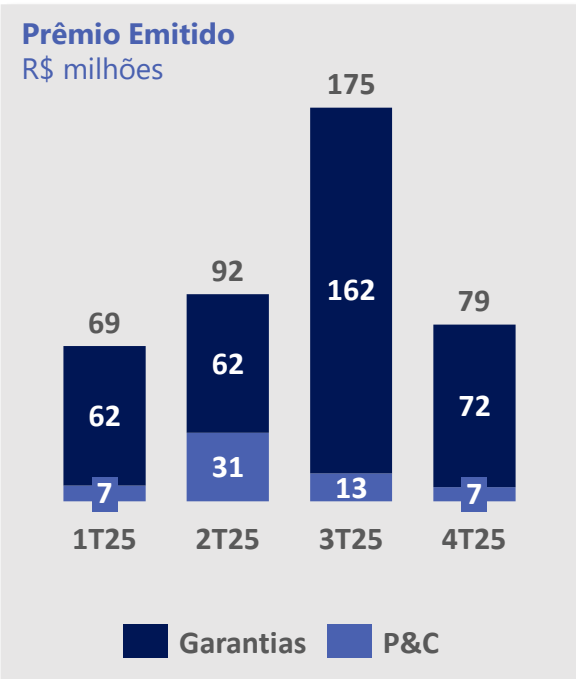
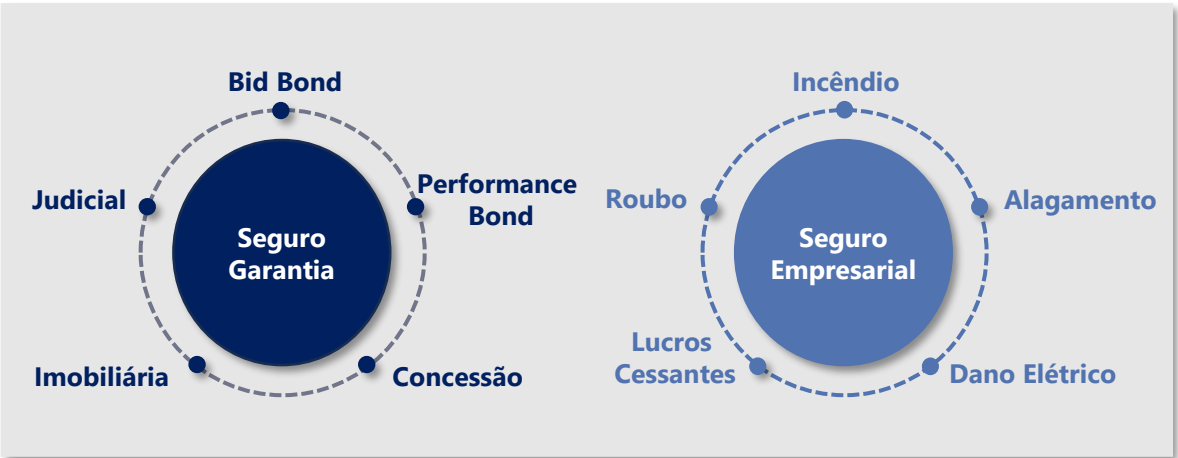
Corretores Ativos + 13
Assessores



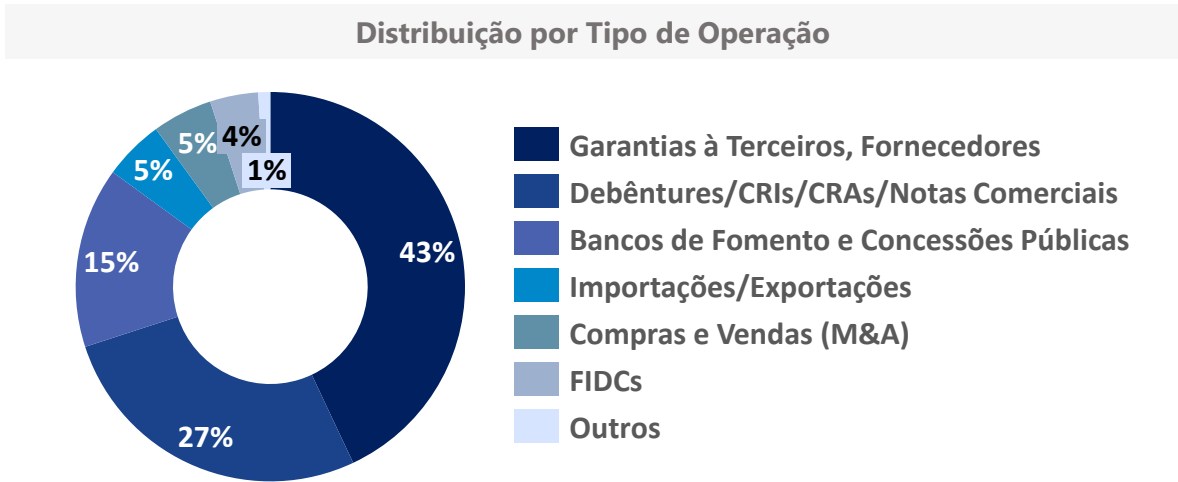
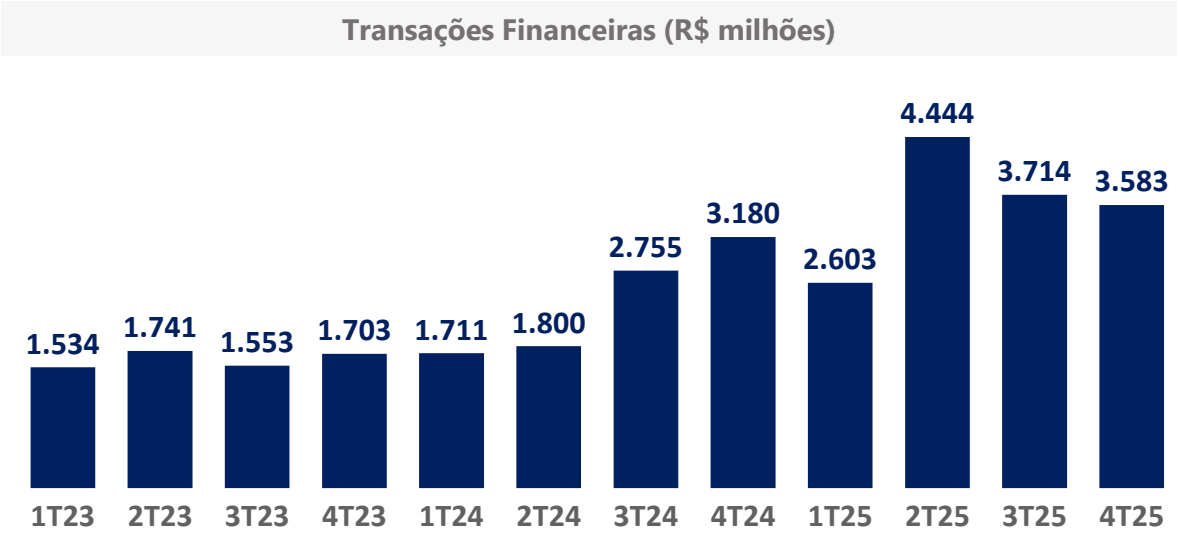
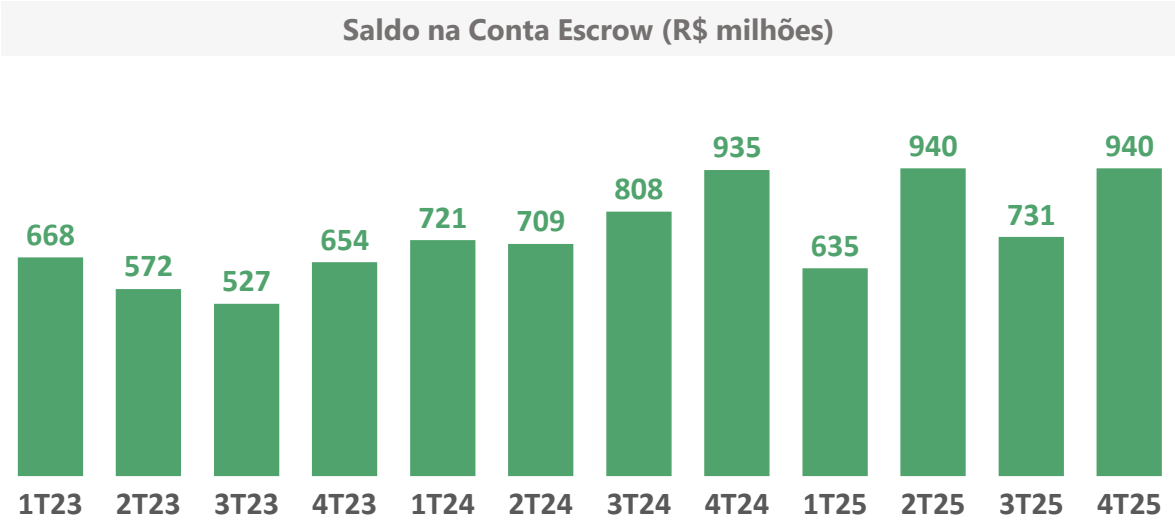
+41 mil

Apólices Emitidas

FitchRatings AA+(bra) | Perspectiva Estável



- ✓ **R\$ 14 Bi** transacionados **em 2025**, representando um **crescimento de 52%** em relação à 2024.
- ✓ **Saldo** de aproximadamente **R\$ 1 Bi** vinculado às contas Escrow.
- ✓ **Garantias B2B (Business-to-Business)**, aumento na demanda e aceitação da conta Escrow como forma de **garantia entre as empresas**.
- ✓ Participação crescente nas operações de **Debênture, CRA, CRI e Nota Comercial**.
- ✓ **Constância e Forte Atuação** no segmento de **Energia**.

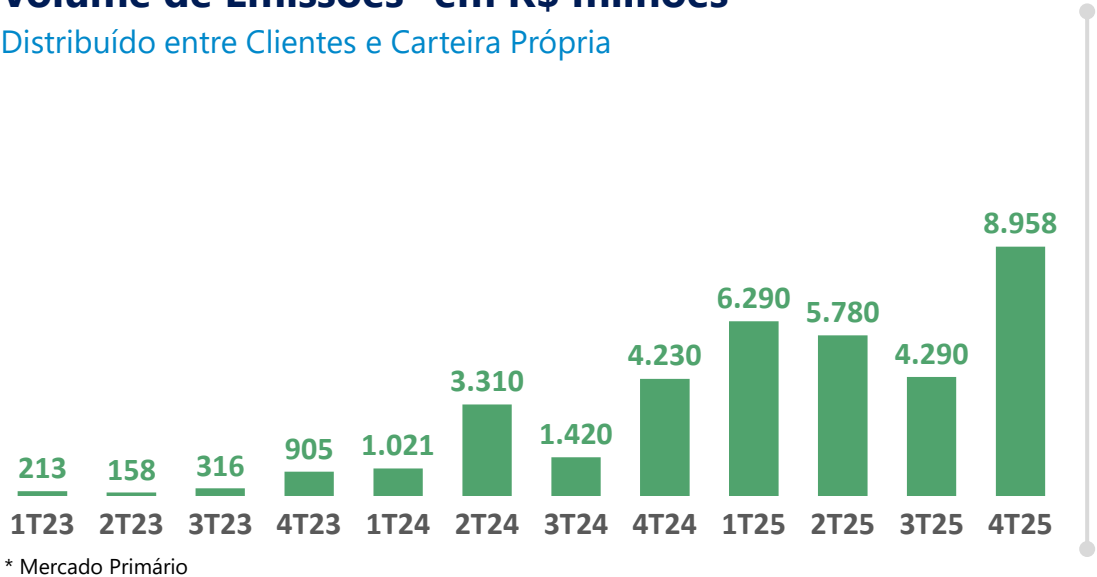


Principais Produtos DCM

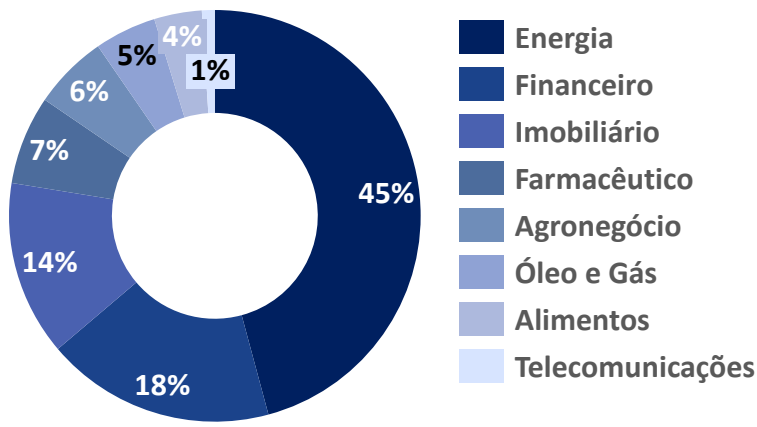
Debêntures, NCs, LFs, CRIs, CRAs, FIDCs, FIPs, FIIs e Empréstimos Sindicalizados

Volume de Emissões* em R\$ milhões

Distribuído entre Clientes e Carteira Própria



Distribuição Setorial no 4T25 (por volume)



R\$ 25,3 bilhões
emitidos nos
últimos 12 meses

Transações
Selecionadas
no 4T25



Coordenador Líder

Debêntures

R\$ 120 MM

Daycoval

Coordenador

Debêntures

R\$ 1,0 BI

Daycoval

Coordenador

CRA

R\$ 2,0 BI

Daycoval

Coordenador

CRI

R\$ 600 MM

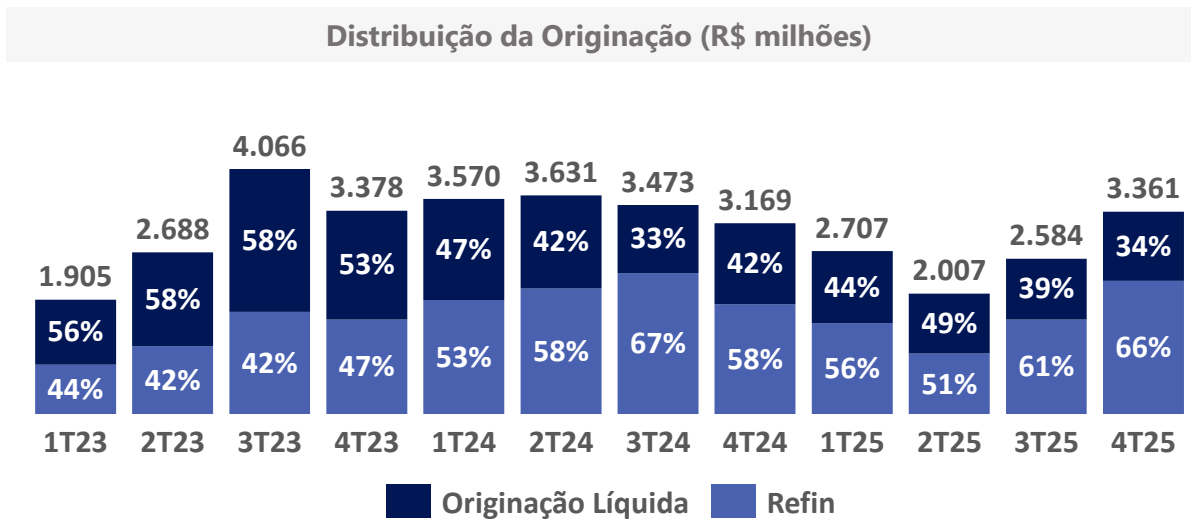
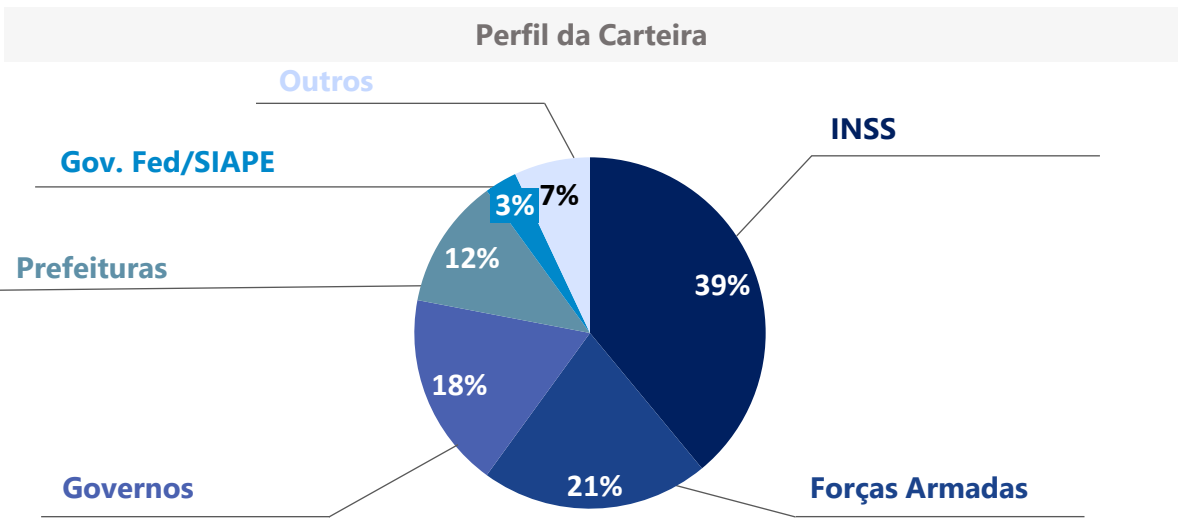
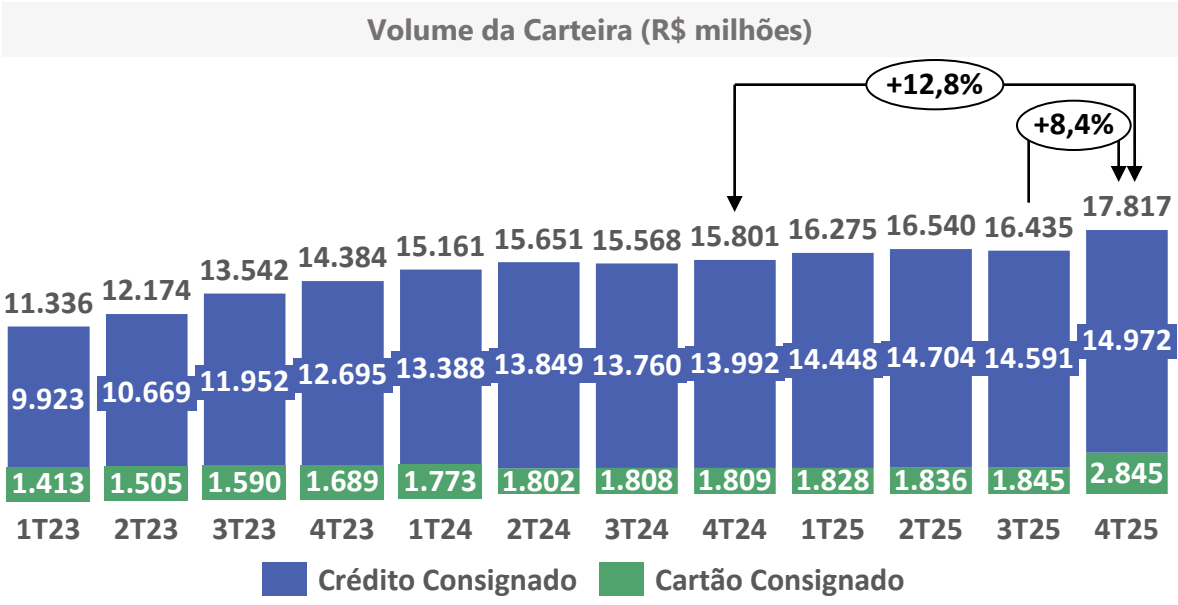
Daycoval

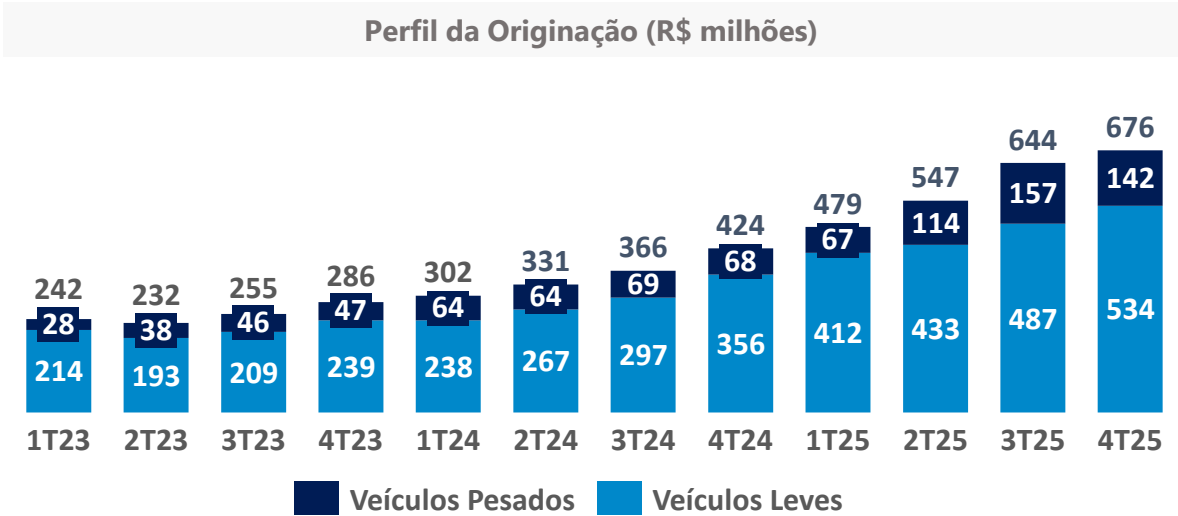
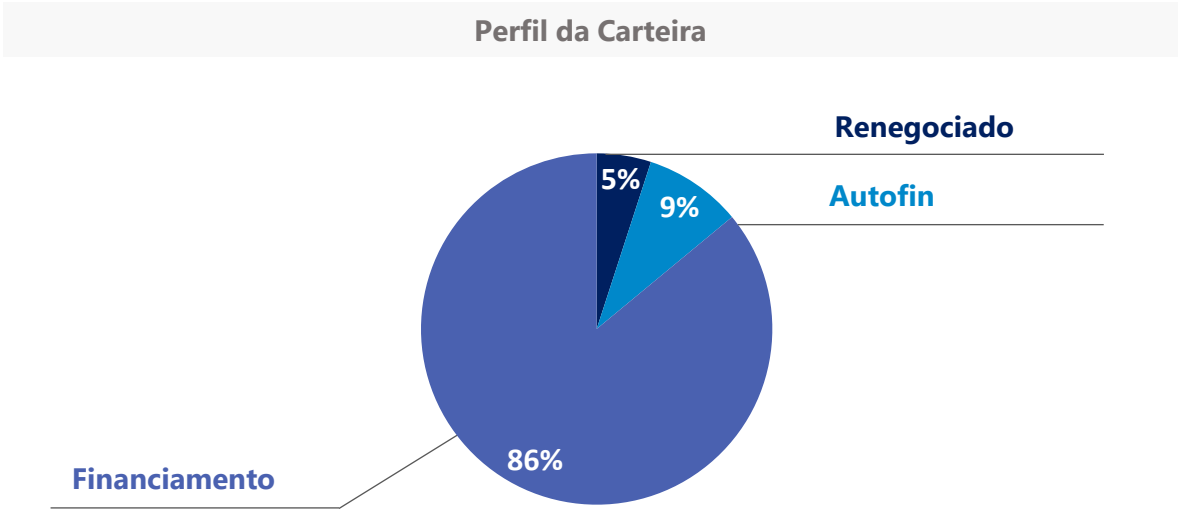
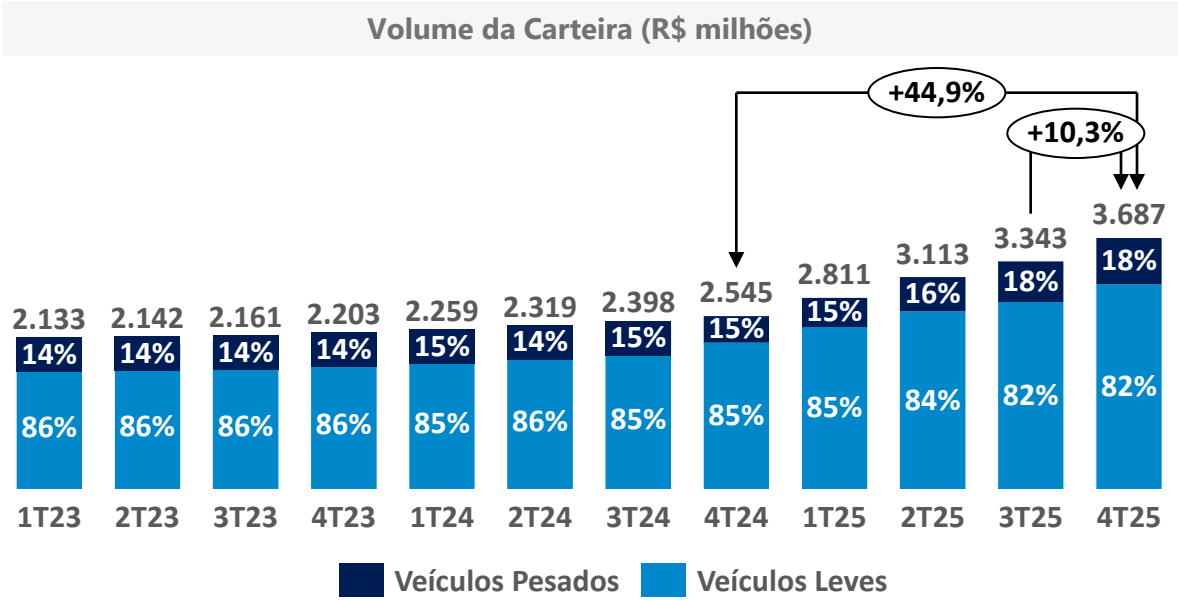
Coordenador

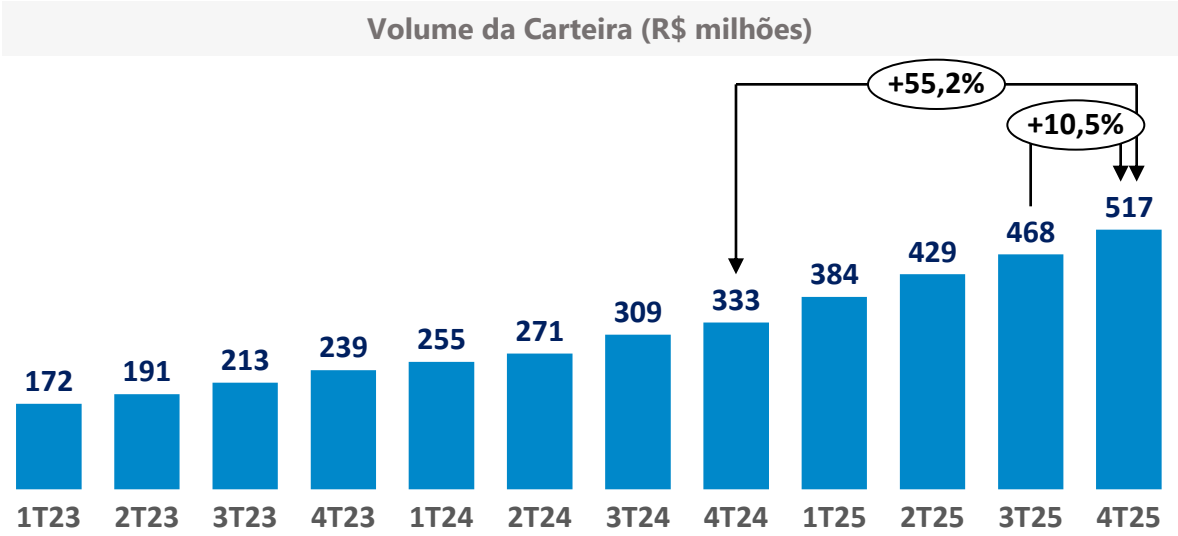
CRI

R\$ 400 MM

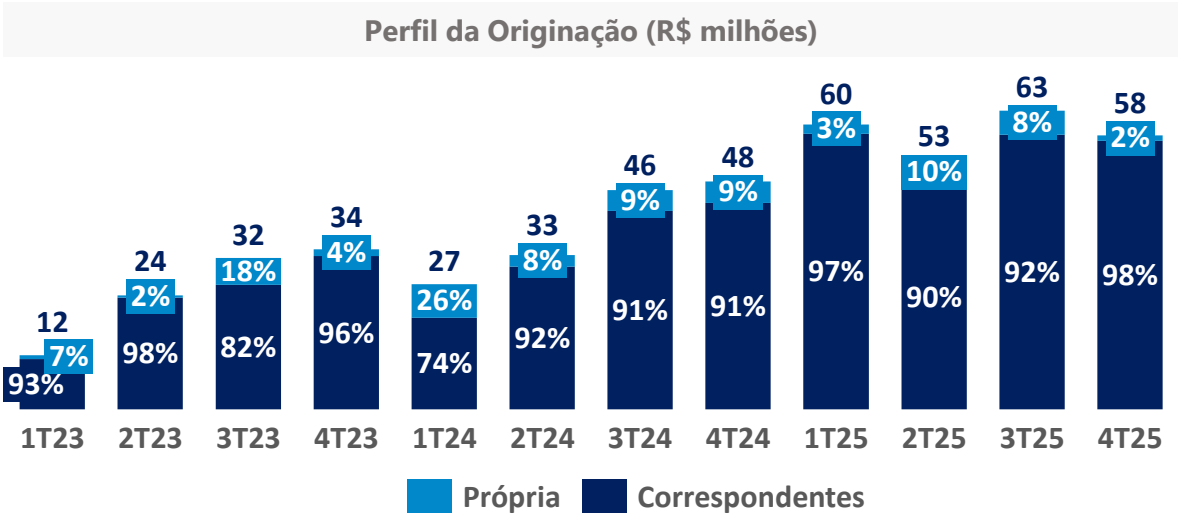
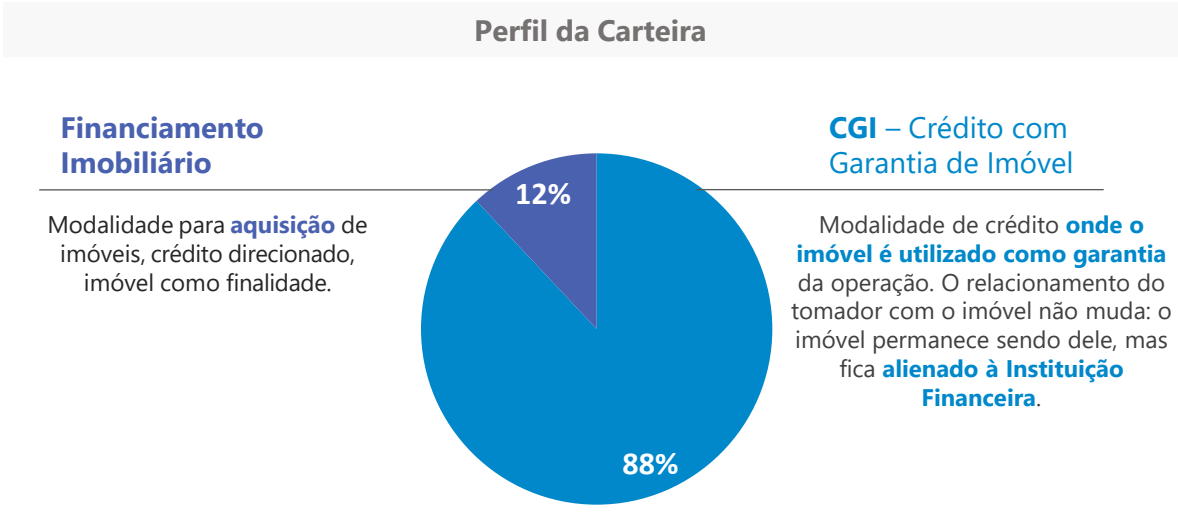
Daycoval



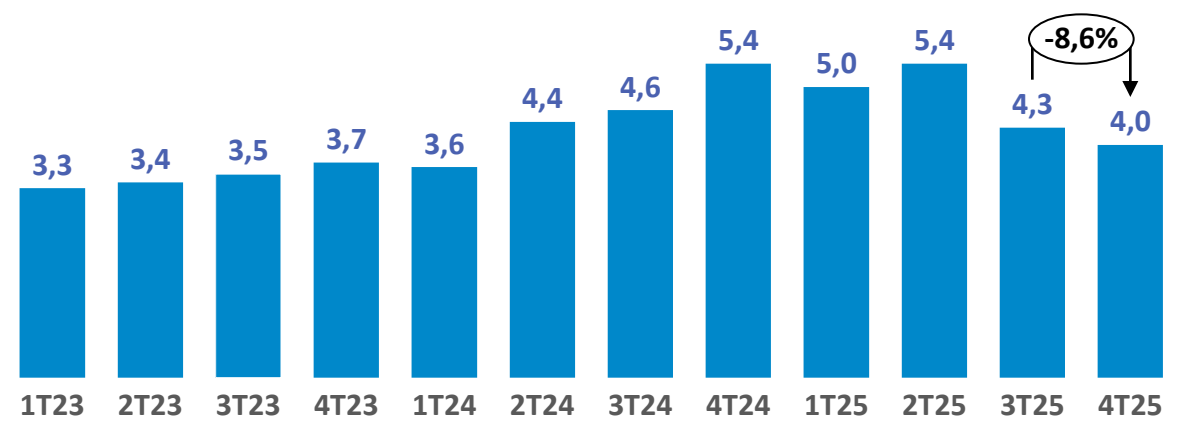




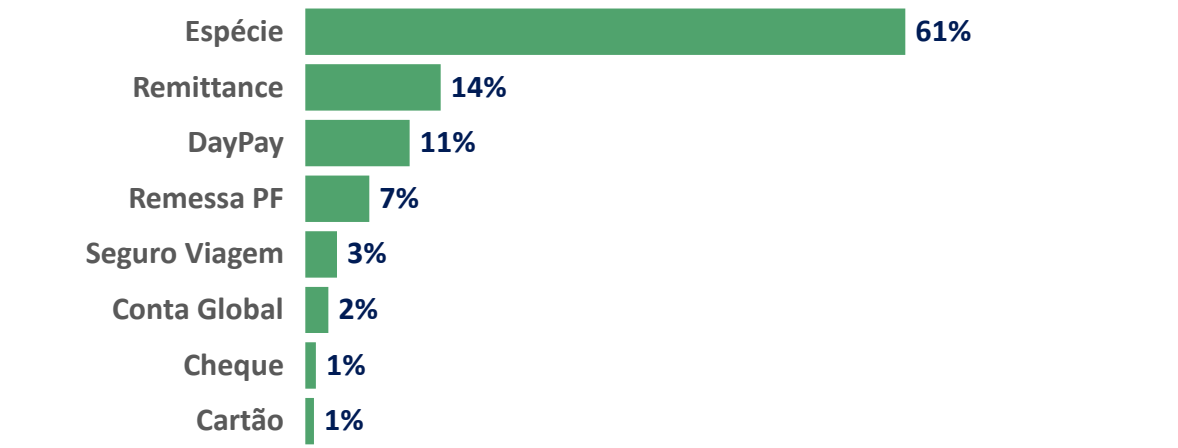
- Limite de Crédito:** Até R\$ 5 milhões
- Valor Mínimo do Imóvel:** R\$ 100 mil
- do Valor do Imóvel em Crédito:** Até 60%
- Carência:** 90 dias
- Meses para Pagar:** Até 240



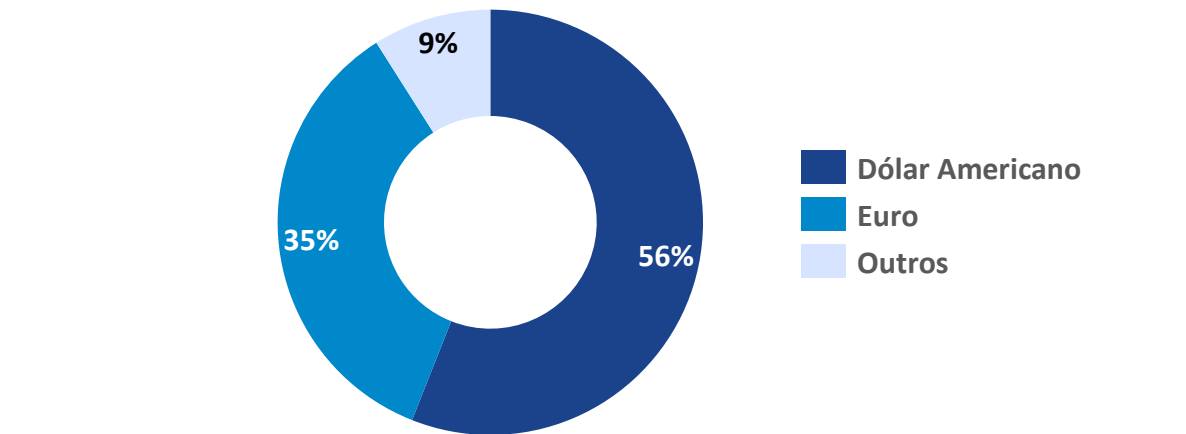
Volume Transacionado (em R\$ bilhões)



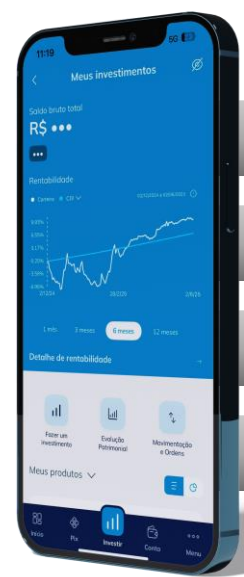
Receita por Produto (%)



Volume por Moeda Transacionada (%)

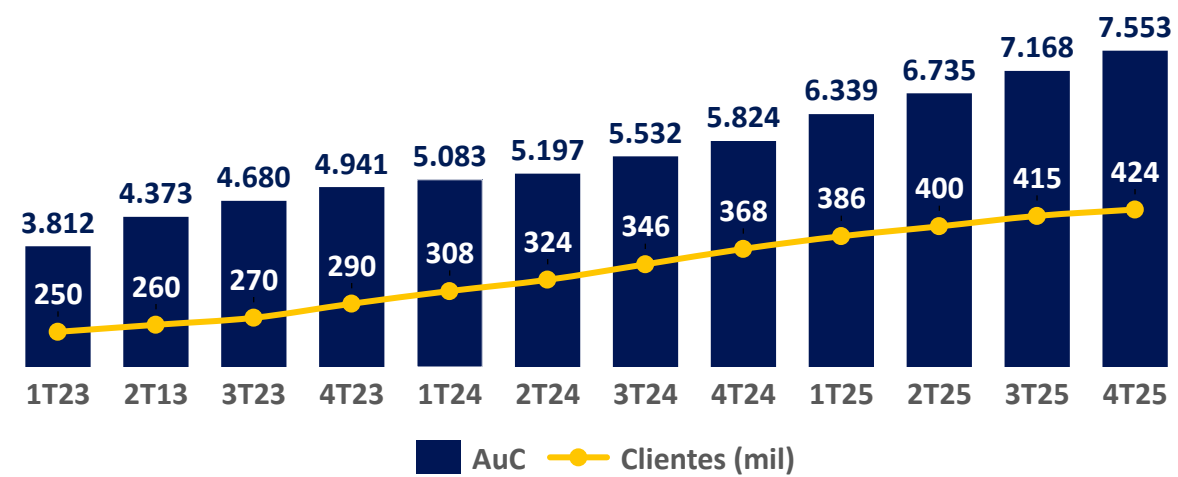


Daycoval Investe

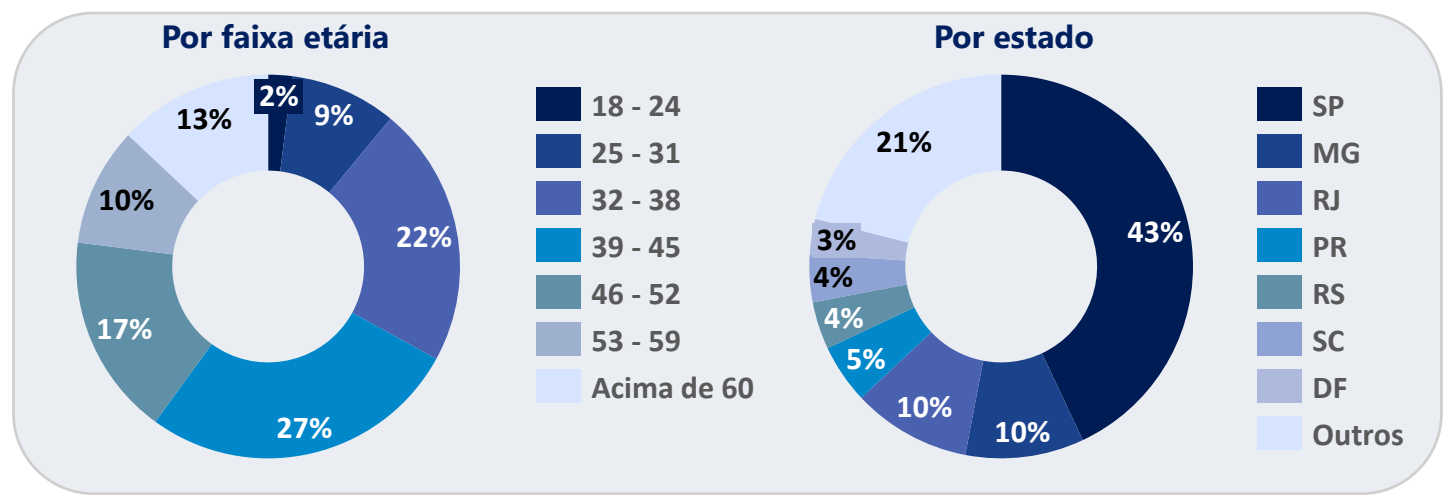


- Interface aprimorada
- Conteúdos de educação financeira
- Acompanhamento completo da sua carteira
- Recomendações personalizadas de investimentos

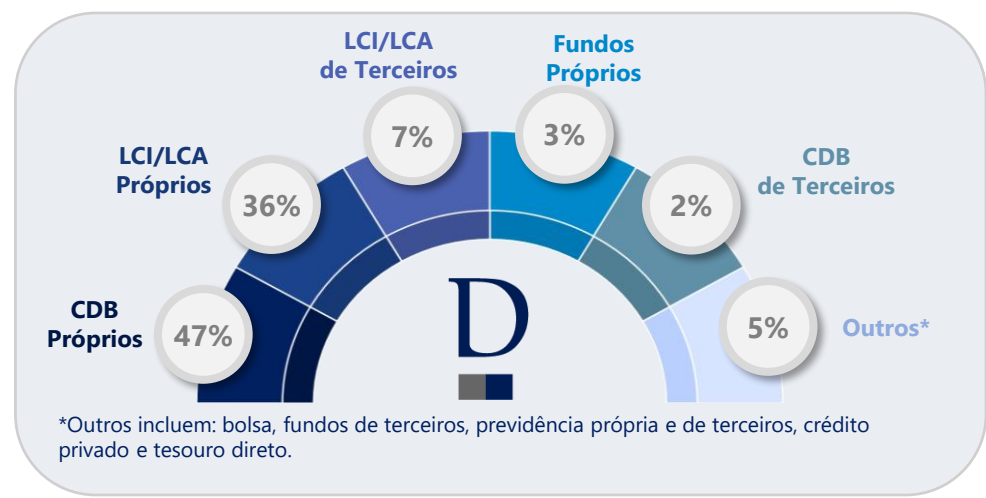
Ativos sob Custódia (R\$ milhões)



Perfil do Investidor



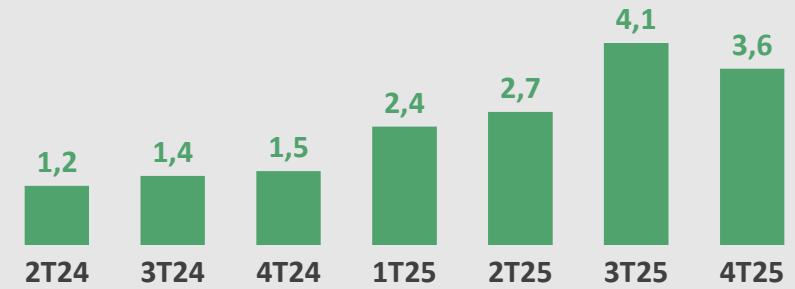
Distribuição do AuC por Produto



Trading – Mercado Secundário

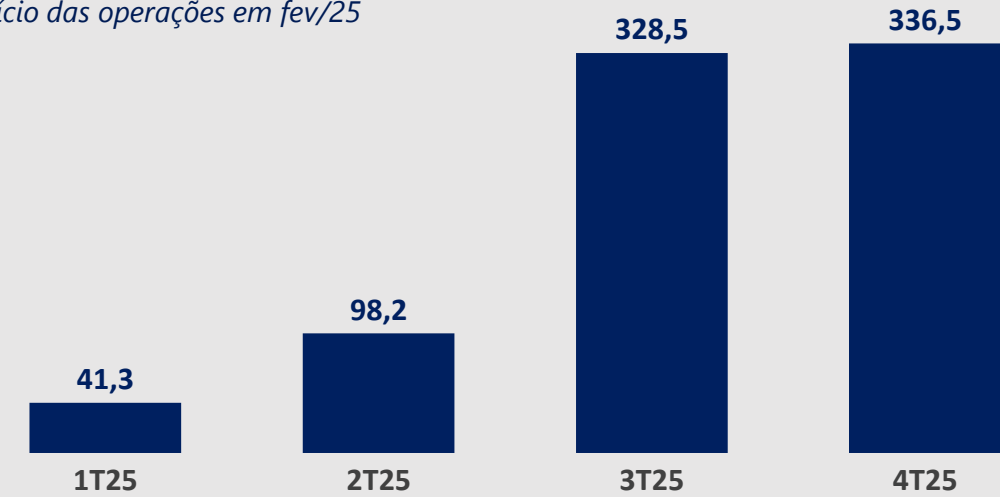
- R\$ 3,6 bilhões negociados em operações com títulos privados com destaque para aqueles com benefício fiscal.
- Relacionamento e negociação com mais de 100 contrapartes institucionais.

Volume
Negociado
(R\$ bilhões)



Estoque de Compromissada Reversa

R\$ milhões
Início das operações em fev/25



Distribuição Institucional – Mercado Primário

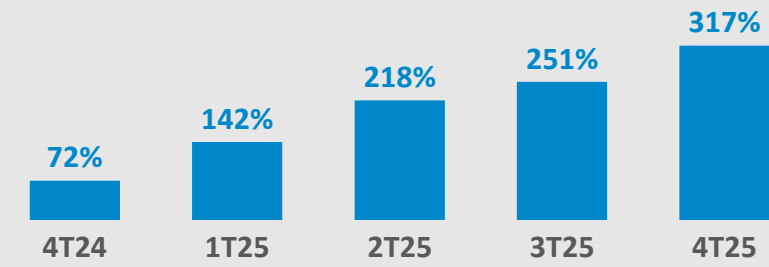
- Relacionamento com os principais players institucionais do mercado.
- R\$ 22 bi em emissões que participamos, com destaque no 2025 para:



Canais Próprios

- Curadoria de Ofertas Primárias e Mercado Secundário de Renda Fixa.
- Prateleira diversificada, com ofertas competitivas em relação aos principais players.

Crescimento de
clientes ativos
em Crédito Privado
(base mar/24)



Início das operações em mar/24



MOODY'S

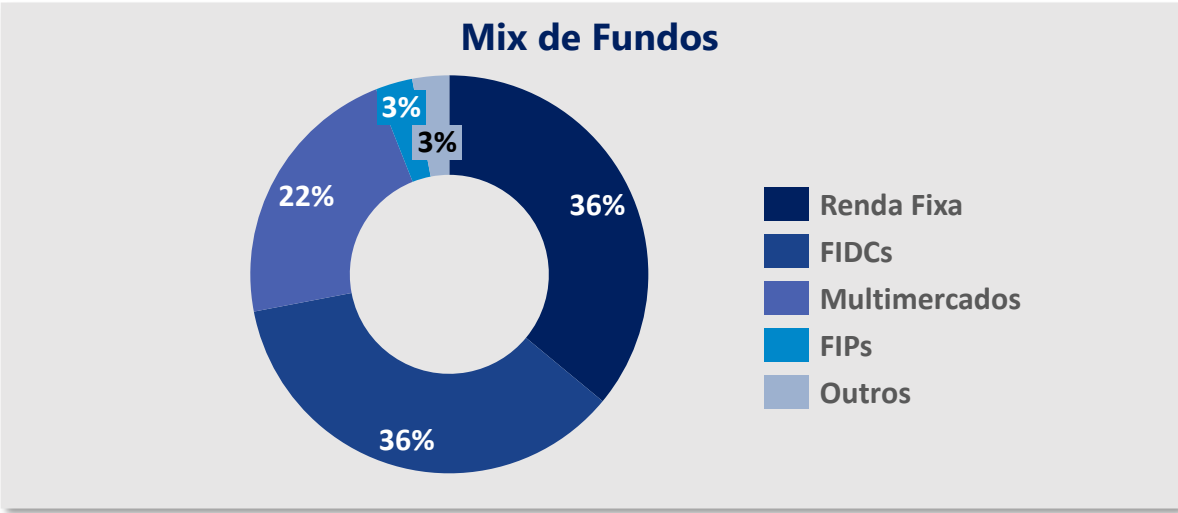
MQ1.br
Gestão Excelente | Nota Máxima

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

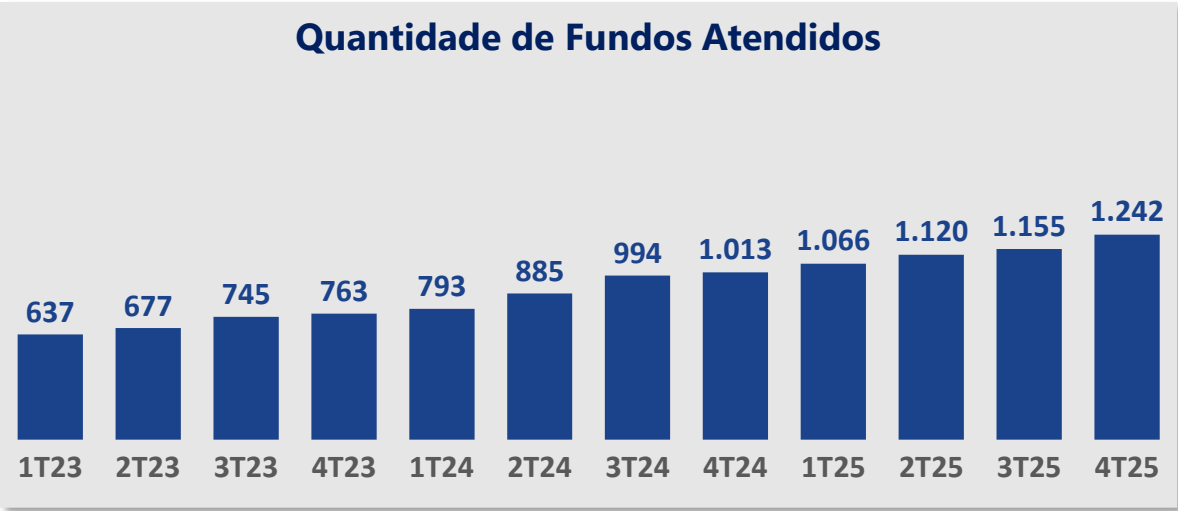
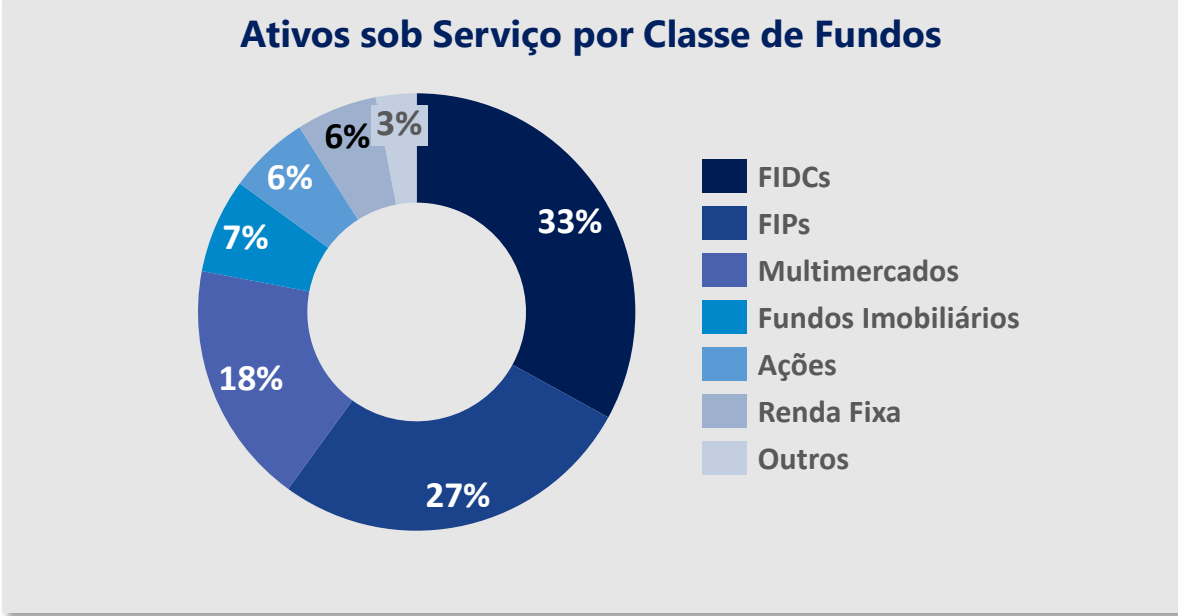
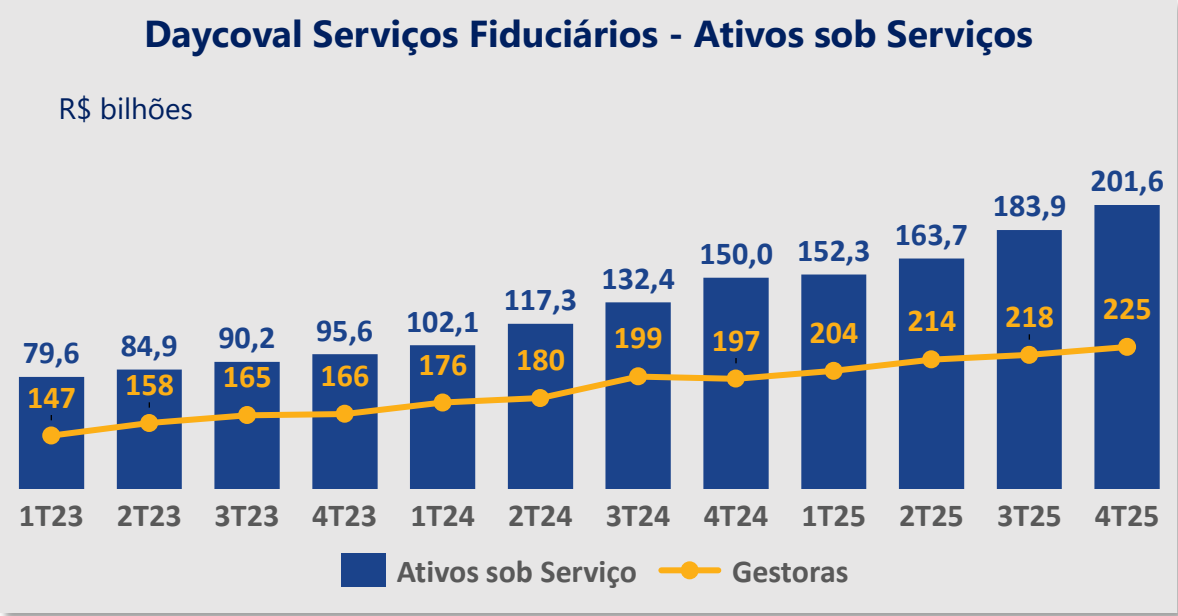
FGV

2º Melhor Gestor de Renda Fixa Guia FGV de Fundos de Investimento 2025

O Guia FGV de Fundos de Investimento de 2025 destaca mais uma vez o Daycoval Asset Management, sendo classificado como o 2º Melhor Gestor de Renda Fixa no grupo Gestores Especialistas. A avaliação, conduzida pelo Centro de Estudos em Finanças da FGV, considera desempenho consistente, representatividade do patrimônio premiado e diversidade dos fundos. O resultado reforça a excelência da equipe e o compromisso do Daycoval em oferecer soluções de investimento de alta qualidade, com rigor técnico e gestão sólida.



Fundos em Destaque		Prazo Resgate	Dez 2025	2025	Estratégia	Perfil de Risco
Daycoval Classic Tít. Bancários	CDI	D+1	102%	102%	Crédito Bancário	Conservador
Daycoval Classic	CDI	D+1	102%	103%	Crédito Bancário + Corporativo	Conservador
Daycoval Classic 30	CDI	D+30	105%	105%	Crédito Bancário + Corporativo	Conservador
Daycoval Classic 90	CDI	D+90	107%	110%	Crédito Bancário + Corporativo	Moderado
Daycoval Top Juros Ativo	CDI	D+1	45%	122%	Juros e Derivativos	Moderado
Daycoval Multiestratégia	CDI	D+1	25%	115%	Juros, Moeda, Bolsa, Metais Preciosos	Arrojado
Daycoval Bolsa Americana USD	Abs.	D+3	3%	7%	Bolsa Americana + Dólar	Arrojado

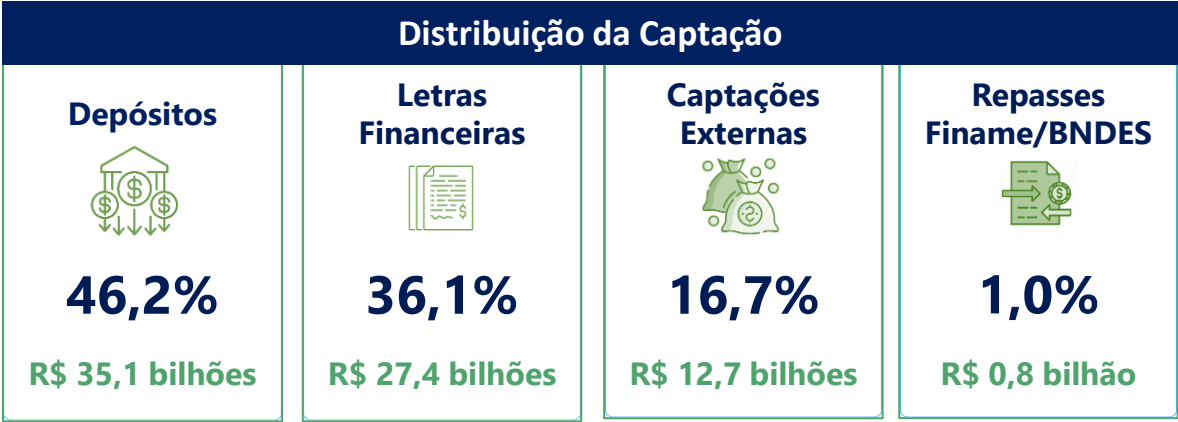


Qualidade Operacional Reconhecida

#1 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Líquidos

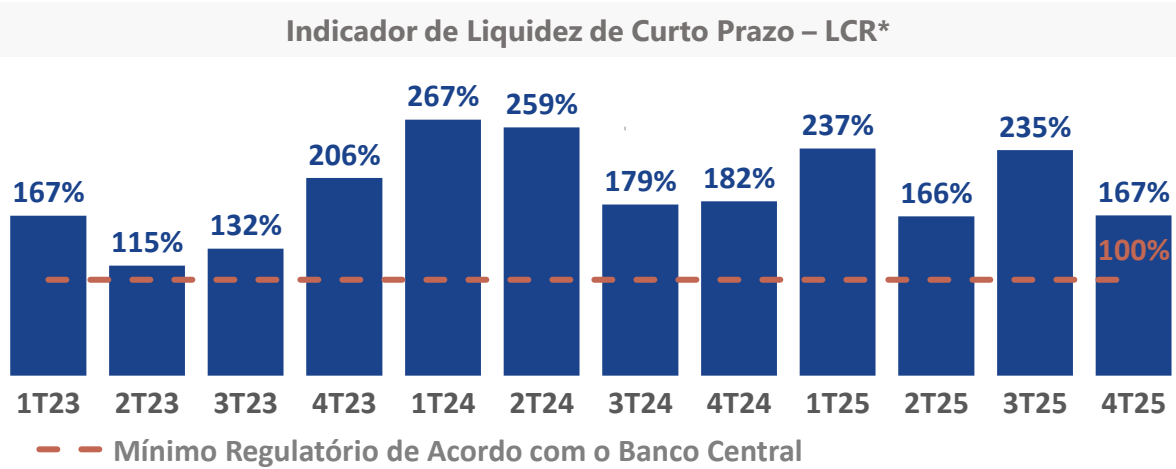
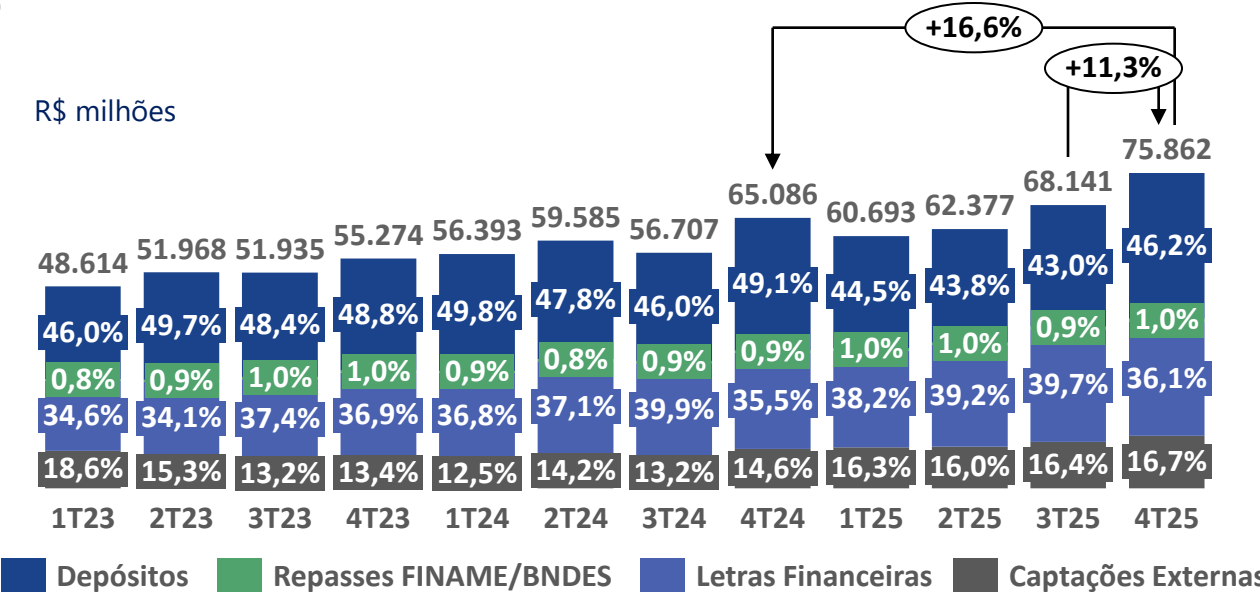
#2 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Fechados

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

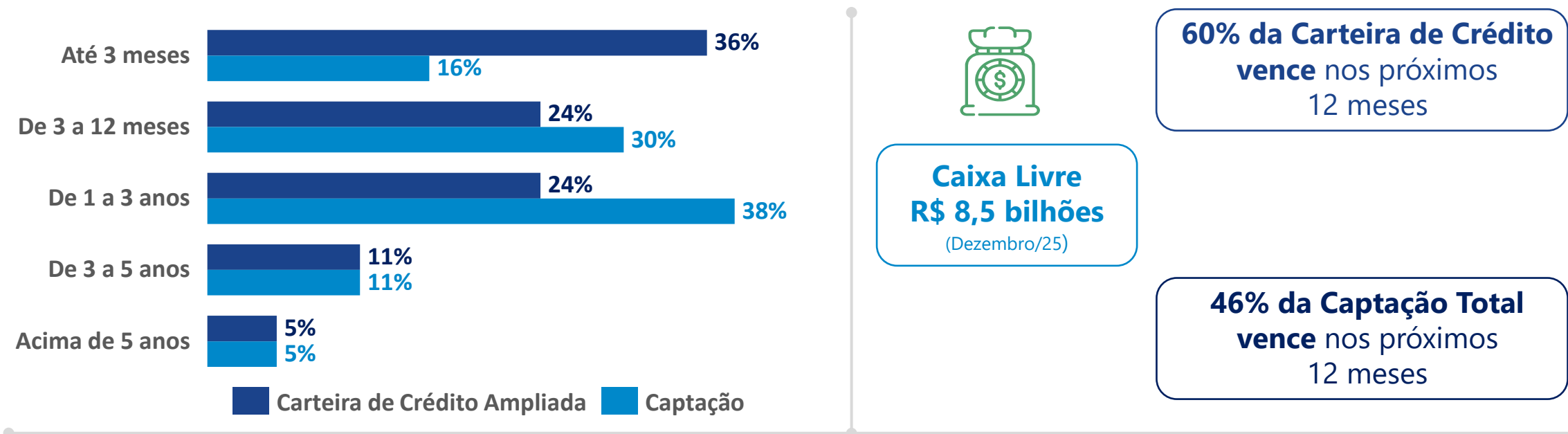


Captação (R\$ milhões)	4T25	3T25	4T24	4T25 x 3T25	4T25 x 4T24
Depósitos	35.056,6	29.288,1	31.945,3	19,7%	9,7%
Depósitos à Vista	2.042,1	1.514,3	1.837,8	34,9%	11,1%
Depósitos a Prazo*	27.350,8	22.540,4	25.738,5	21,3%	6,3%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	5.663,7	5.233,4	4.369,0	8,2%	29,6%
Letras Financeiras	27.375,0	27.062,3	23.073,3	1,2%	18,6%
Letra Financeiras Sêniores	24.607,7	25.635,2	22.046,0	-4,0%	11,6%
Letras Financeiras Perpétuas	2.767,3	1.427,1	1.027,3	93,9%	n.a.
Captações Externas	12.670,9	11.188,5	9.483,8	13,2%	33,6%
Empréstimos no Exterior	10.223,2	8.913,9	7.211,3	14,7%	41,8%
Emissões Externas	2.447,7	2.274,6	2.272,5	7,6%	7,7%
Repassees FINAME/BNDES	759,4	601,9	583,1	26,2%	30,2%
Total	75.861,9	68.140,8	65.085,5	11,3%	16,6%

* Inclui depósitos interfinanceiros, a prazo e em moeda estrangeira.

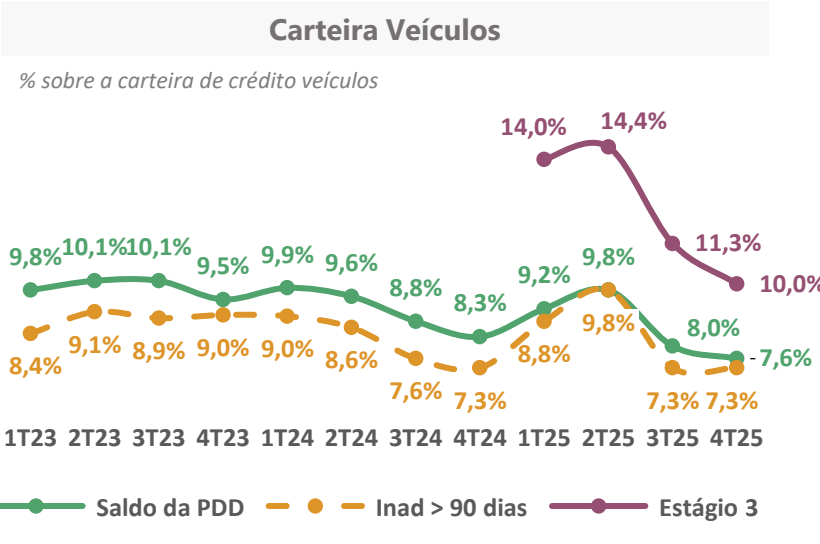
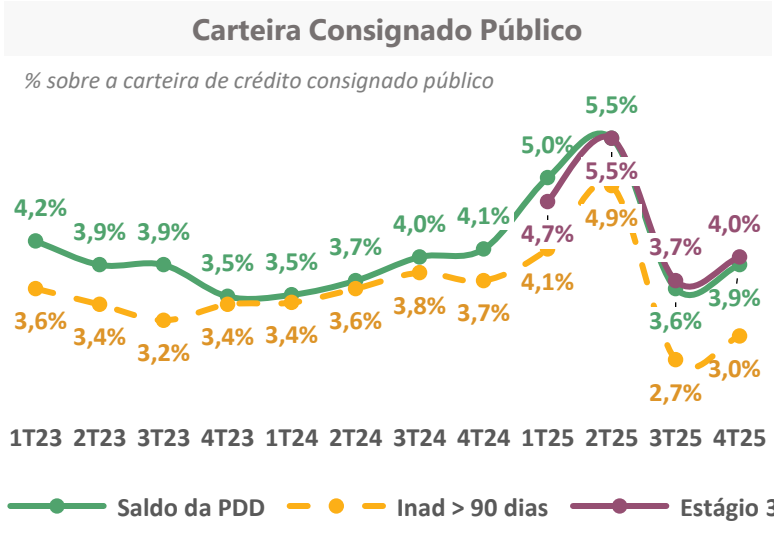
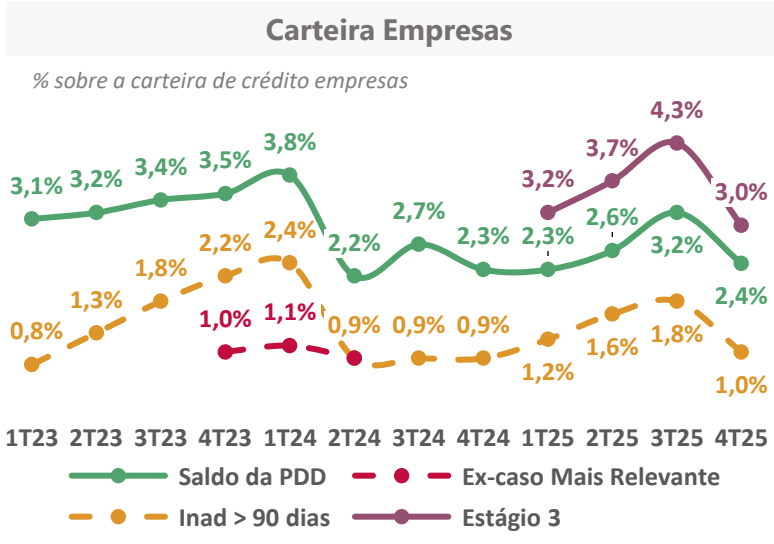
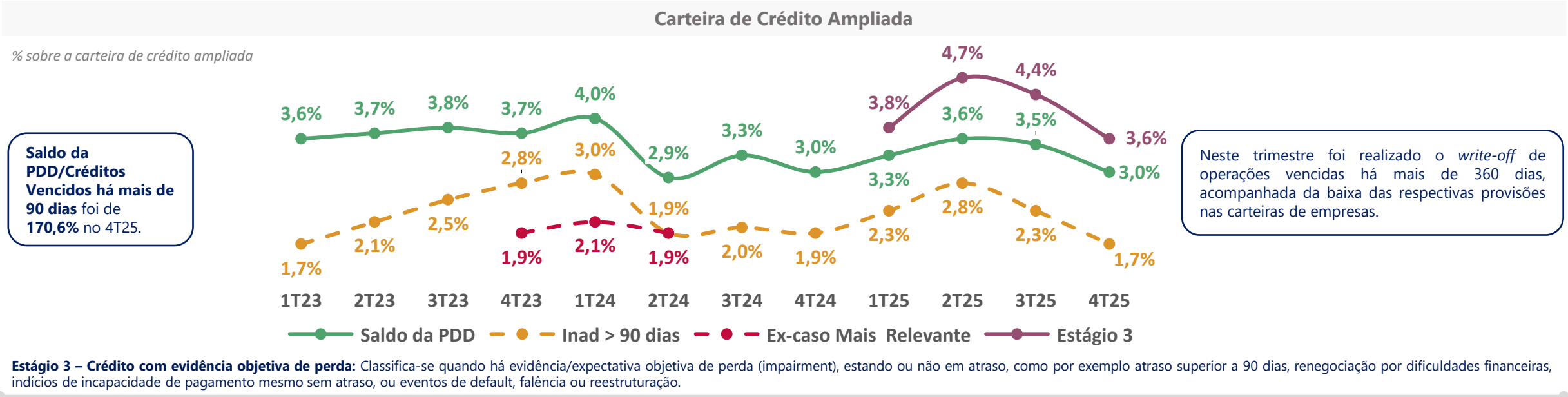


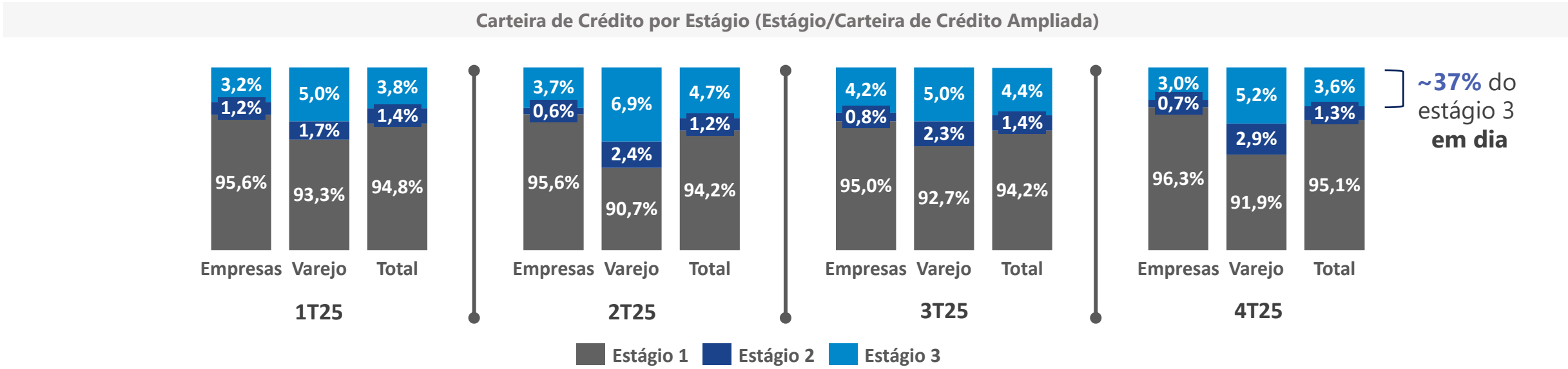
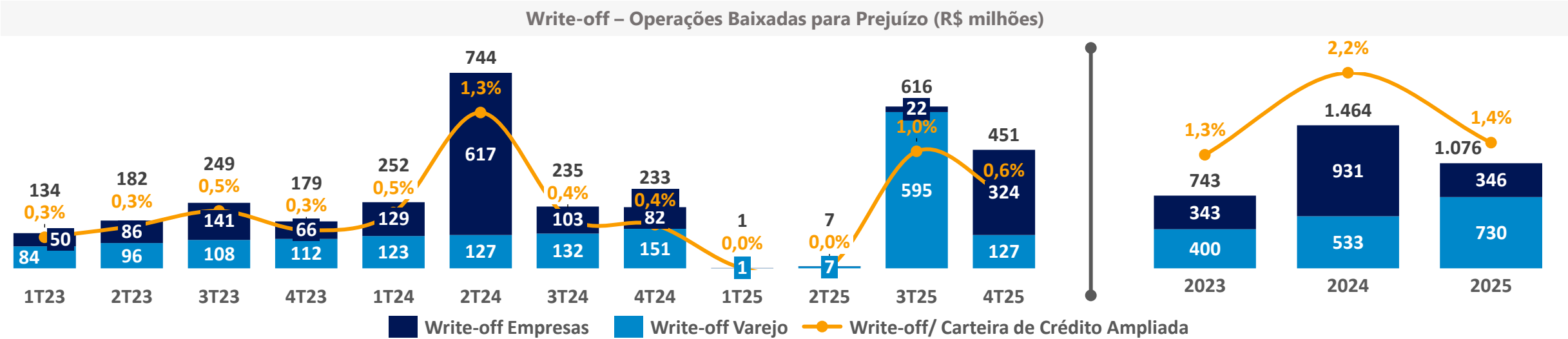
* LCR = Estoque de Ativos de Alta Liquidez / Saídas Líquidas no Prazo de Até 30 Dias.

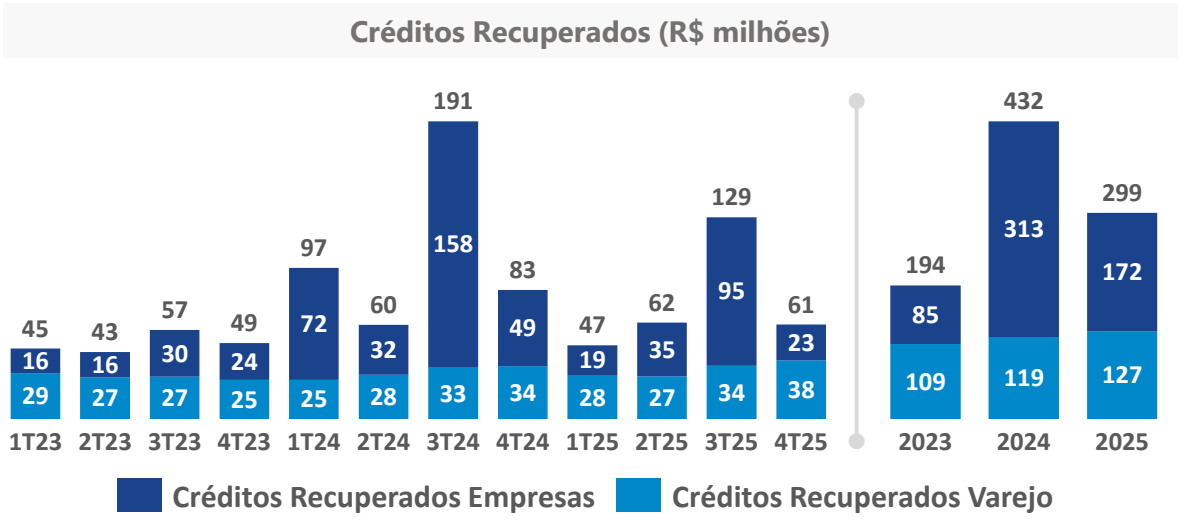
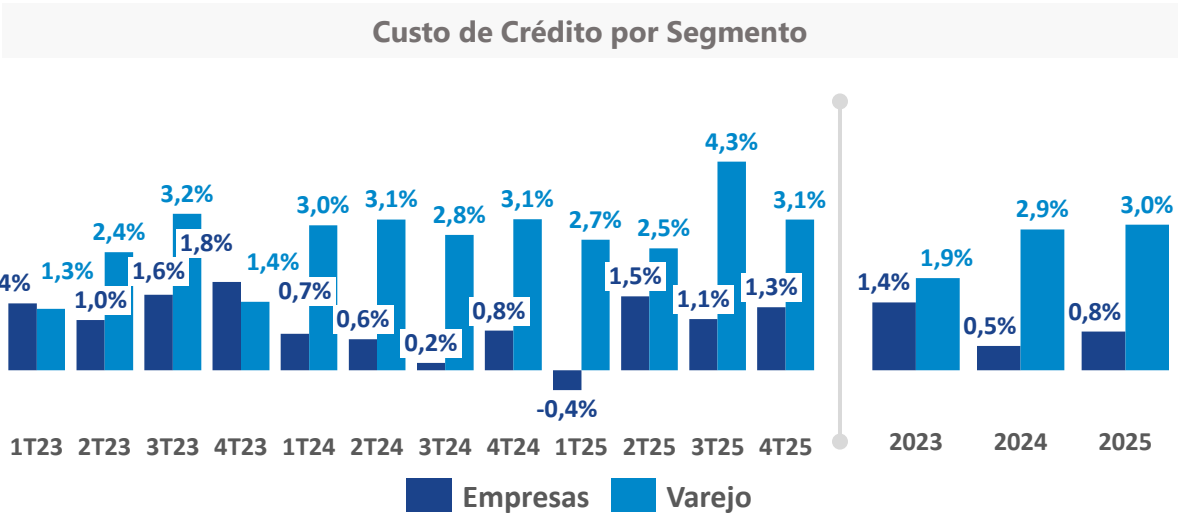
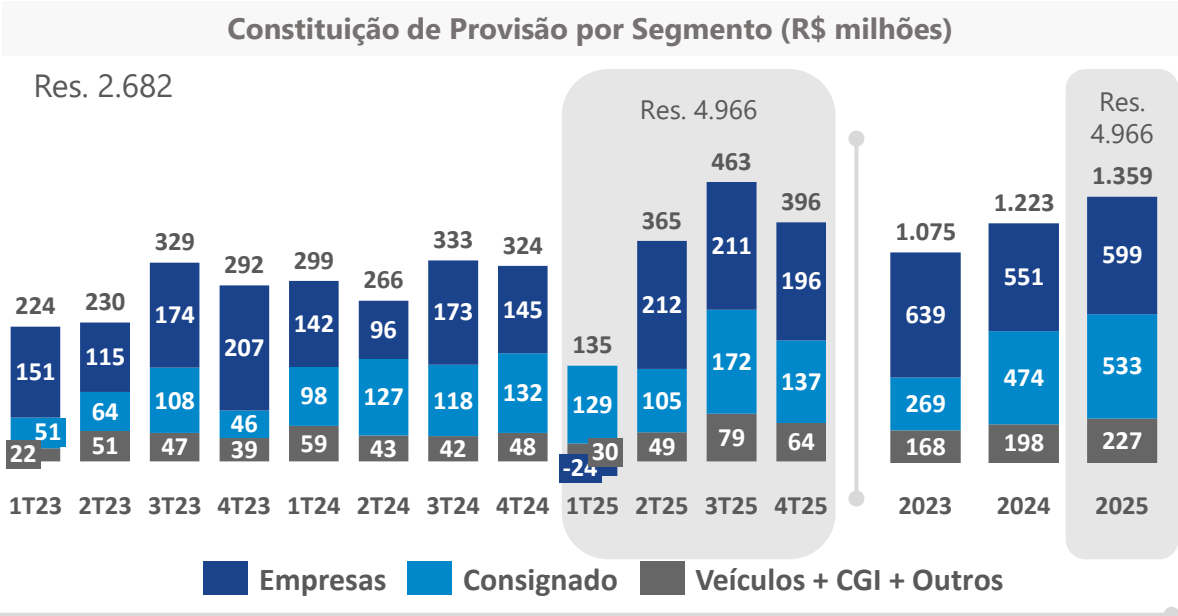
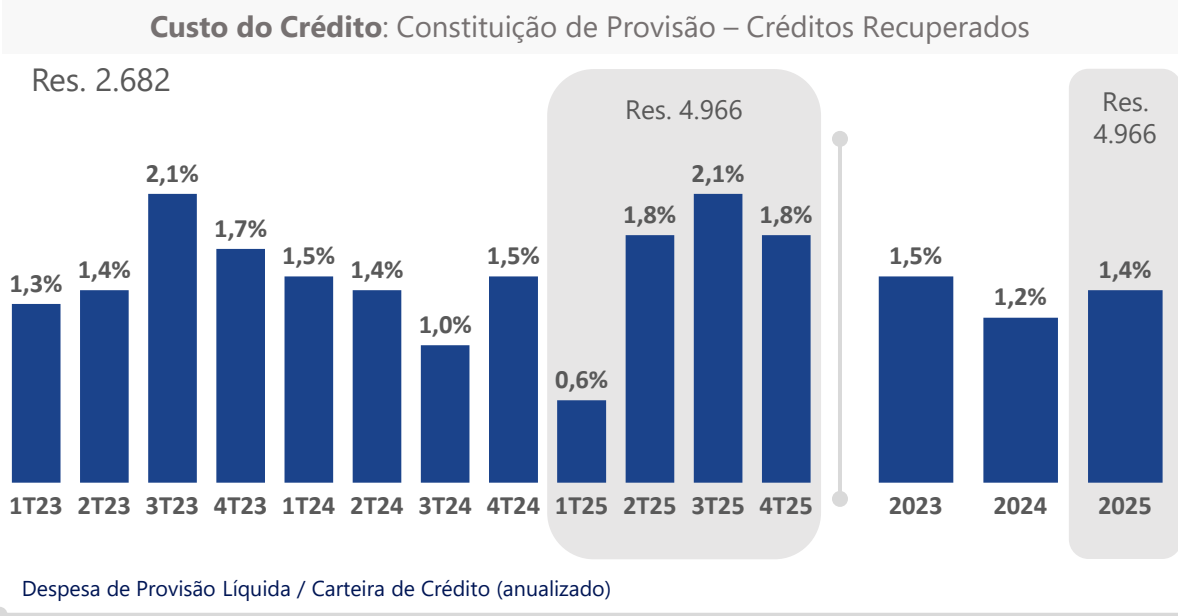


Casamento entre Ativos e Passivos
(dias)

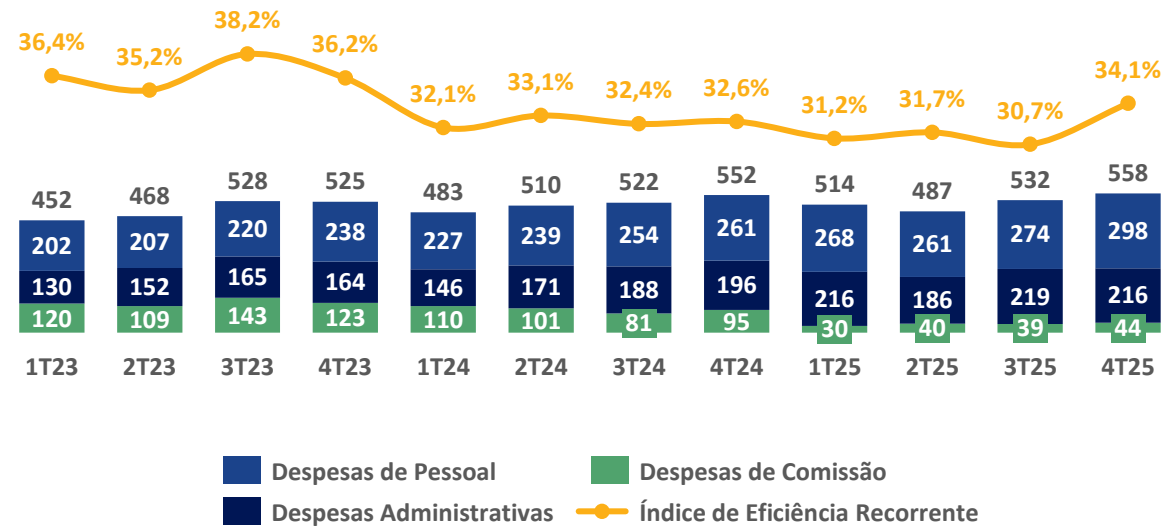








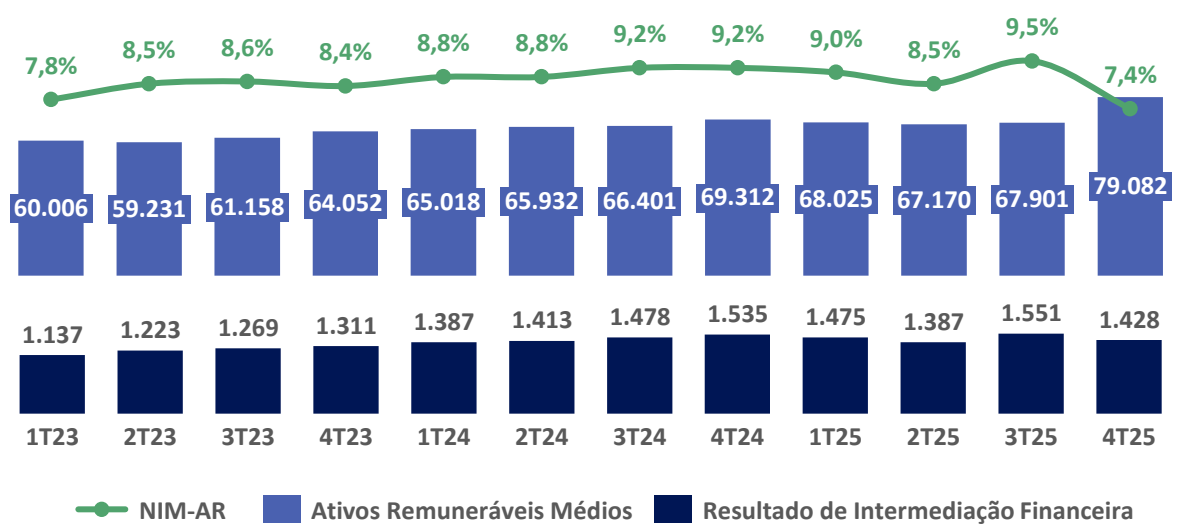
Índice de Eficiência Recorrente (R\$ milhões)



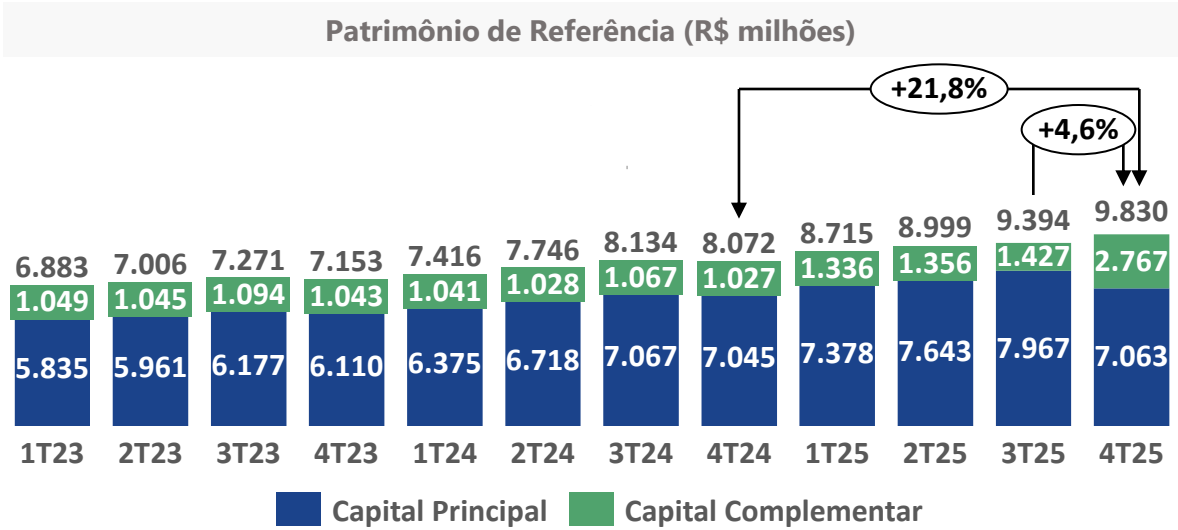
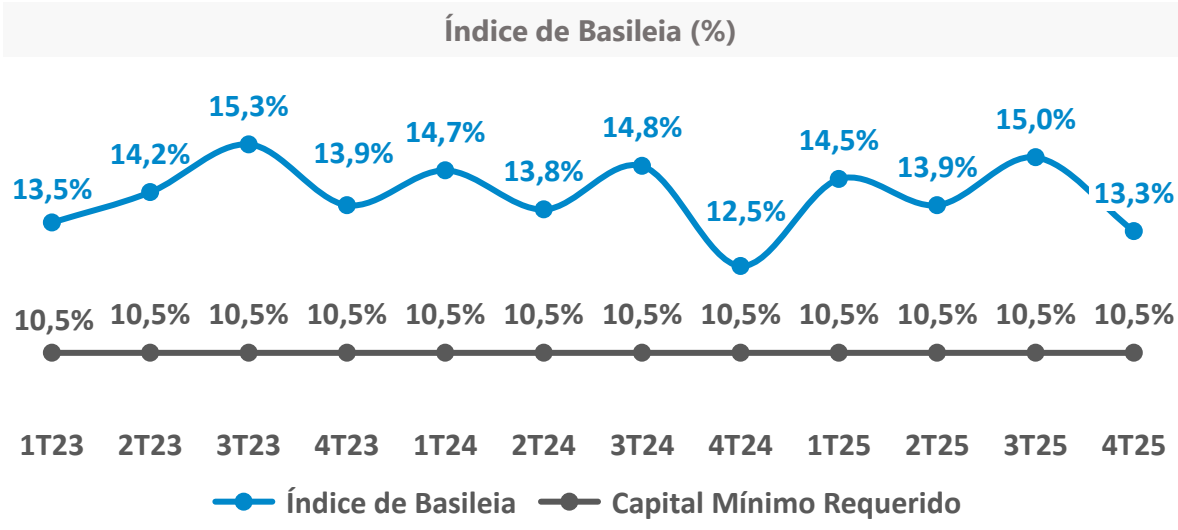
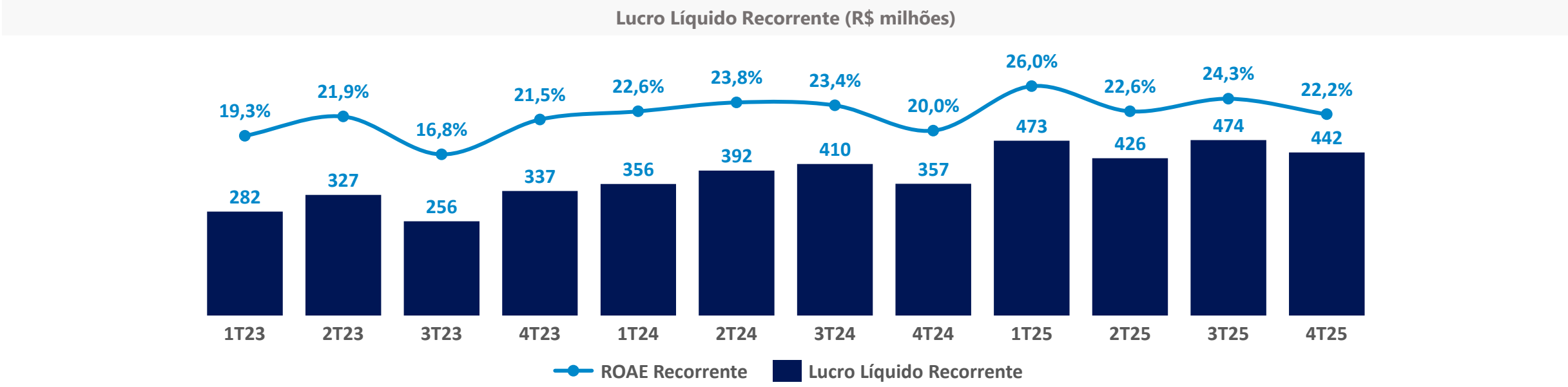
Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ milhões)	4T25	3T25	4T24	2025	2024	4T25 x 3T25	4T25 x 4T24	2025 X 2024
Despesas de Pessoal	(298,2)	(274,1)	(261,0)	(1.100,6)	(979,8)	8,8%	14,3%	12,3%
Despesas Administrativas	(216,0)	(219,0)	(195,9)	(818,7)	(701,0)	-1,4%	10,3%	16,8%
Total de Despesas de Pessoal e Administrativas	(514,2)	(493,1)	(456,9)	(1.919,3)	(1.680,8)	4,3%	12,5%	14,2%

Despesas de Comissões (Total)	(43,8)	(38,9)	(95,2)	(172,1)	(386,6)	12,6%	-54,0%	-55,5%
Consignado	(31,5)	(31,1)	(66,4)	(132,8)	(291,8)	1,3%	-52,6%	-54,5%
Veículos + Outros	(9,4)	(5,4)	(26,4)	(29,7)	(88,3)	74,1%	-64,4%	-66,4%
CGI	(2,9)	(2,4)	(2,4)	(9,6)	(6,5)	20,8%	20,8%	47,7%
Total	(558,0)	(532,0)	(552,1)	(2.091,4)	(2.067,4)	4,9%	1,1%	1,2%

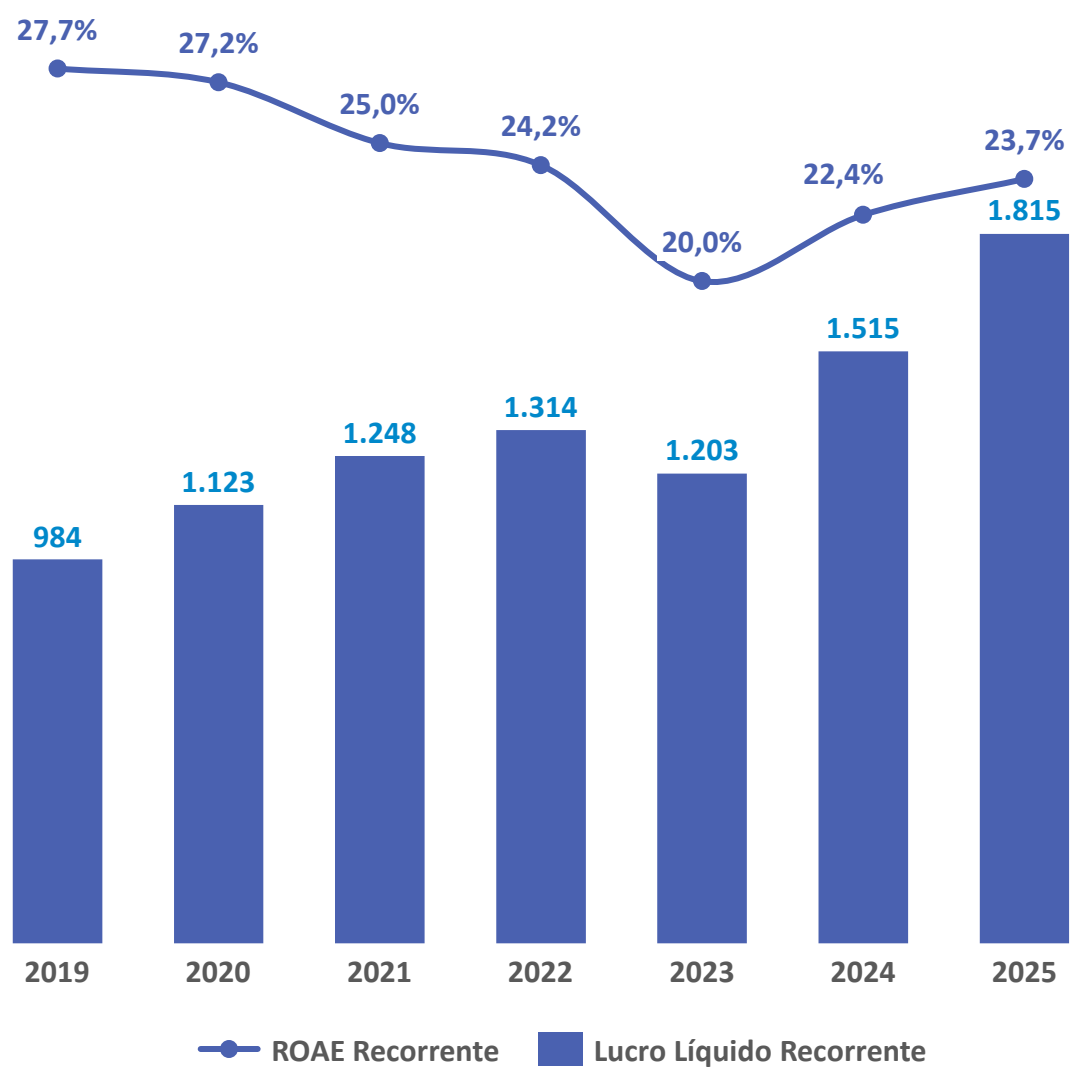
Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (R\$ milhões)



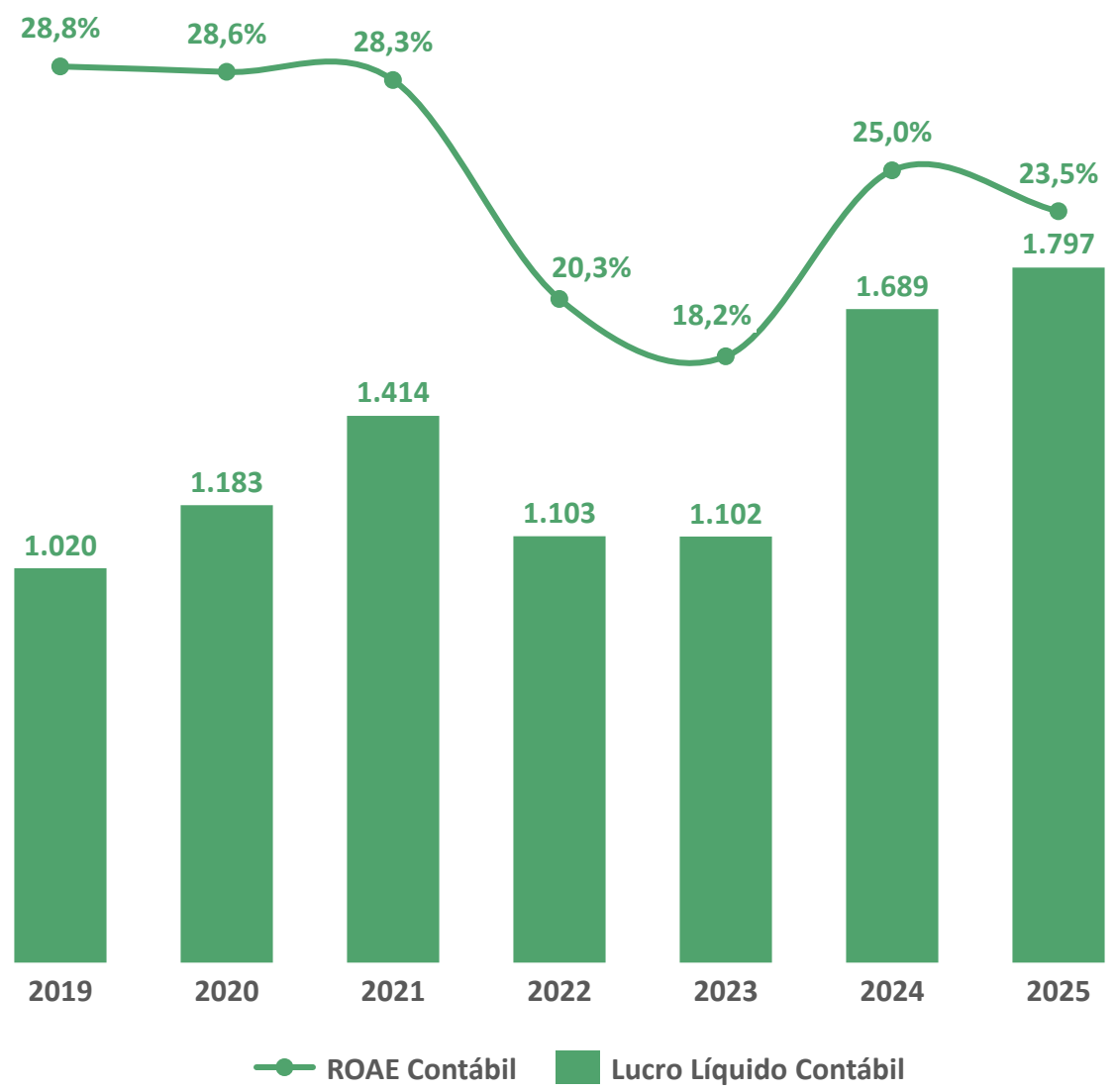
Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	4T25	3T25	4T24	2025	2024	4T25 x 3T25	4T25 x 4T24	2025 X 2024
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.453,4	1.549,0	1.623,5	5.806,7	5.966,0	-6,2%	-10,5%	-2,7%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas	25,7	(1,9)	88,5	(33,1)	153,7	n.a.	-71,0%	n.a.
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	1.427,7	1.550,9	1.535,0	5.839,8	5.812,3	-7,9%	-7,0%	0,5%
Ativos Remuneráveis Médios	82.522,5	72.495,9	71.441,7	77.489,8	69.122,2	13,8%	15,5%	12,1%
(-) Operações Compromissadas - Recompras a Liquidar - Carteira de Terceiros	(3.440,4)	(4.594,9)	(2.129,7)	(3.626,5)	(2.456,6)	-25,1%	61,5%	47,6%
Ativos Remuneráveis Médios (B)	79.082,1	67.901,0	69.312,0	73.863,3	66.665,6	16,5%	14,1%	10,8%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	7,4%	9,5%	9,2%	7,9%	8,7%	-2,0 p.p	-1,7 p.p	-0,8 p.p



Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)



Lucro Líquido Contábil (R\$ milhões)



Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	4T25	3T25	4T24	2025	2024	4T25 x 3T25	4T25 x 4T24	2025 X 2024
Lucro Líquido Contábil	455,6	473,3	432,6	1.796,6	1.689,3	-3,7%	5,3%	6,4%
(-) MtM - Hedge Juros e Moedas ⁽¹⁾	14,1	(1,0)	48,7	(18,2)	84,6	n.a.	-71,0%	n.a.
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	-	-	27,2	-	43,4	n.a.	n.a.	n.a.
(-) Lucro Alienação de Bens	-	-	-	-	46,5	n.a.	n.a.	n.a.
Lucro Líquido Recorrente	441,5	474,3	356,7	1.814,8	1.514,8	-6,9%	23,8%	19,8%
Patrimônio Líquido Médio	7.942,7	7.817,3	7.137,7	7.641,7	6.764,1	1,6%	11,3%	13,0%
Ativos Médios	92.156,7	86.242,8	79.345,4	85.730,1	75.737,5	6,9%	16,1%	13,2%
ROAE Recorrente (%)	22,2%	24,3%	20,0%	23,7%	22,4%	-2,0 p.p	2,2 p.p	1,4 p.p
ROAA Recorrente (%)	1,9%	2,2%	1,8%	2,1%	2,0%	-0,3 p.p	0,1 p.p	0,1 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	34,1%	30,7%	32,6%	31,9%	32,5%	3,3 p.p	1,4 p.p	-0,6 p.p

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

Relações com Investidores

Paulo Saba

Diretor de Tesouraria e RI

ri@bancodaycoval.com.br

Flavia Saporito Machado

Gerente RI

flavia.machado@bancodaycoval.com.br

Stephanie Infante

Analista RI

stephanie.infante@bancodaycoval.com.br

BancoDaycoval

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