

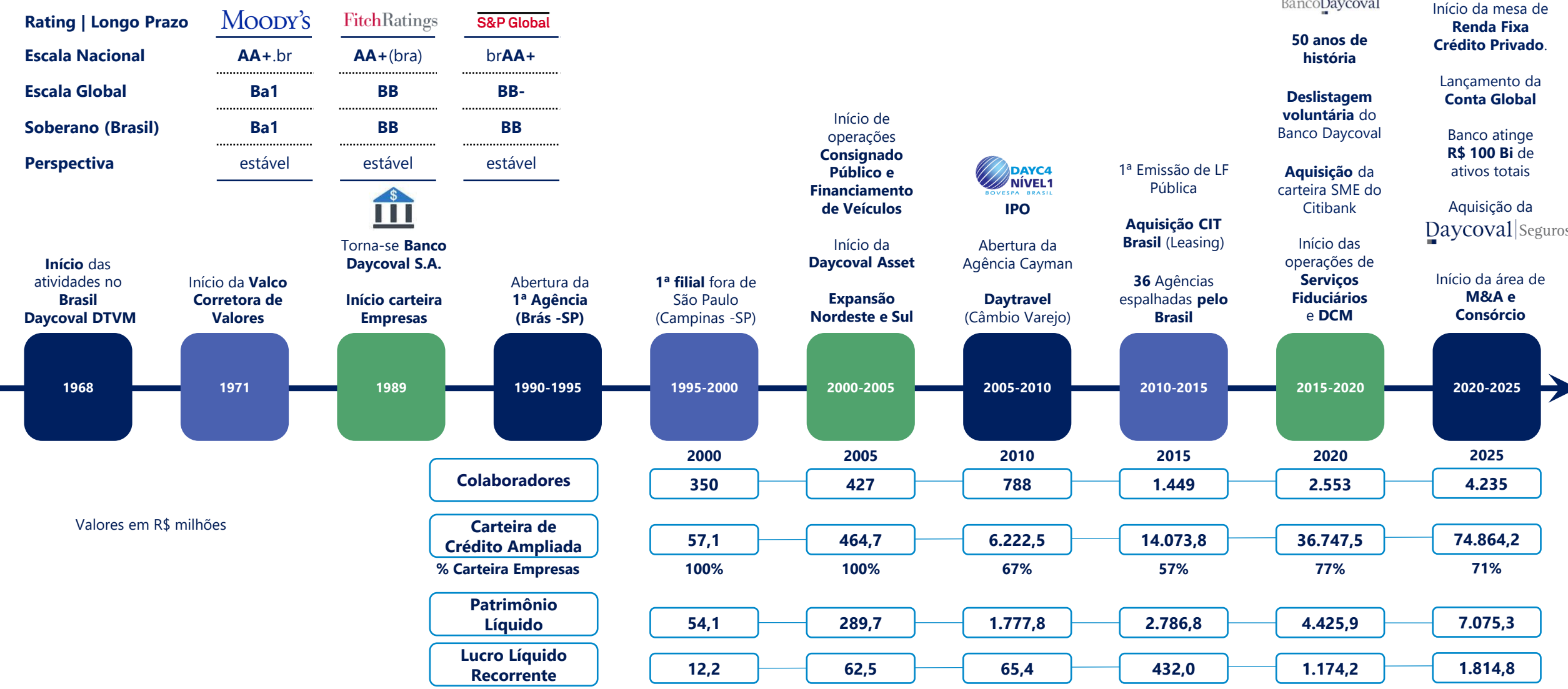
BancoDaycoval

2025

RESULTADOS

RELAÇÕES COM
INVESTIDORES

Crédito para Empresas como grande potencializador da trajetória de sucesso



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

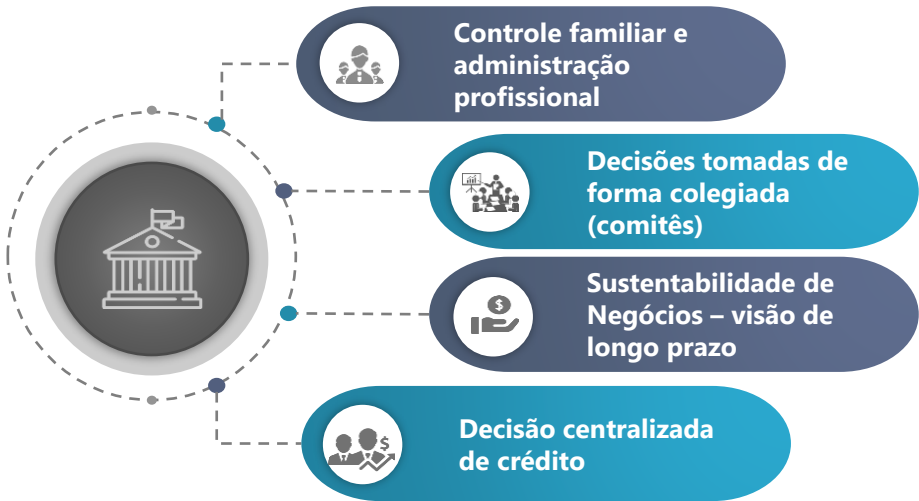
- Credor tradicional para empresas e PMEs, com uma equipe de gestão altamente respeitada e forte governança de risco;
- Estabilidade na principal fonte de receita, apoiada pela granularidade do portfólio e diversificação de produtos;
- Capitalização adequada;
- Estrutura de captação diversificada, que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



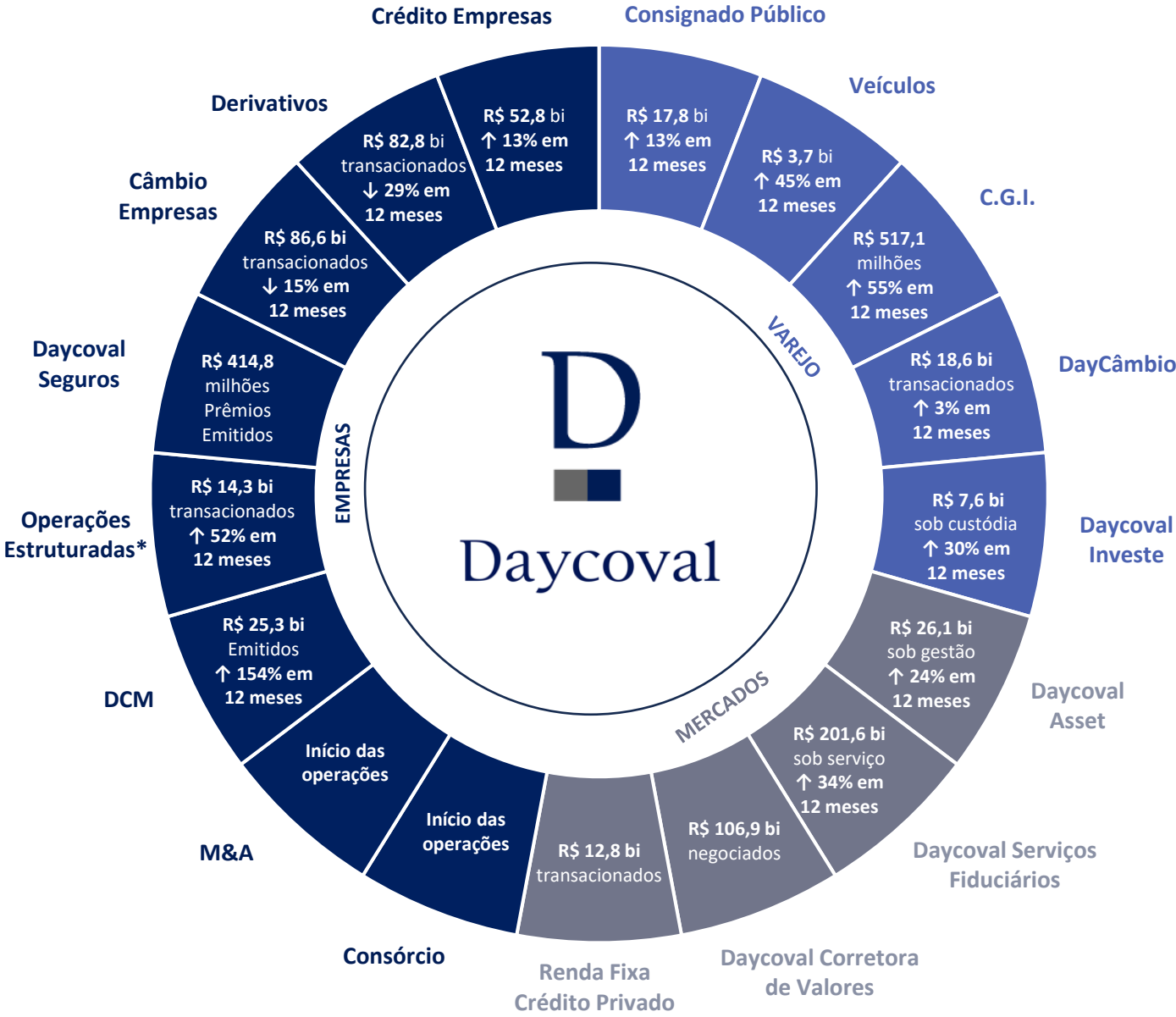
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

- 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

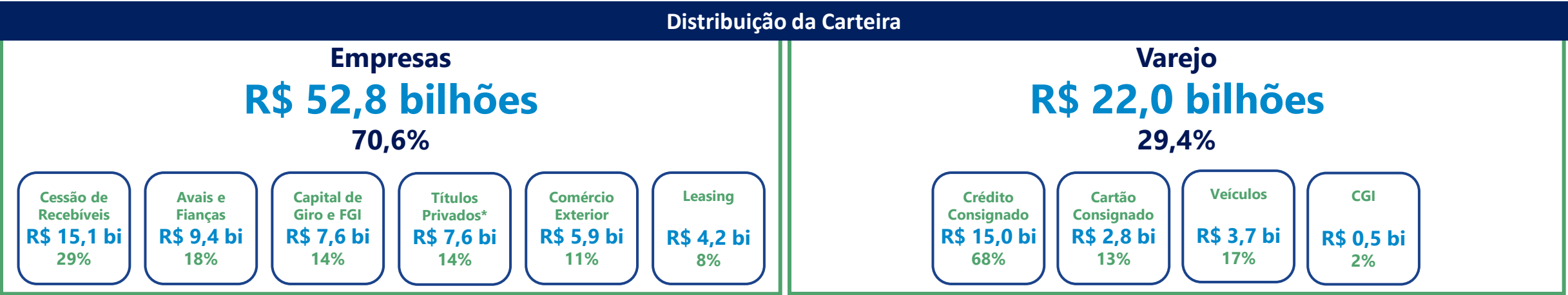
Diretoria

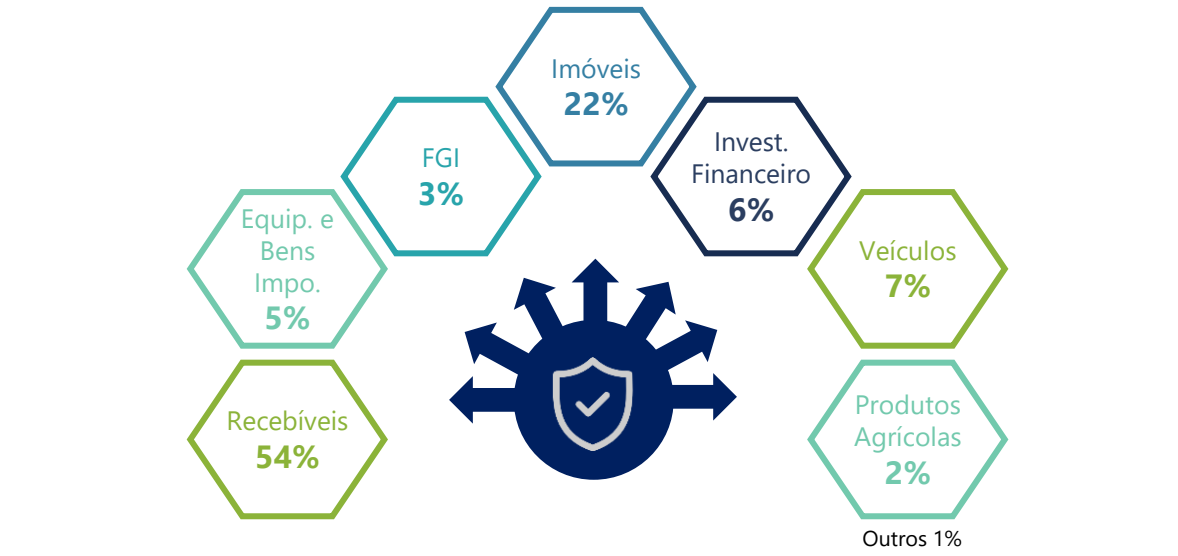
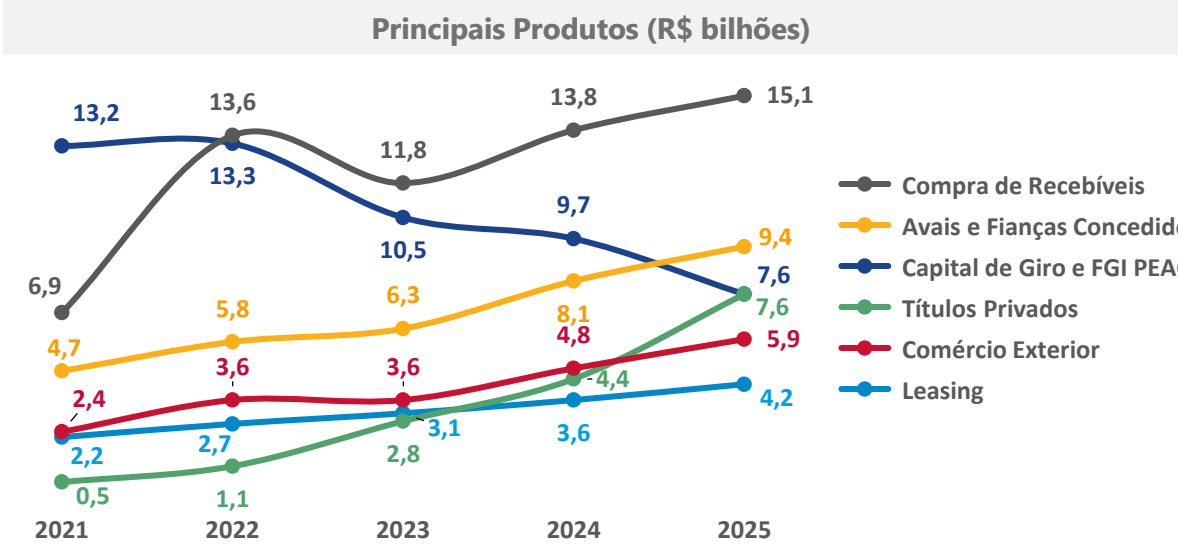
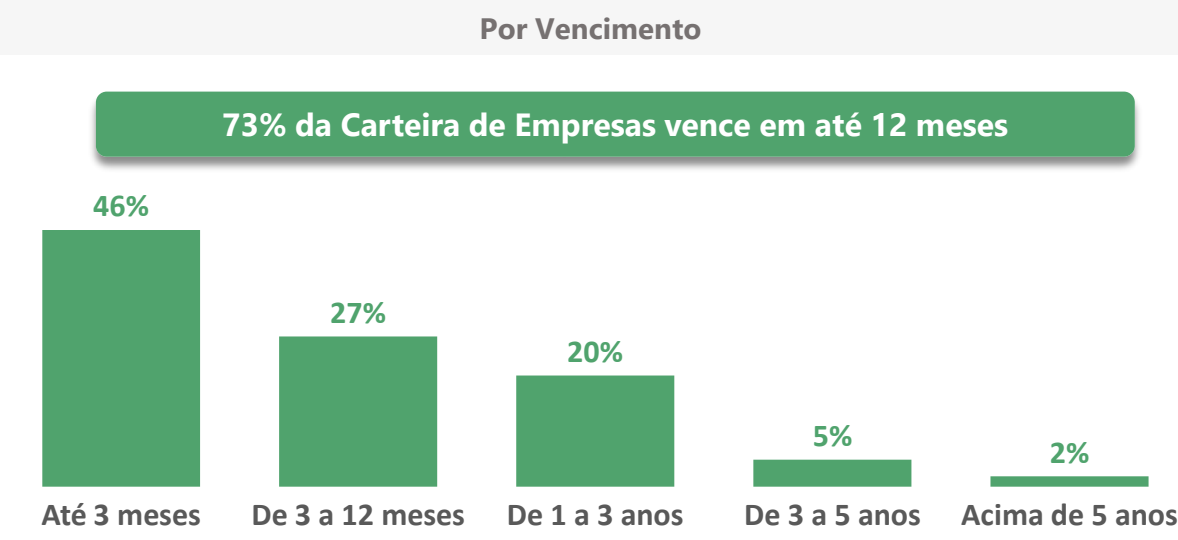
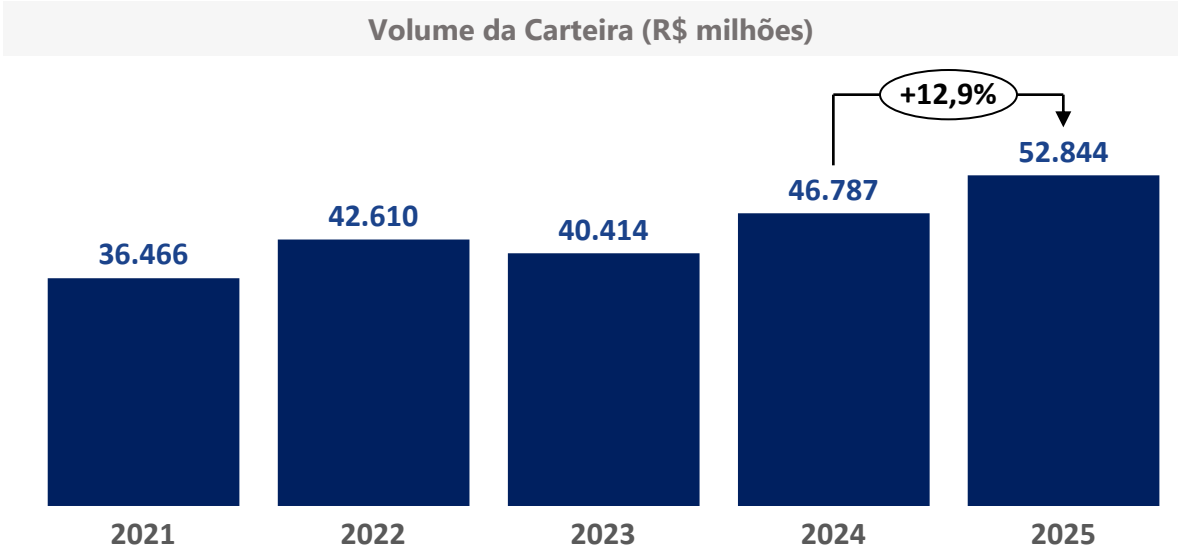
DIRETORIA EXECUTIVA	Anos de Daycoval
Carlos Moche Dayan, Diretor Executivo	-
Morris Dayan, Diretor Executivo	-
Salim Dayan, Diretor Executivo	-
DIRETORIA SENIOR	
Albert Rouben, Diretor de Crédito	32
Alexandre Rhein, Diretor de Tecnologia	18
Alexandre Teixeira, Diretor Varejo – Financiamento Veículos	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

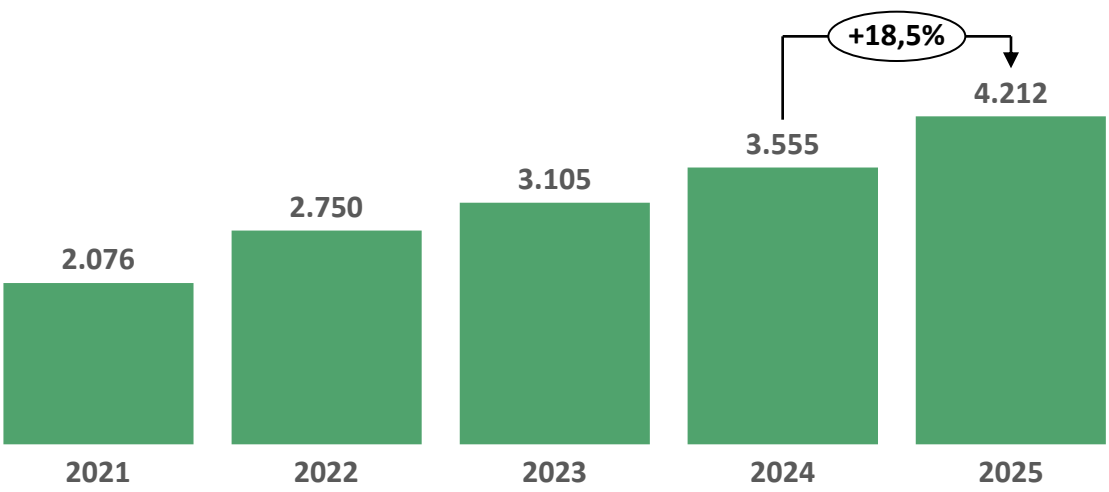


*Conta Escrow + Serviços de Banco Liquidante

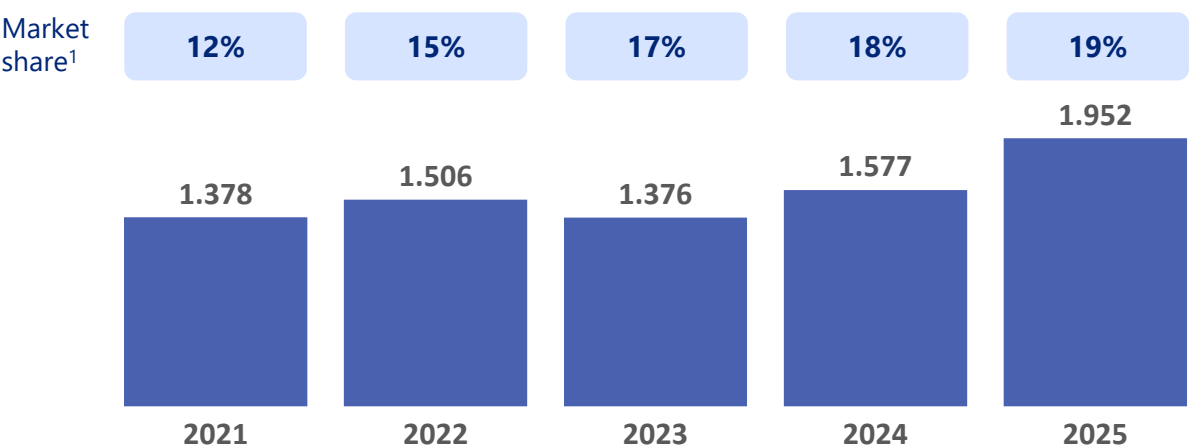




Volume da Carteira de Leasing (R\$ milhões)



Originação Carteira de Leasing (R\$ milhões)

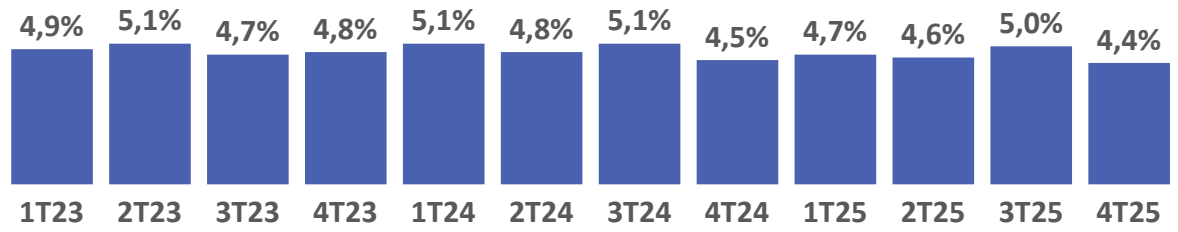


1- Fonte : ABEL (Associação Brasileira das Empresas de Leasing)

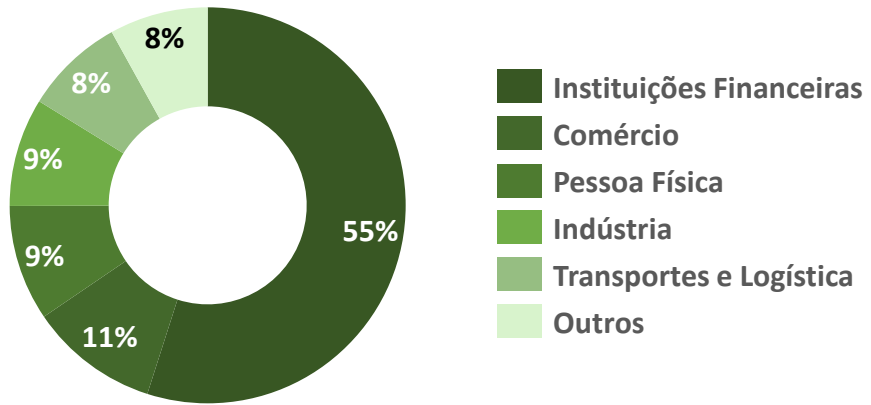
Perfil da Carteira



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

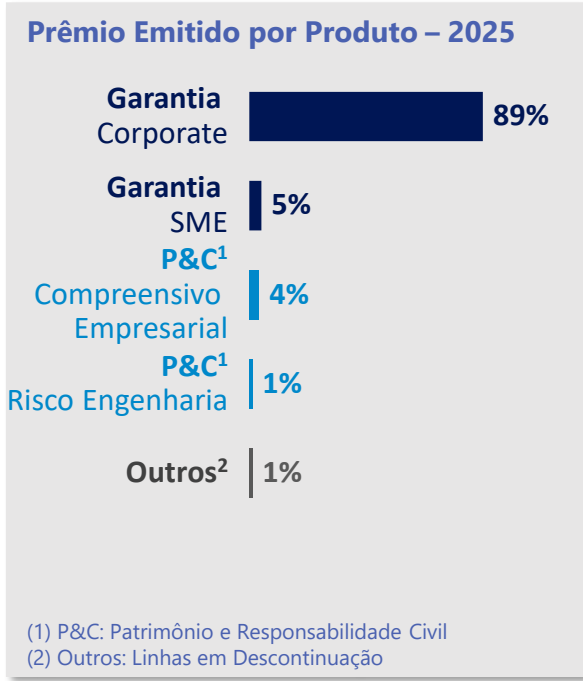
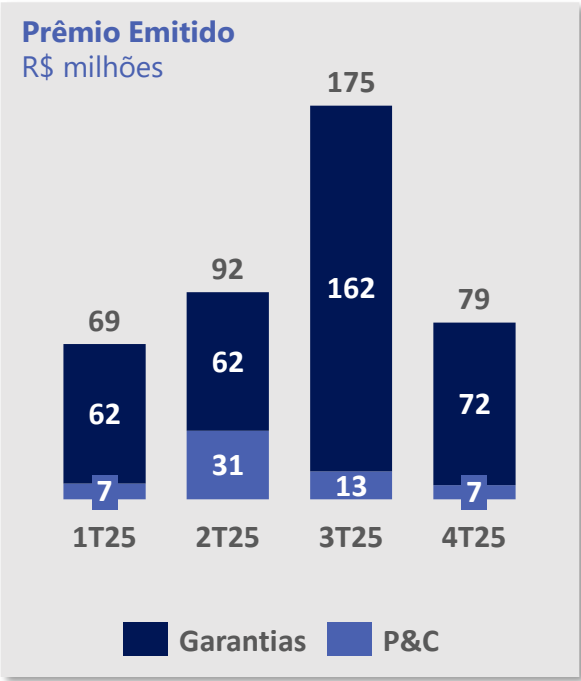
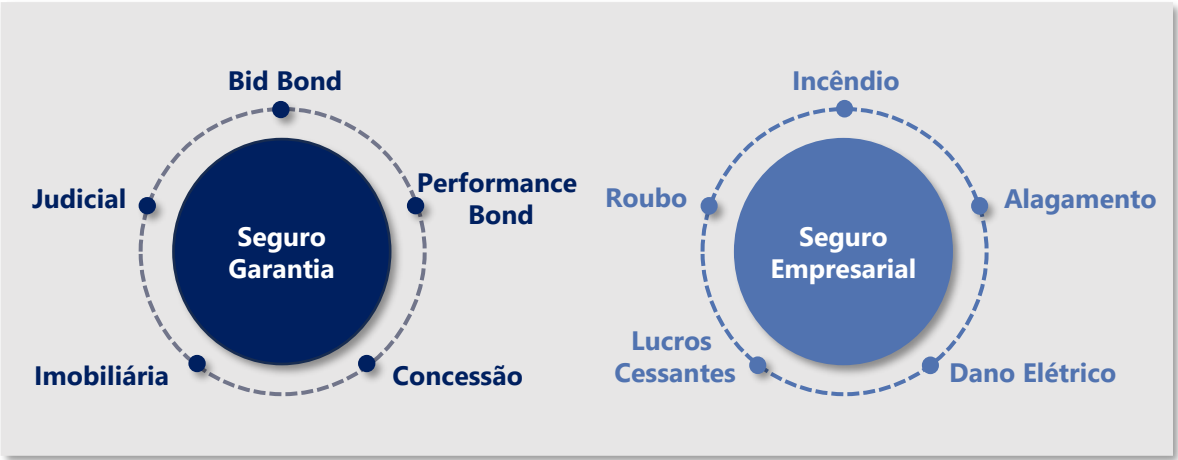
Corretores Ativos + 13
Assessores



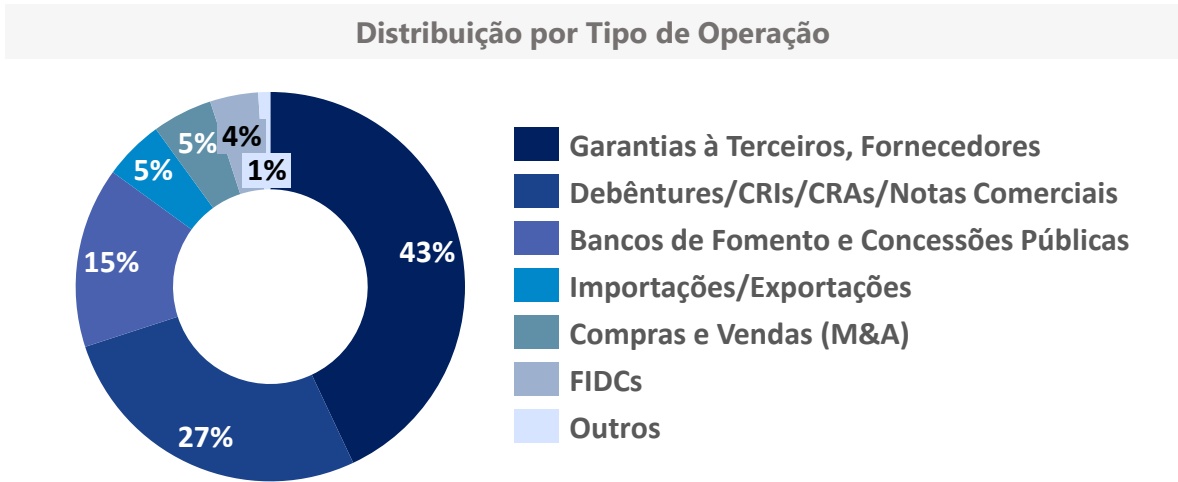
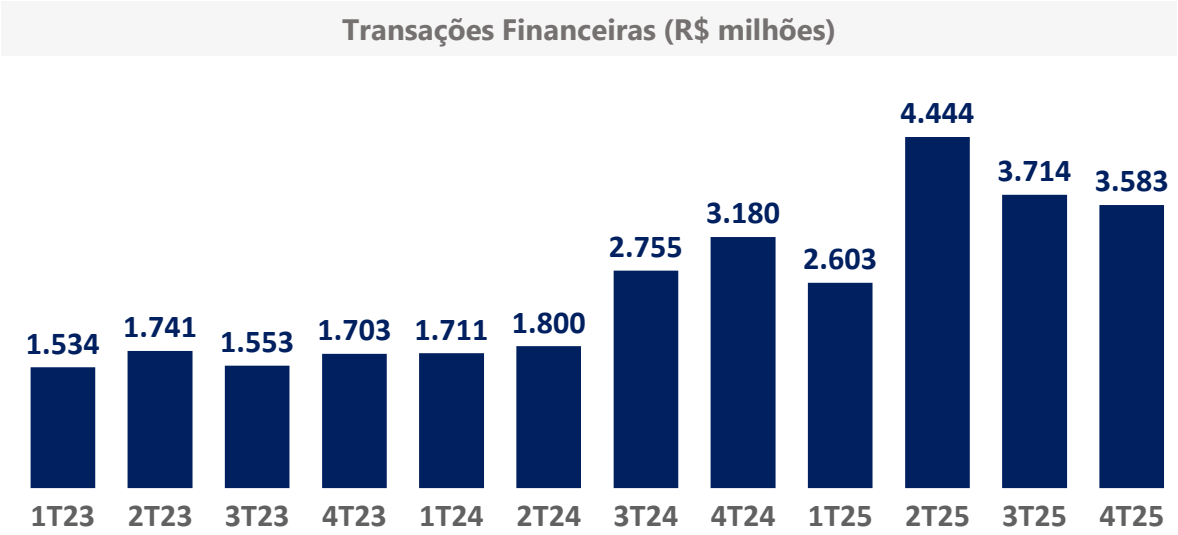
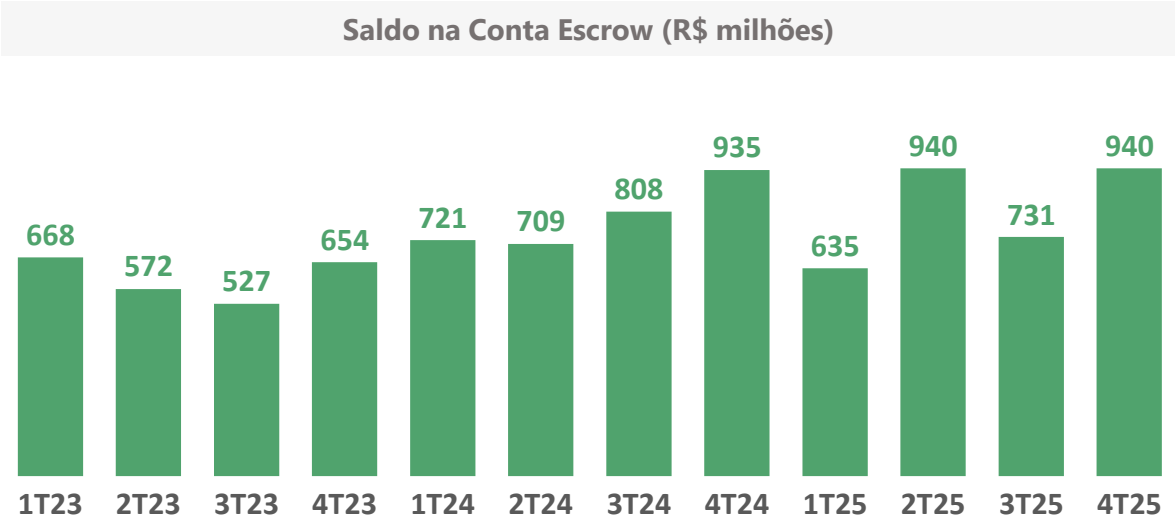
+41 mil

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**.

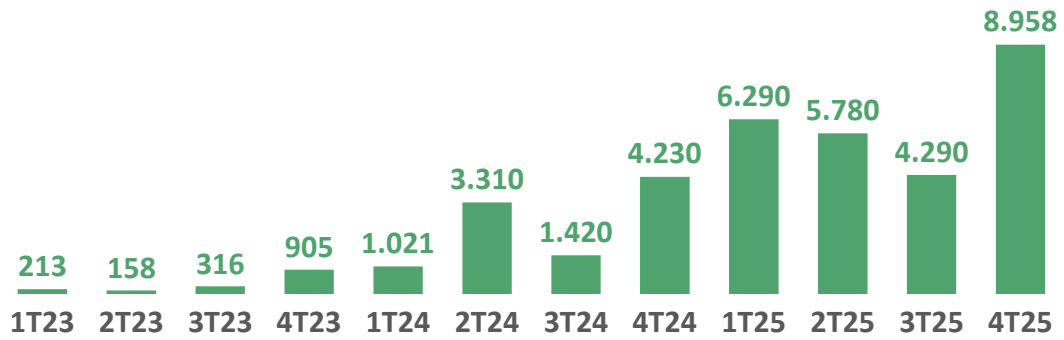


Principais Produtos DCM

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

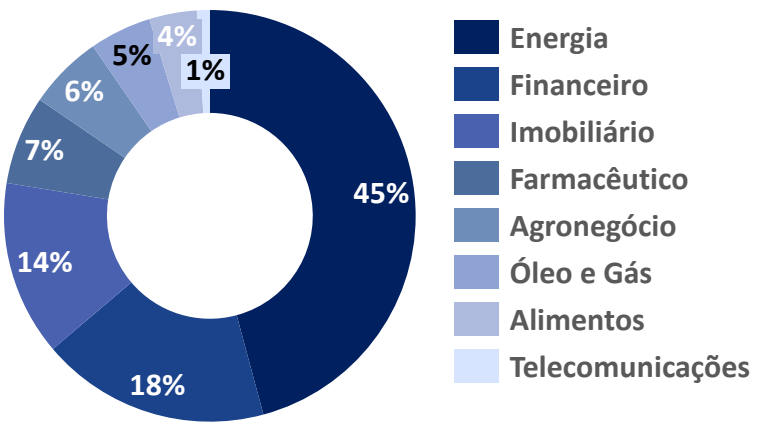
Volume de Emissões* em R\$ milhões

Distribuído entre Clientes e Carteira Própria



* Mercado Primário

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

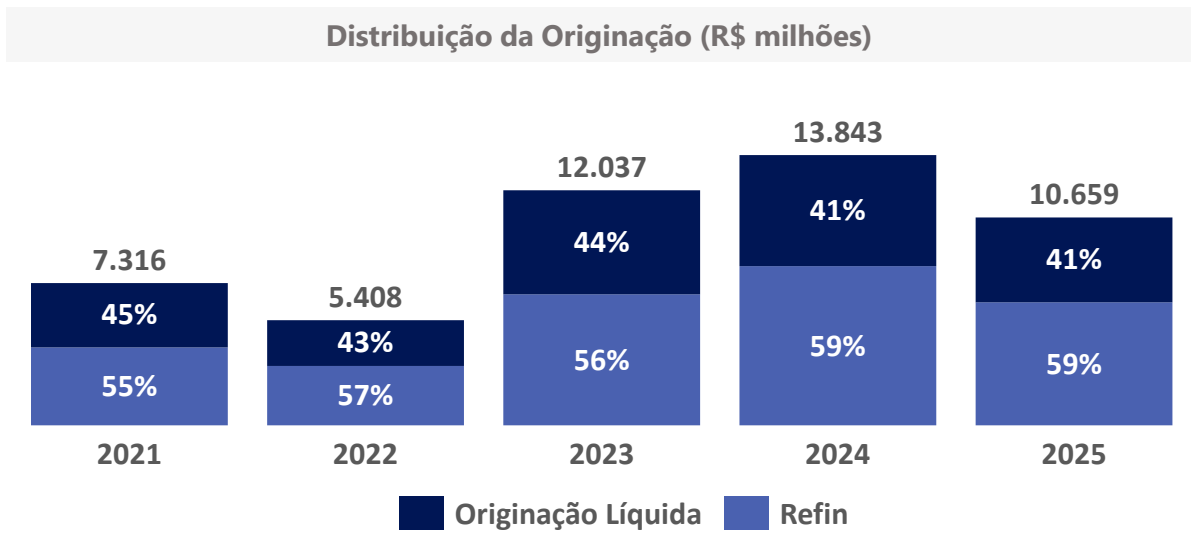
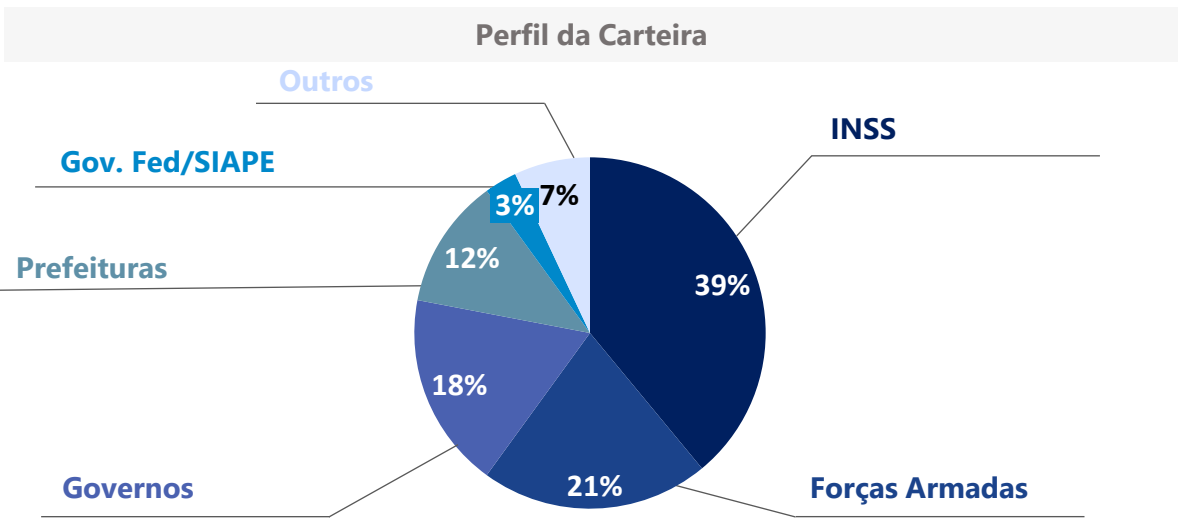
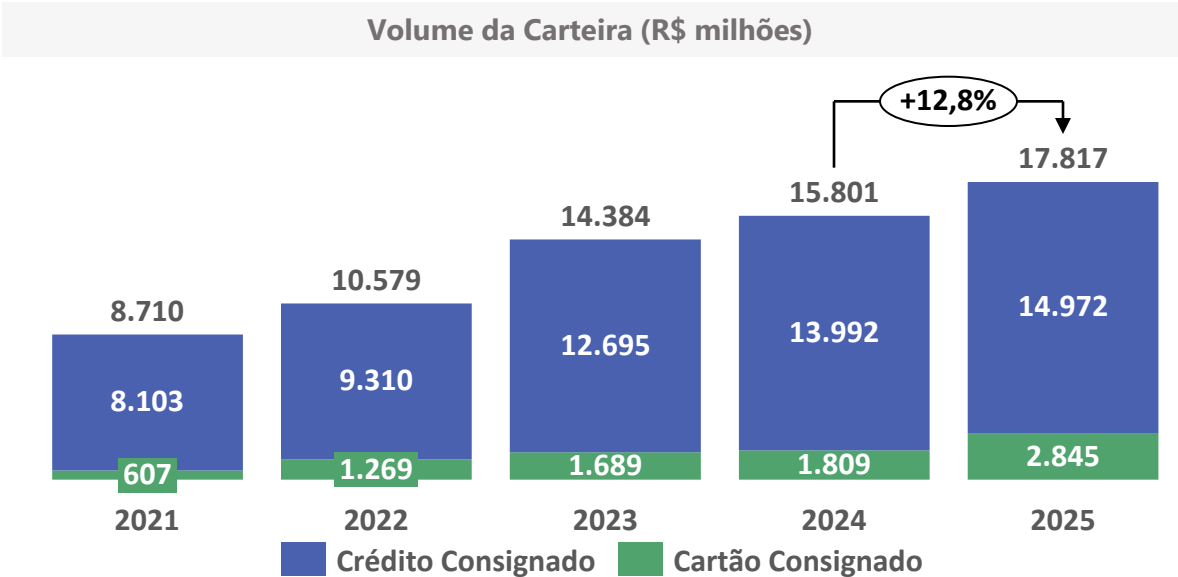
Daycoval

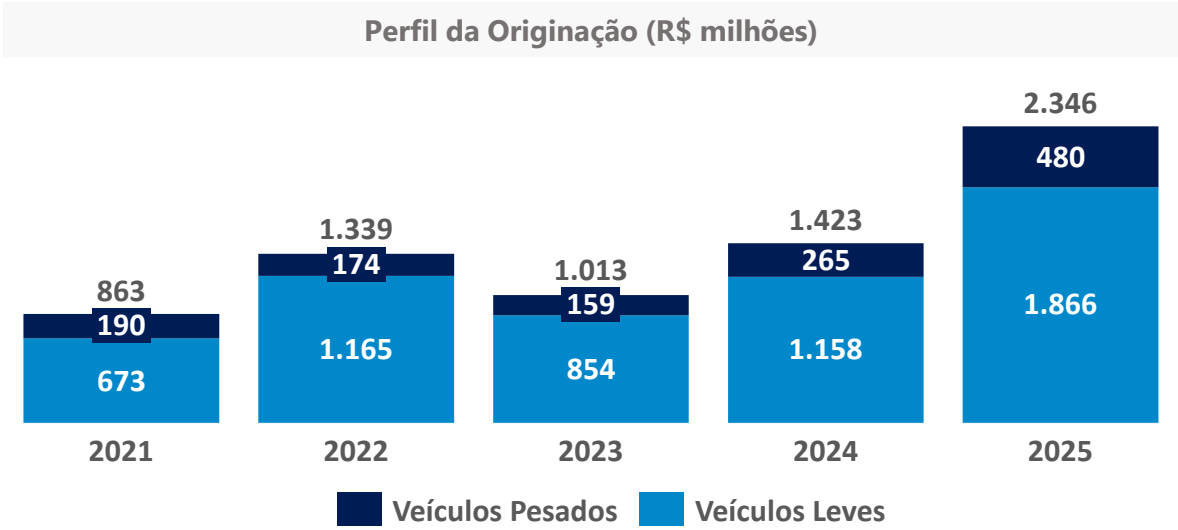
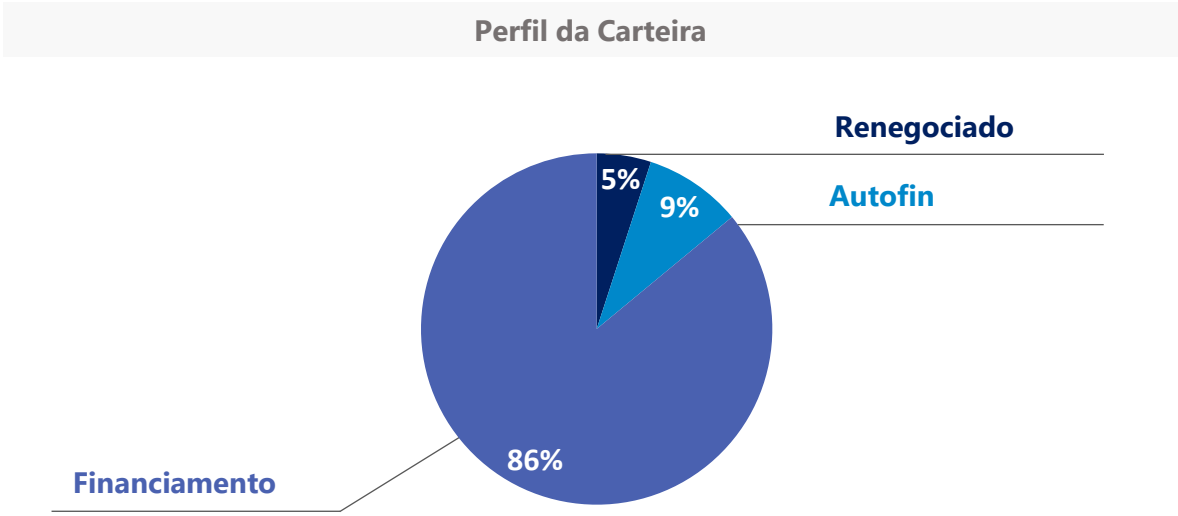
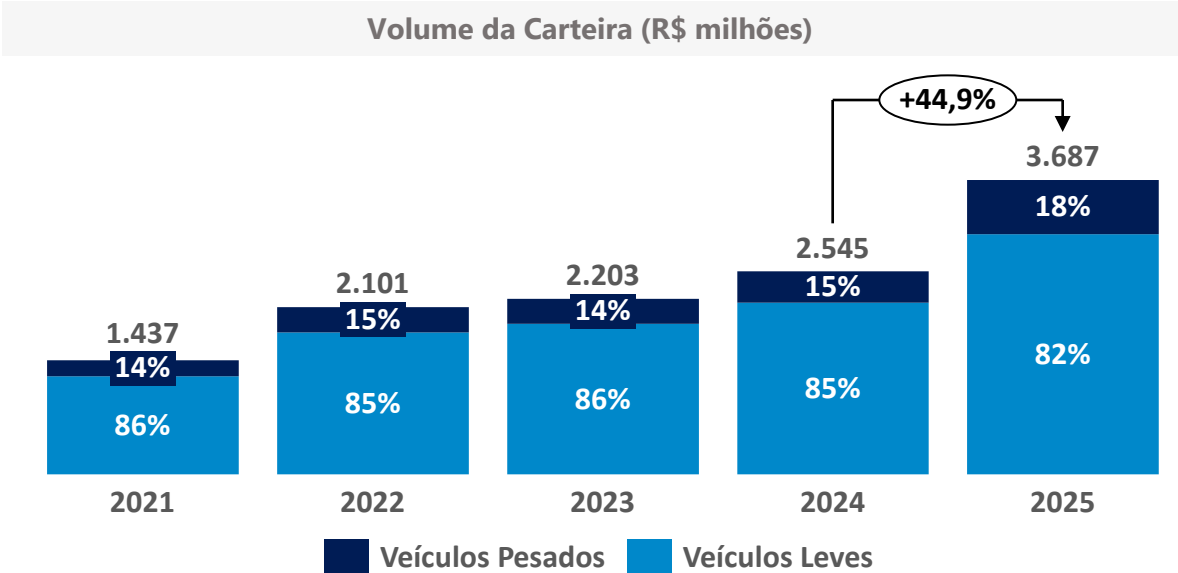
Coordenador

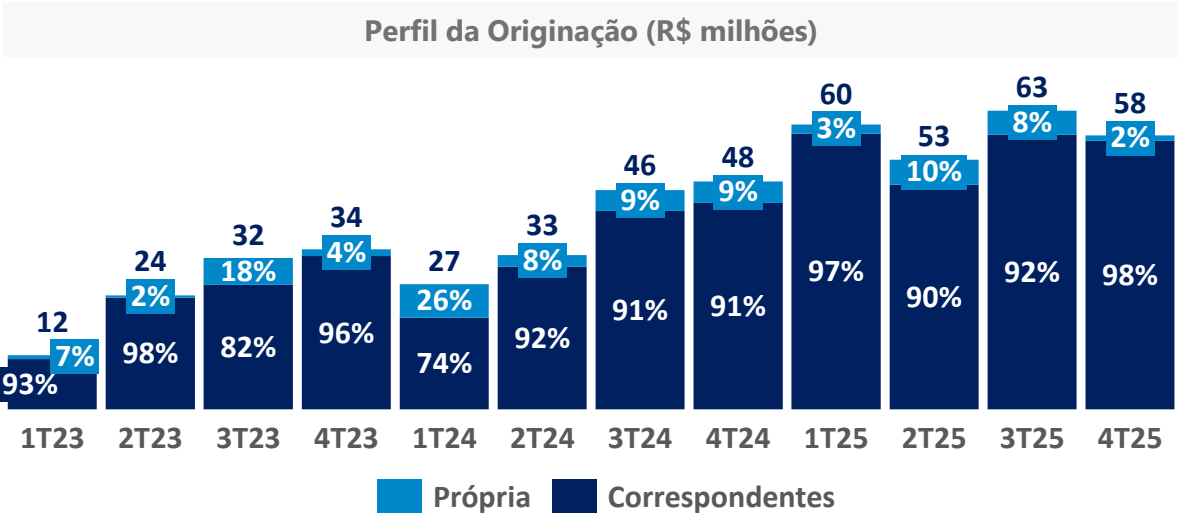
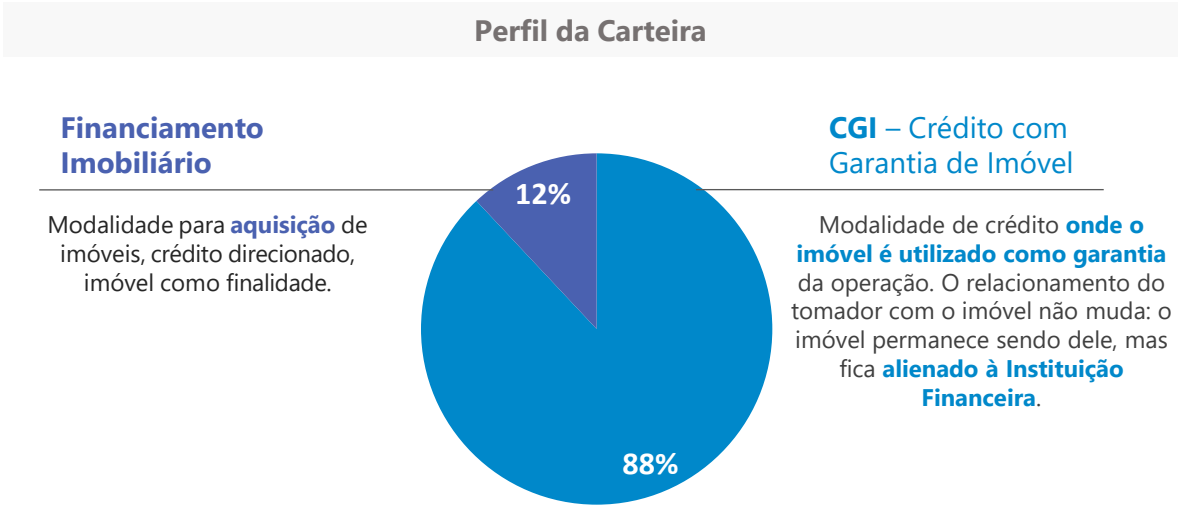
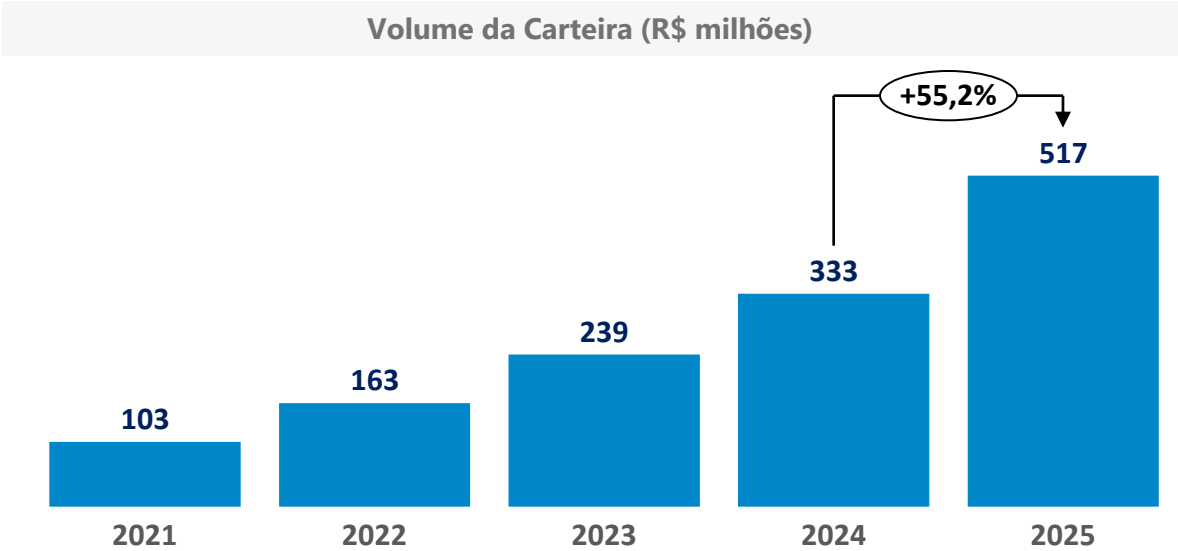
CRI

R\$ 400 MM

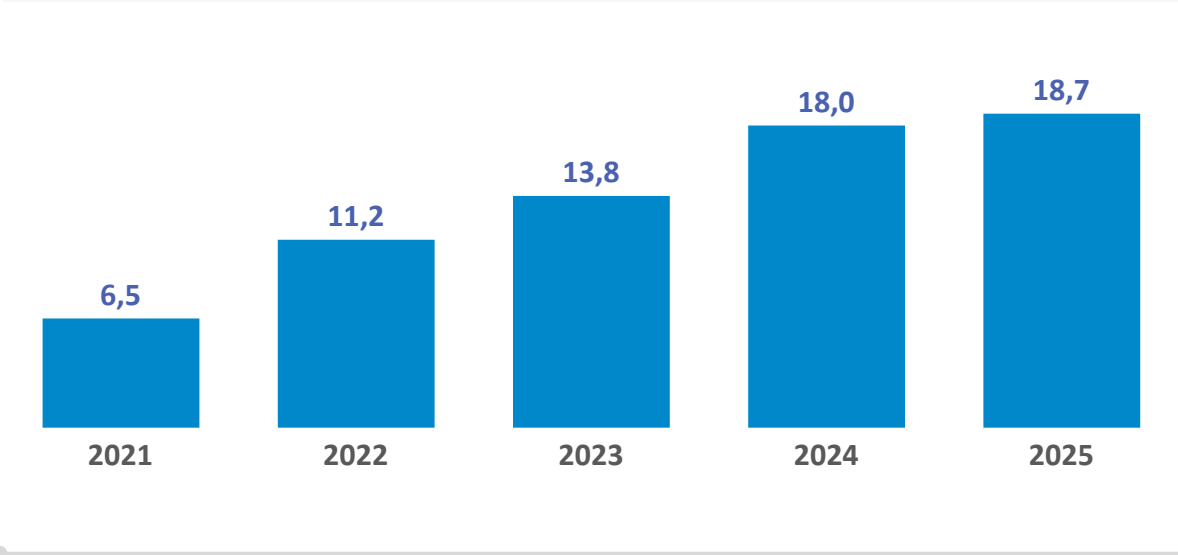
Daycoval



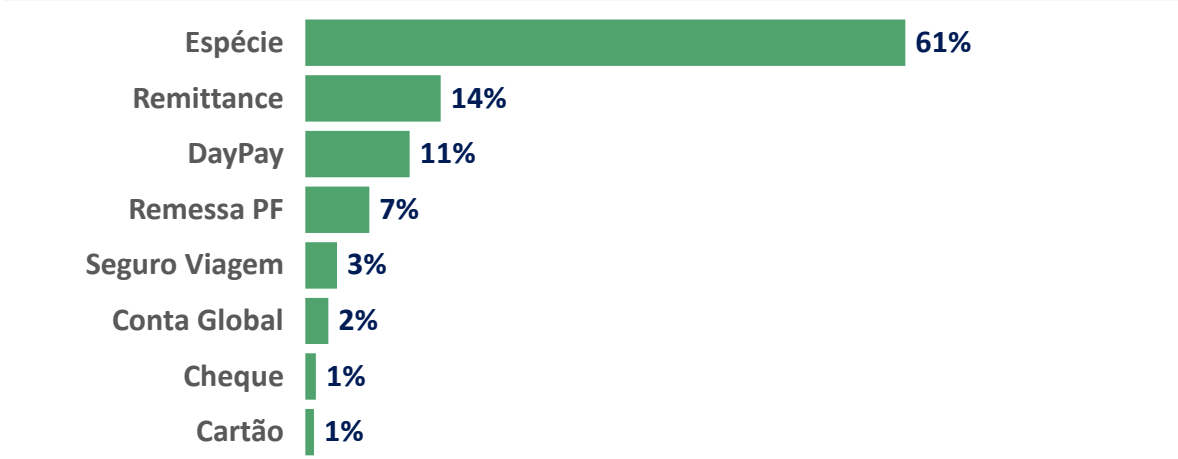




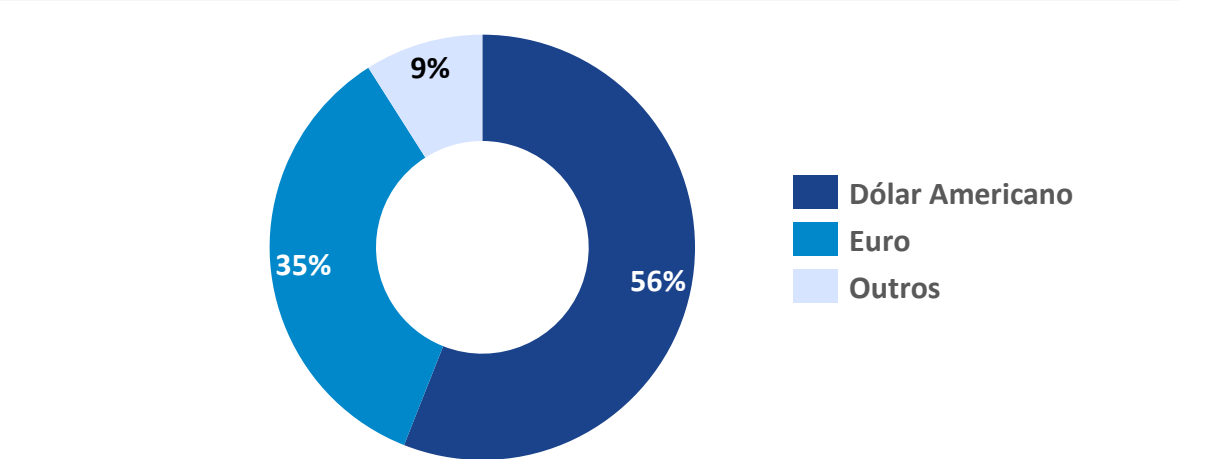
Volume Transacionado (em R\$ bilhões)



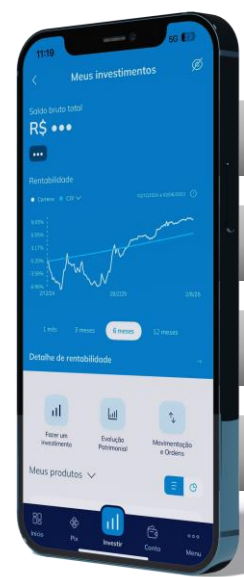
Receita por Produto (%)



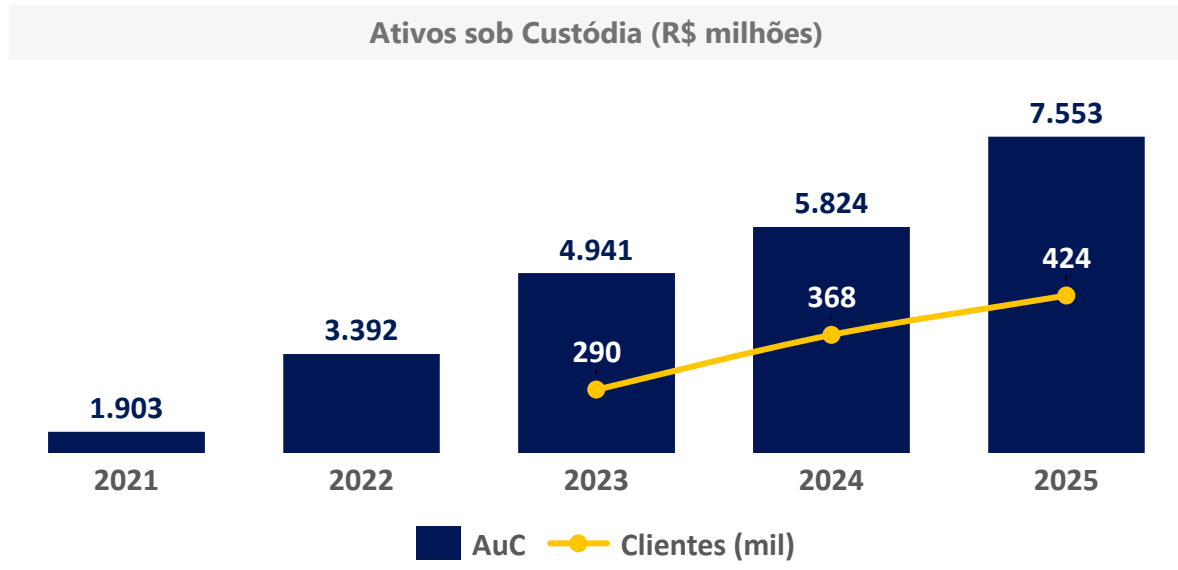
Volume por Moeda Transacionada (%)



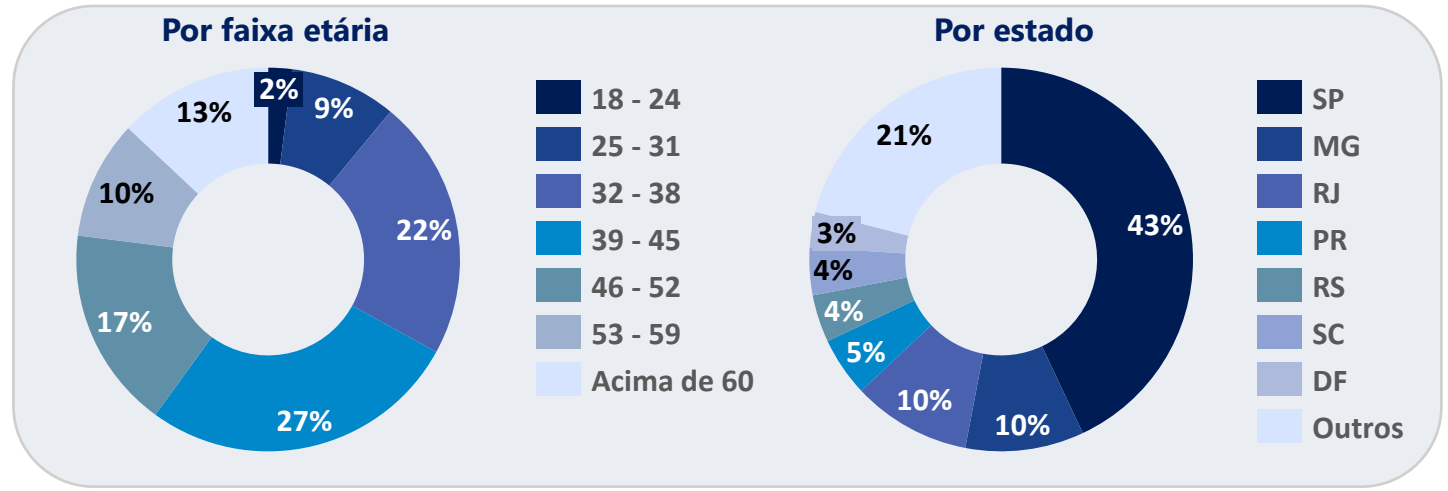
Daycoval | Investe



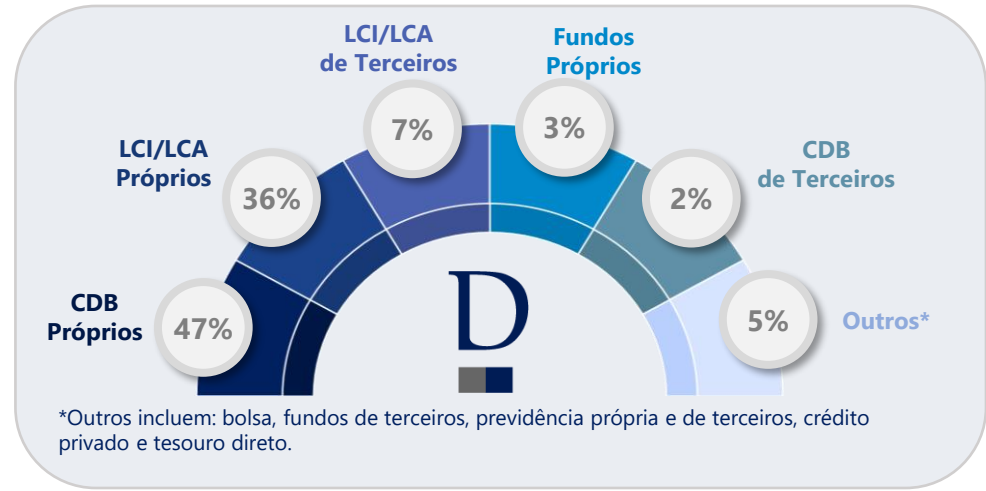
- Interface aprimorada
- Conteúdos de educação financeira
- Acompanhamento completo da sua carteira
- Recomendações personalizadas de investimentos



Perfil do Investidor



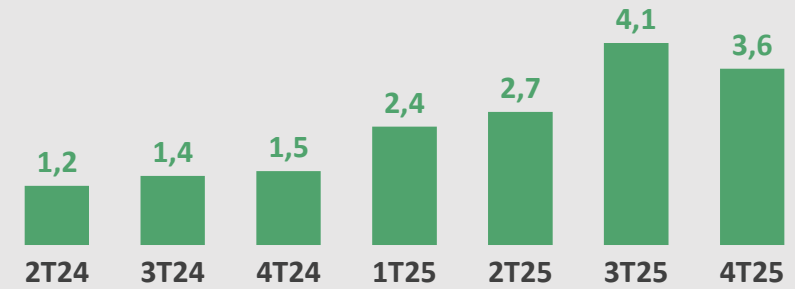
Distribuição do AuC por Produto



Trading – Mercado Secundário

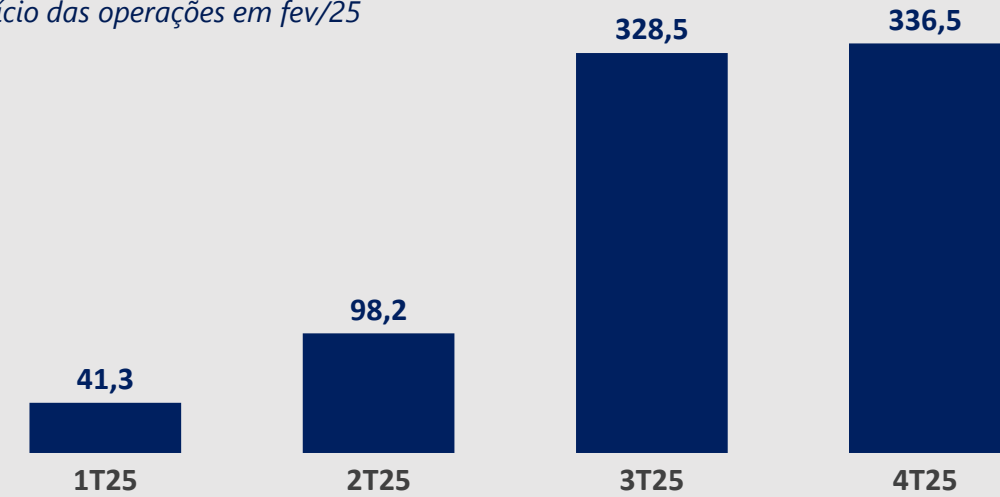
- R\$ 3,6 bilhões negociados em operações com títulos privados com destaque para aqueles com benefício fiscal.
- Relacionamento e negociação com mais de 100 contrapartes institucionais.

Volume
Negociado
(R\$ bilhões)



Estoque de Compromissada Reversa

R\$ milhões
Início das operações em fev/25



Distribuição Institucional – Mercado Primário

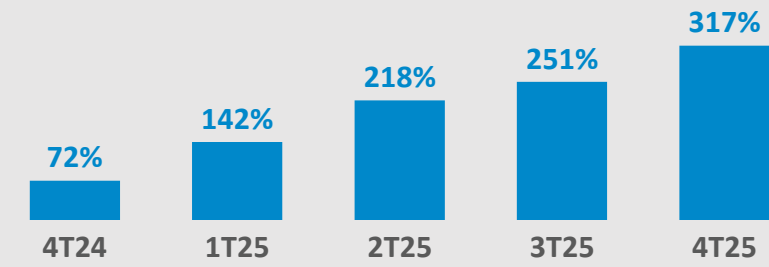
- Relacionamento com os principais players institucionais do mercado.
- R\$ 22 bi em emissões que participamos, com destaque no 2025 para:



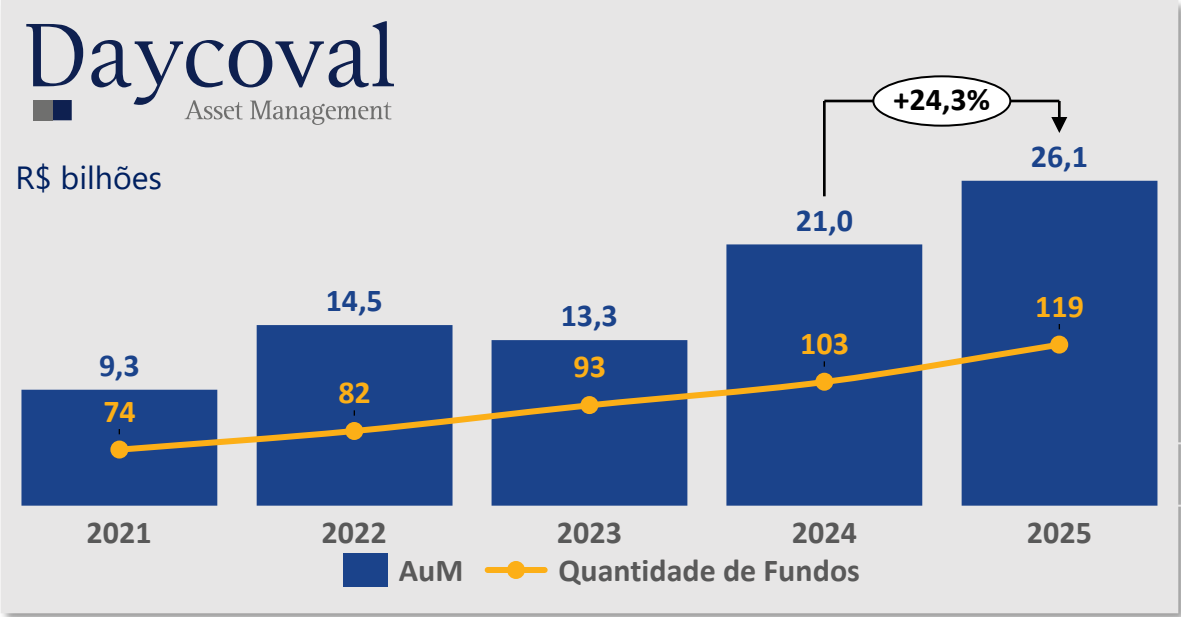
Canais Próprios

- 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

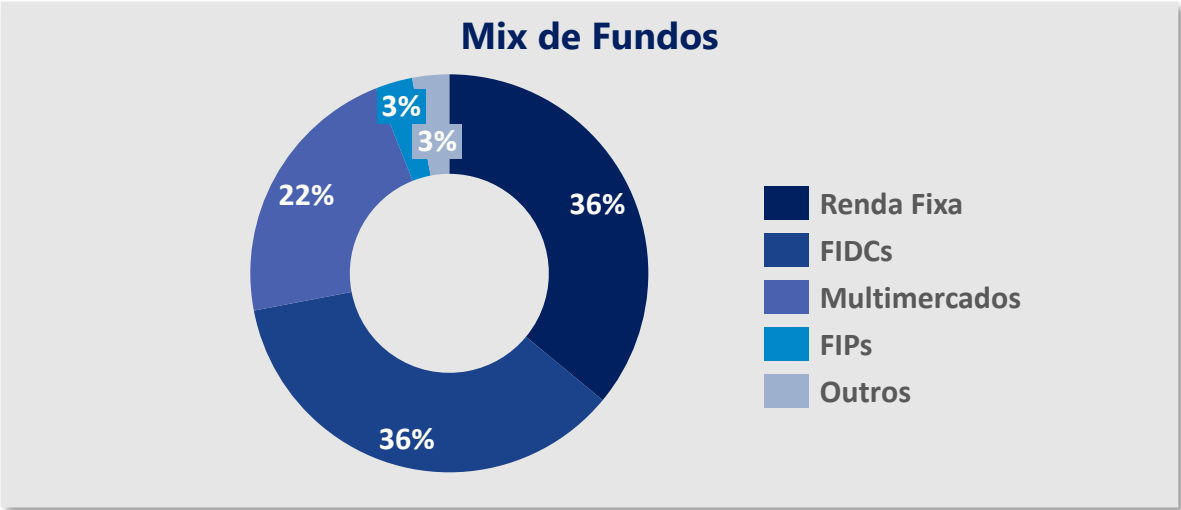
Gestão Excelente | Nota Máxima

"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."

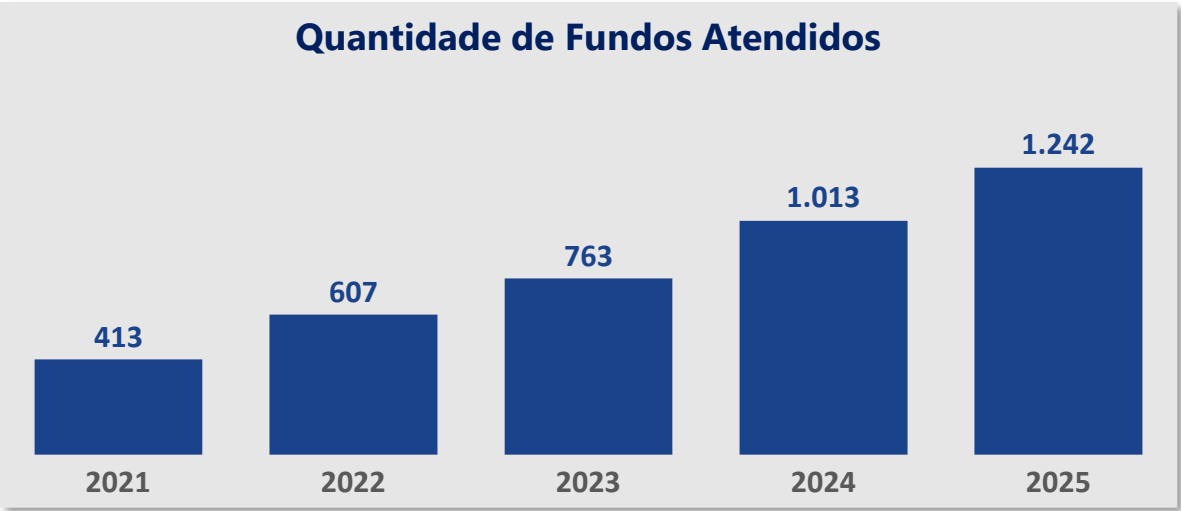
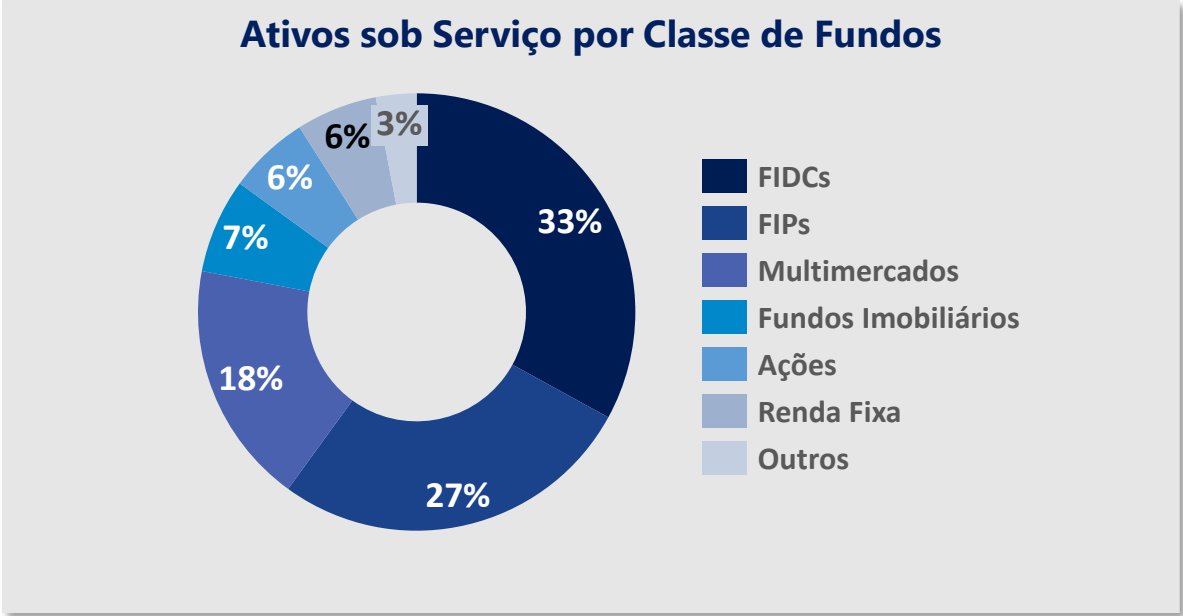
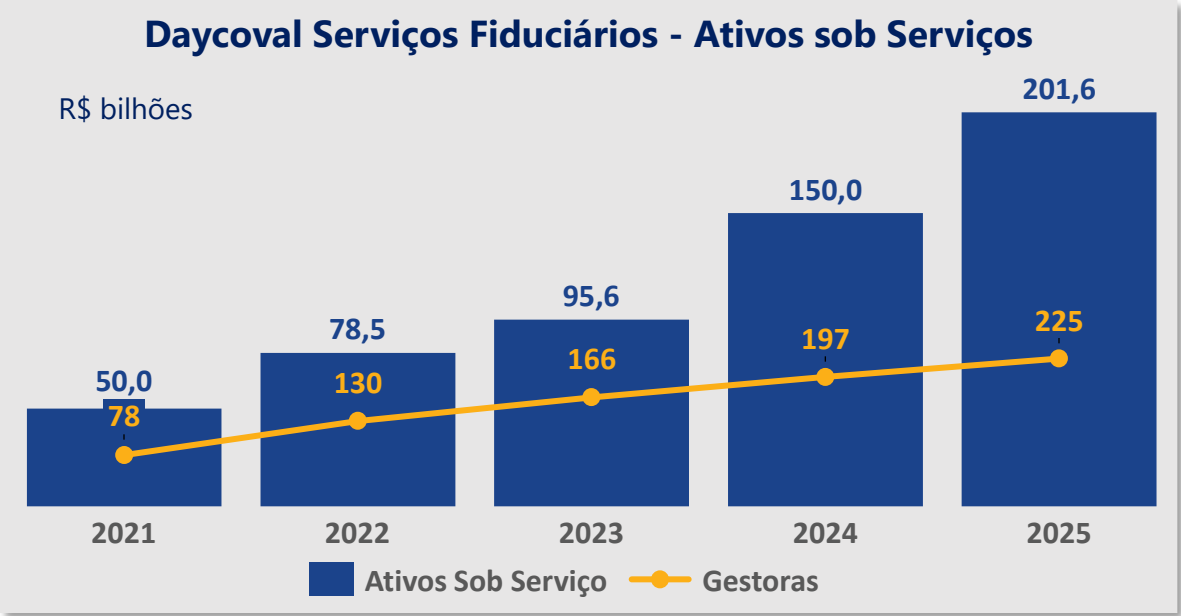
FGV

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

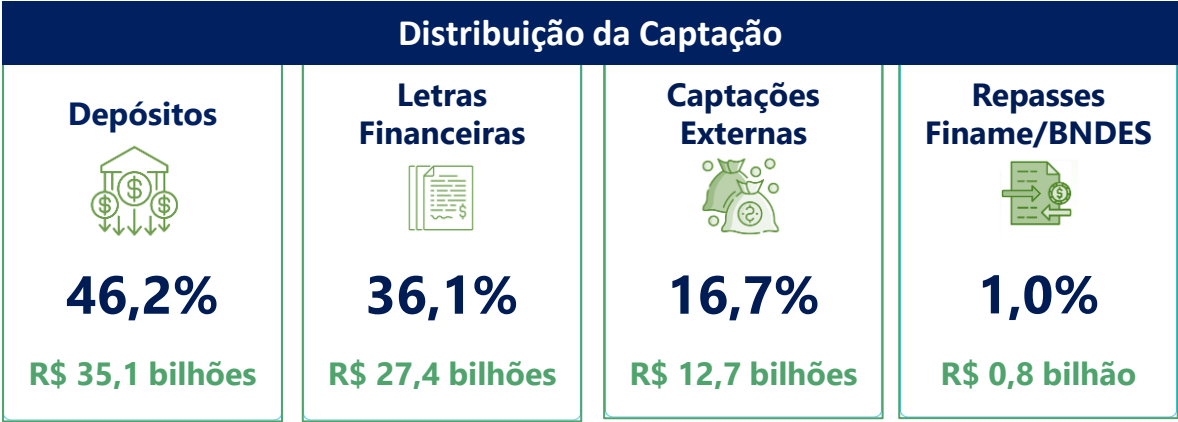


Qualidade Operacional Reconhecida

#1 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Líquidos

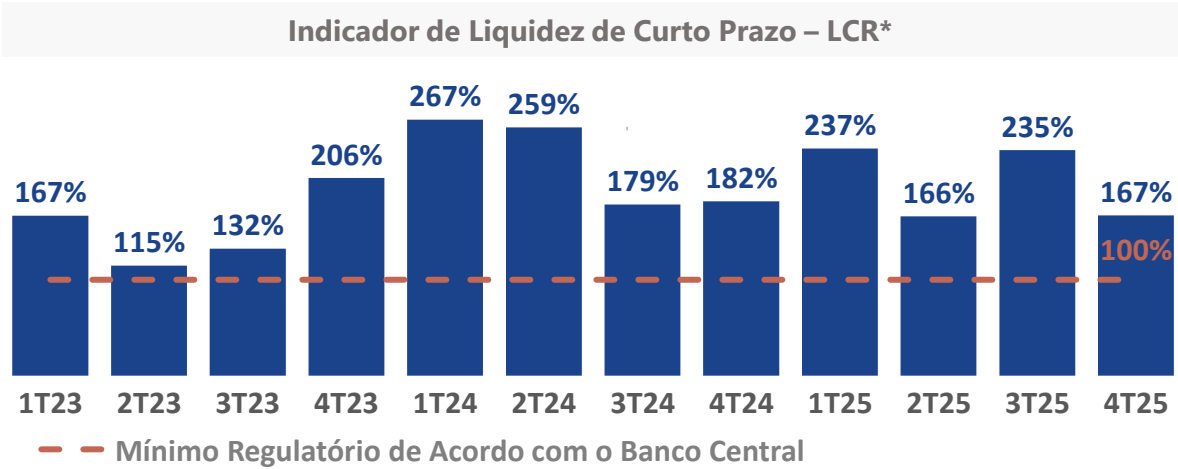
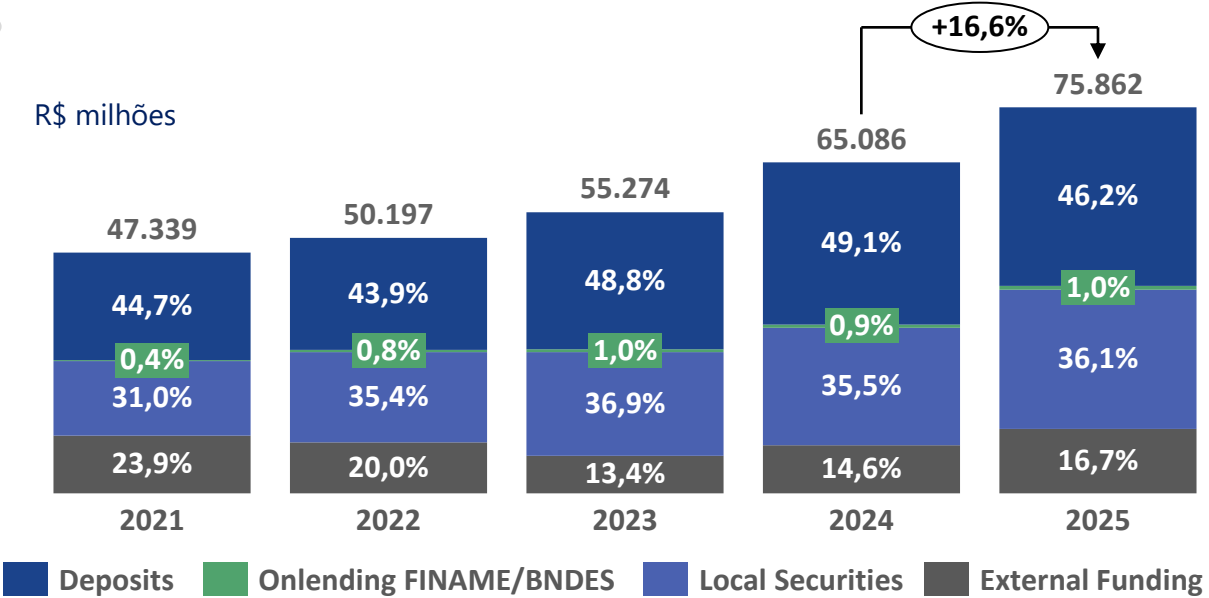
#2 no Ranking Operacional de Administradores - Fundos Fechados

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

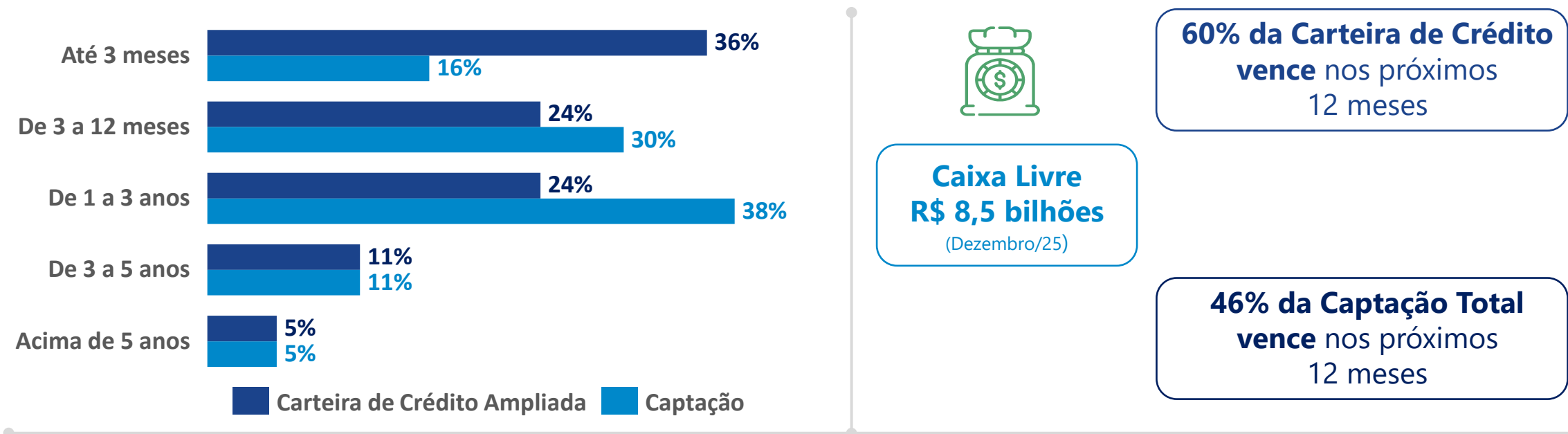


Captação (R\$ milhões)	4T25	3T25	4T24	4T25 x 3T25	4T25 x 4T24
Depósitos	35.056,6	29.288,1	31.945,3	19,7%	9,7%
Depósitos à Vista	2.042,1	1.514,3	1.837,8	34,9%	11,1%
Depósitos a Prazo*	27.350,8	22.540,4	25.738,5	21,3%	6,3%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	5.663,7	5.233,4	4.369,0	8,2%	29,6%
Letras Financeiras	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%
Repasses 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.

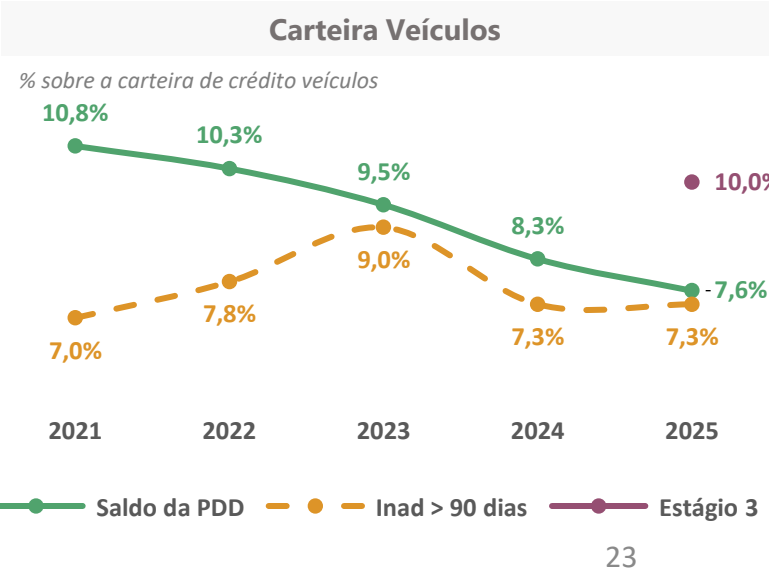
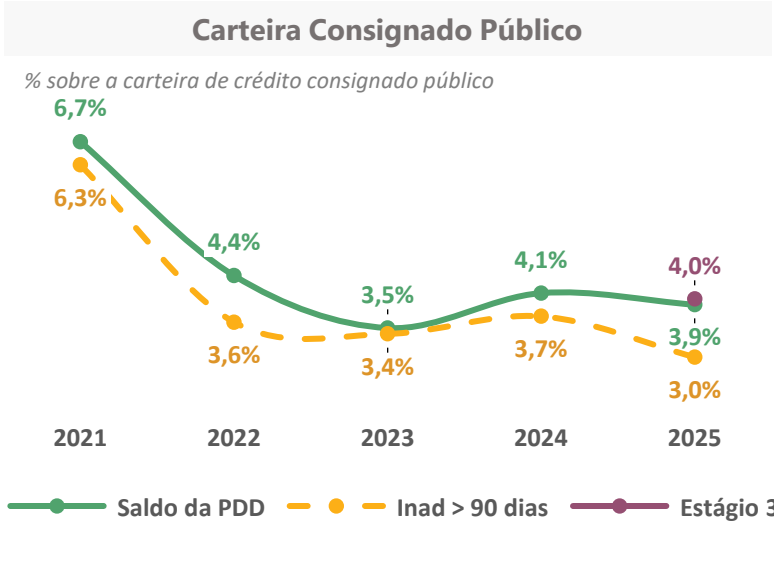
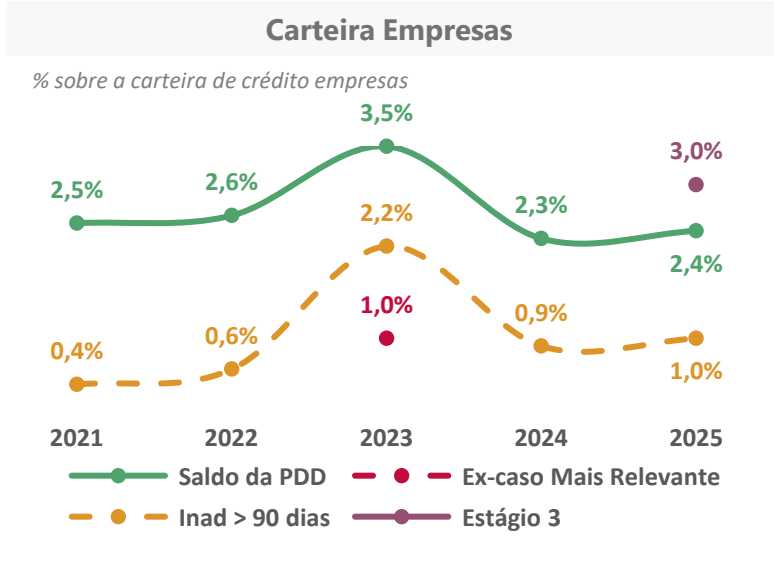
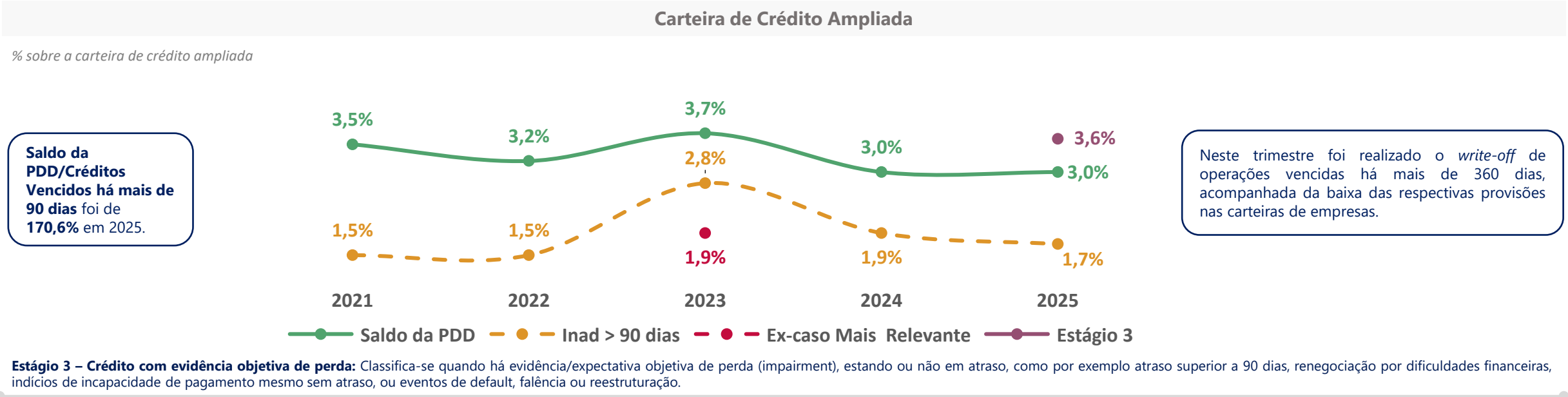


* LCR = Estoque de Ativos de Alta Liquidez / Saídas Líquidas no Prazo de Até 30 Dias.

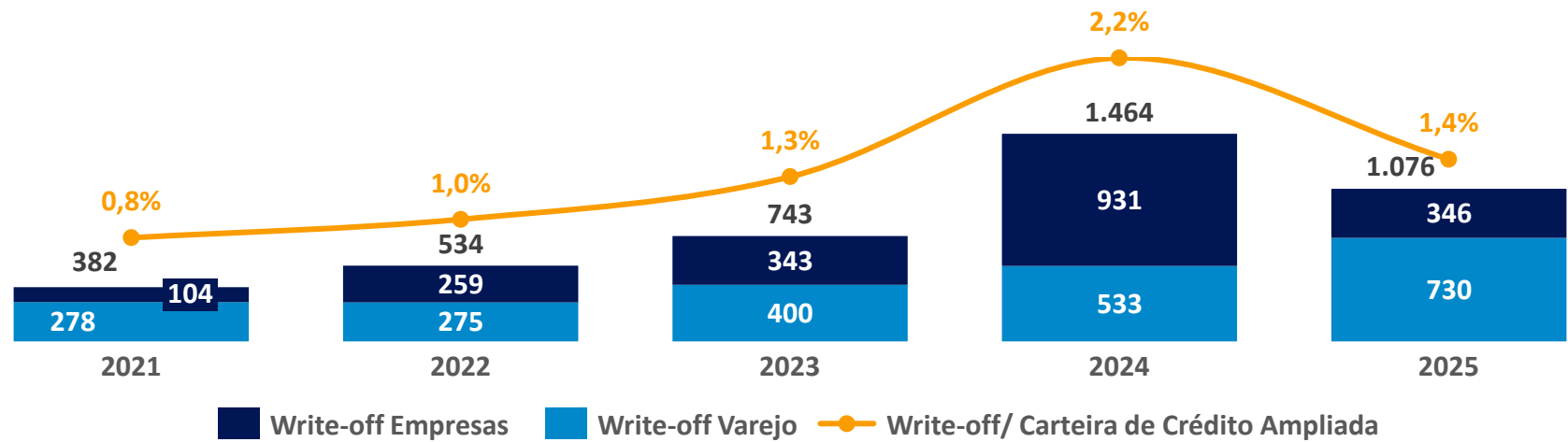


Casamento entre Ativos e Passivos
(dias)

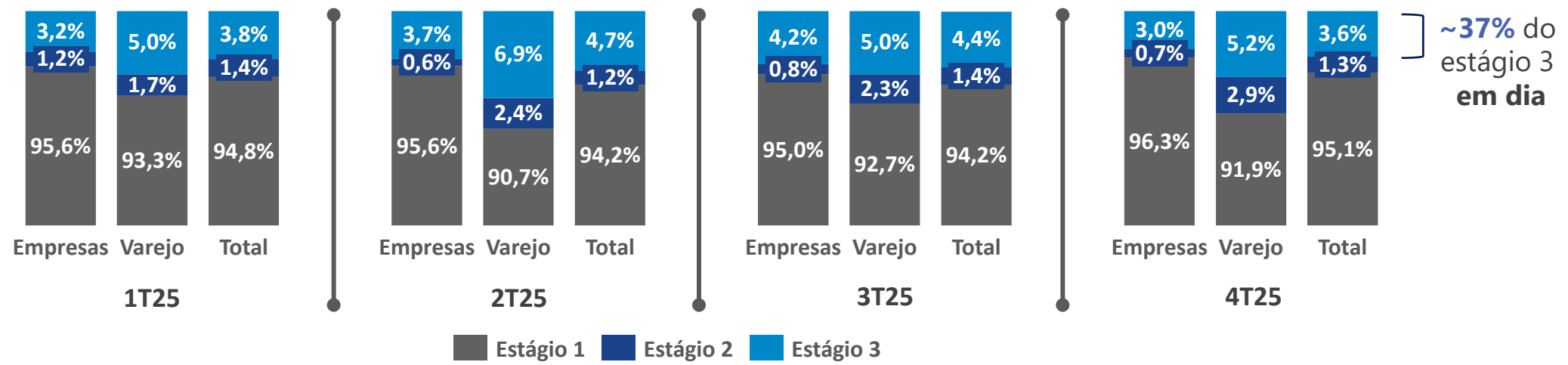


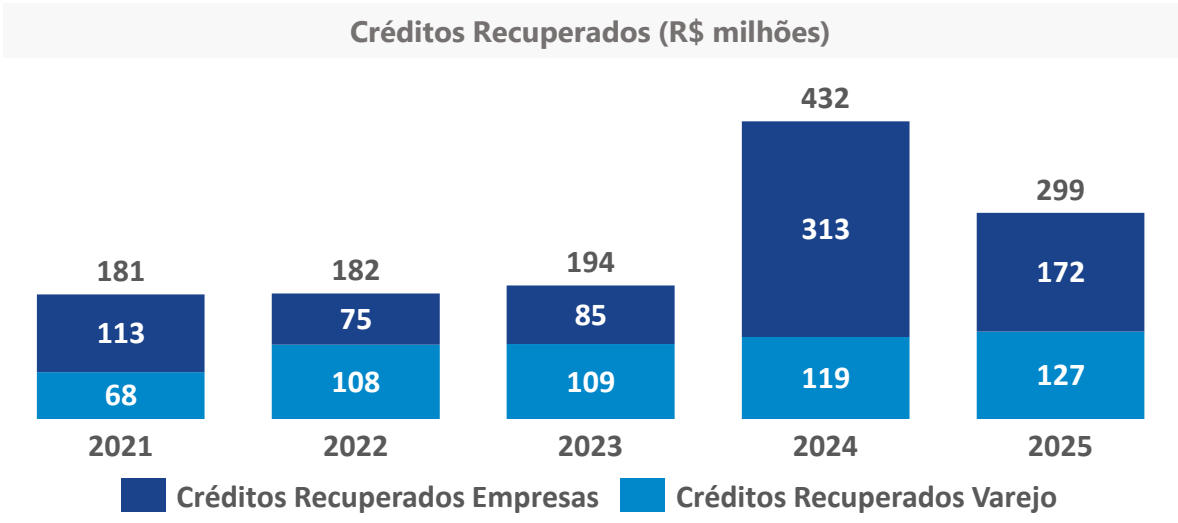
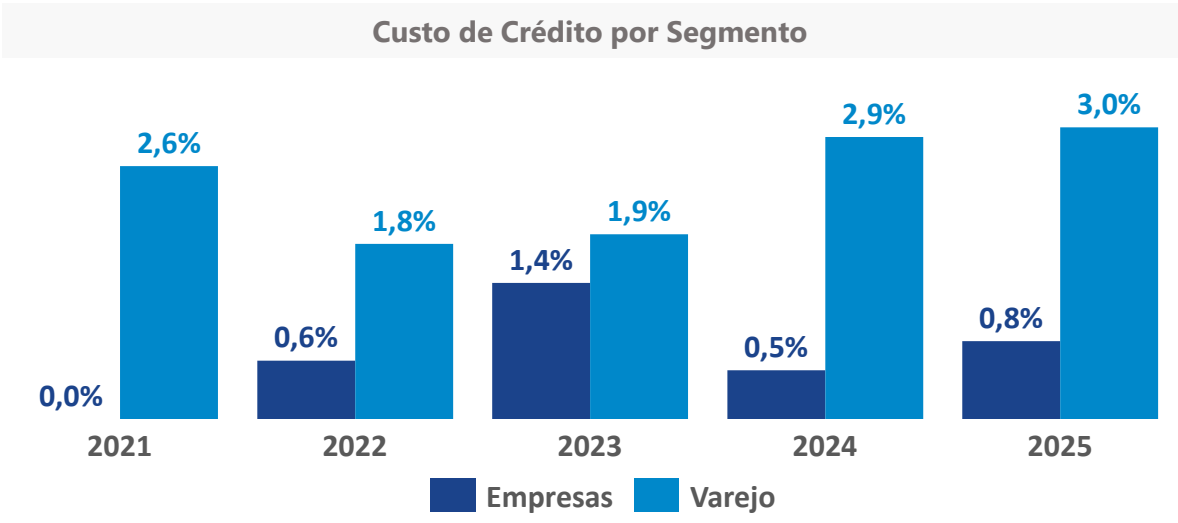
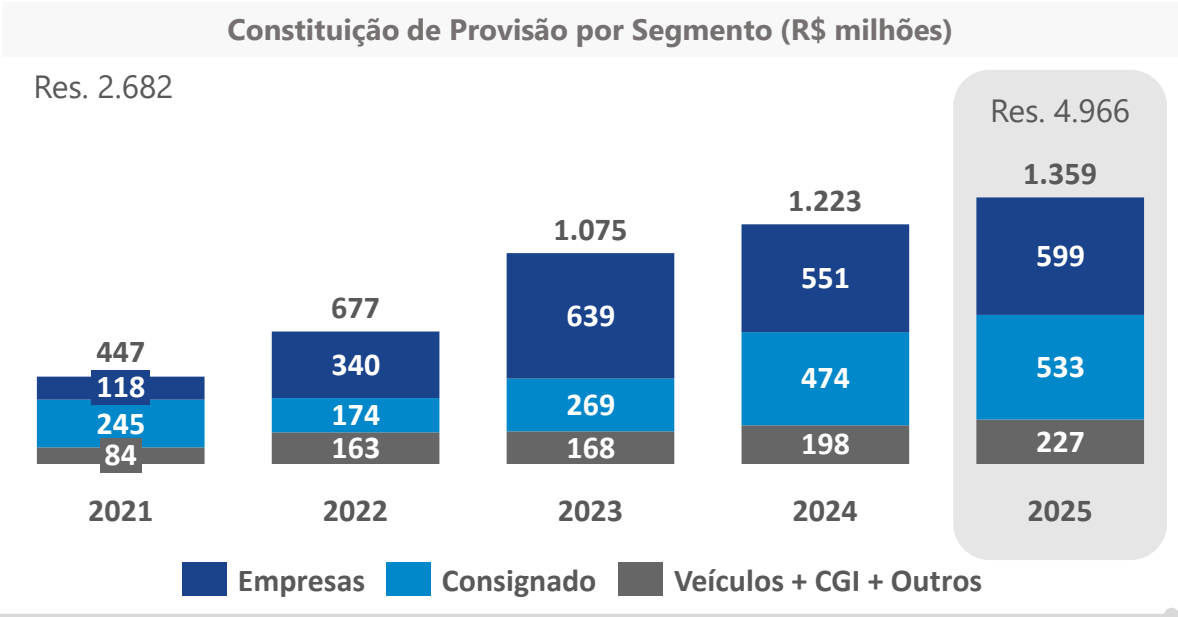
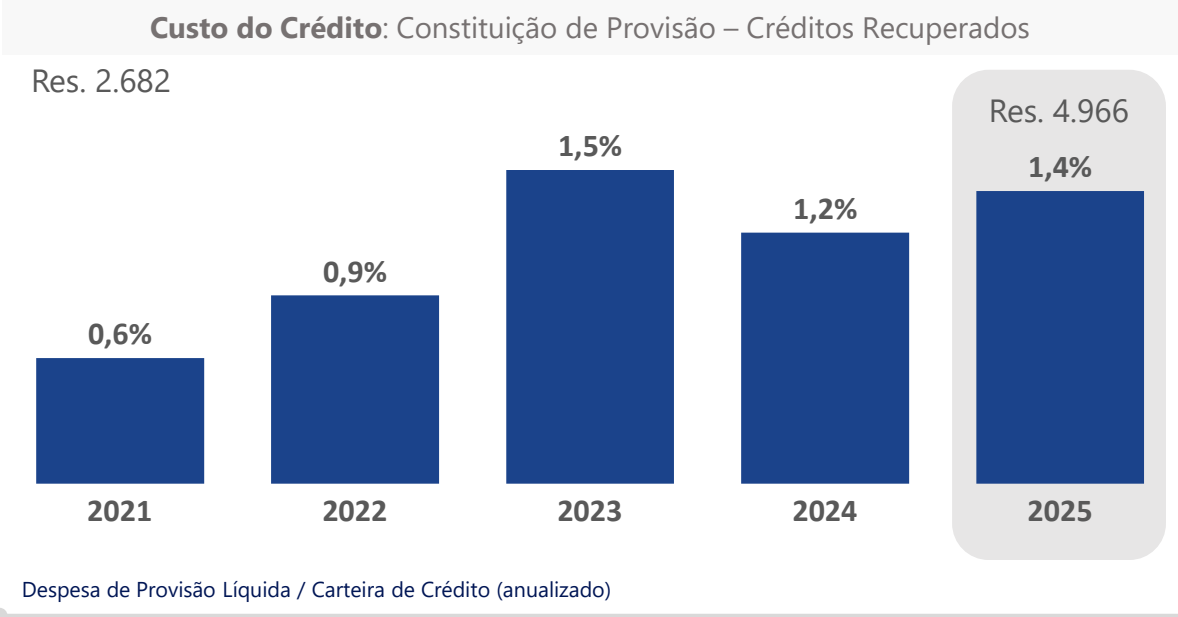


Write-off – Operações Baixadas para Prejuízo (R\$ milhões)

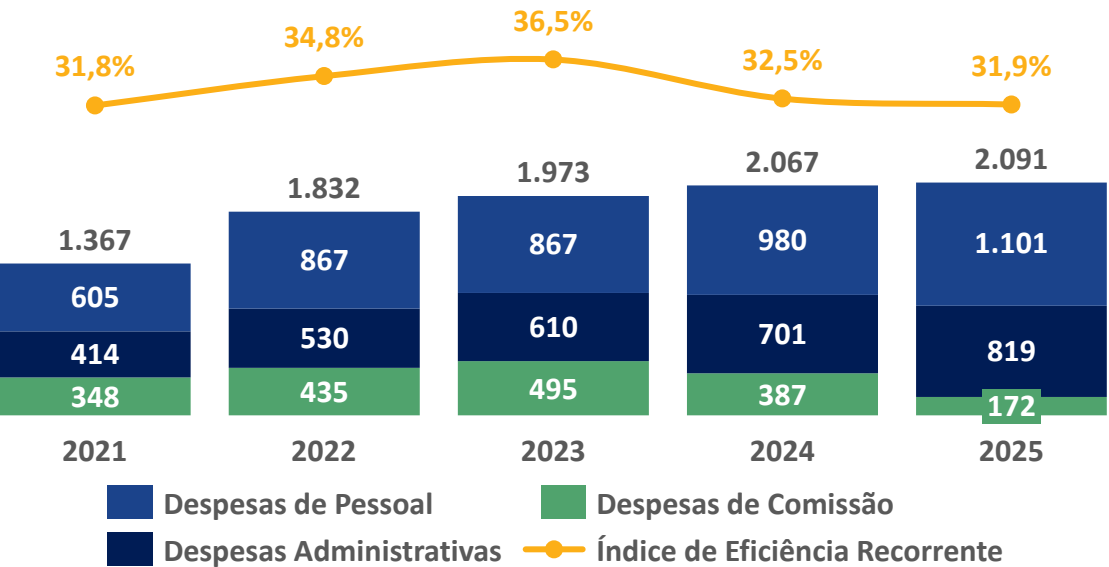


Carteira de Crédito por Estágio (Estágio/Carteira de Crédito Ampliada)





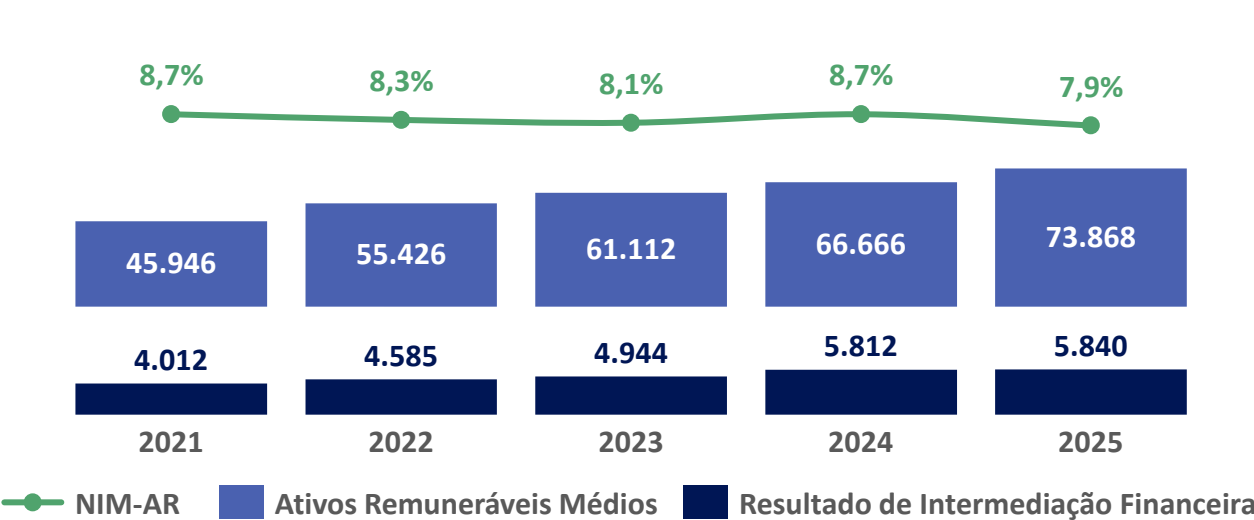
Índice de Eficiência Recorrente (R\$ milhões)



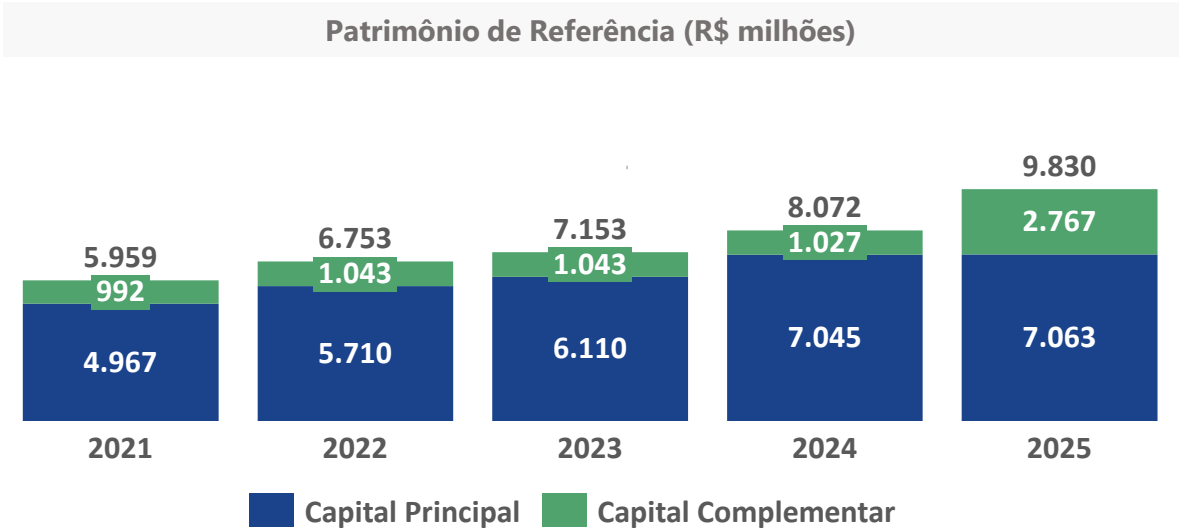
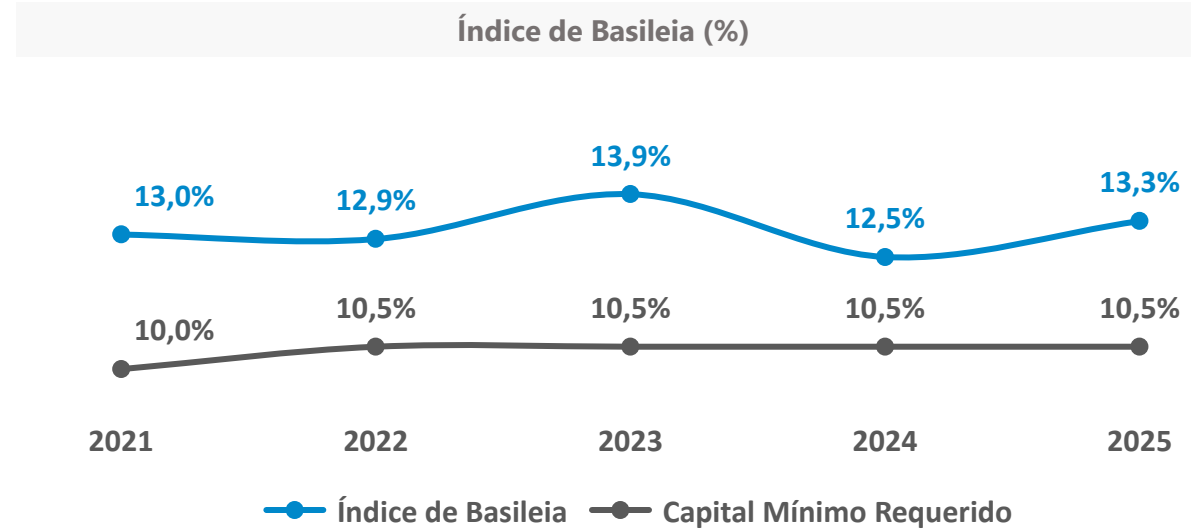
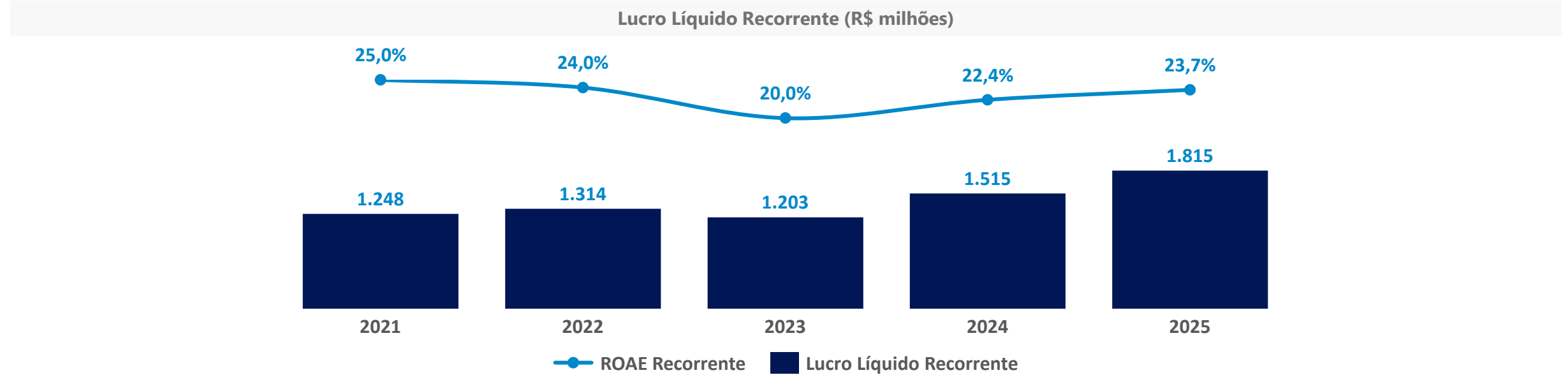
Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ milhões)	4T25	3T25	4T24	2025	2024	4T25 x 3T25	4T25 x 4T24	2025 X 2024
Despesas de Pessoal	(298,2)	(274,1)	(261,0)	(1.100,6)	(979,8)	8,8%	14,3%	12,3%
Despesas Administrativas	(216,0)	(219,0)	(195,9)	(818,7)	(701,0)	-1,4%	10,3%	16,8%
Total de Despesas de Pessoal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

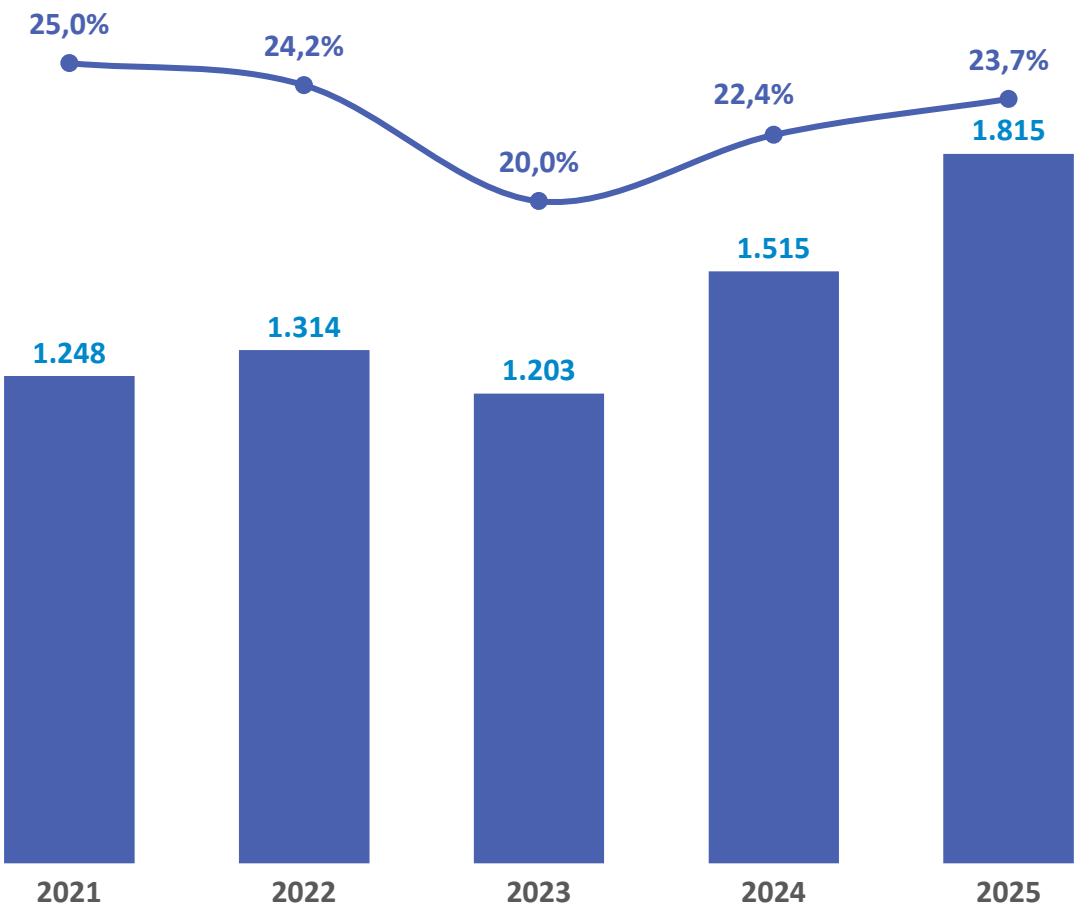
Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (R\$ milhões)



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

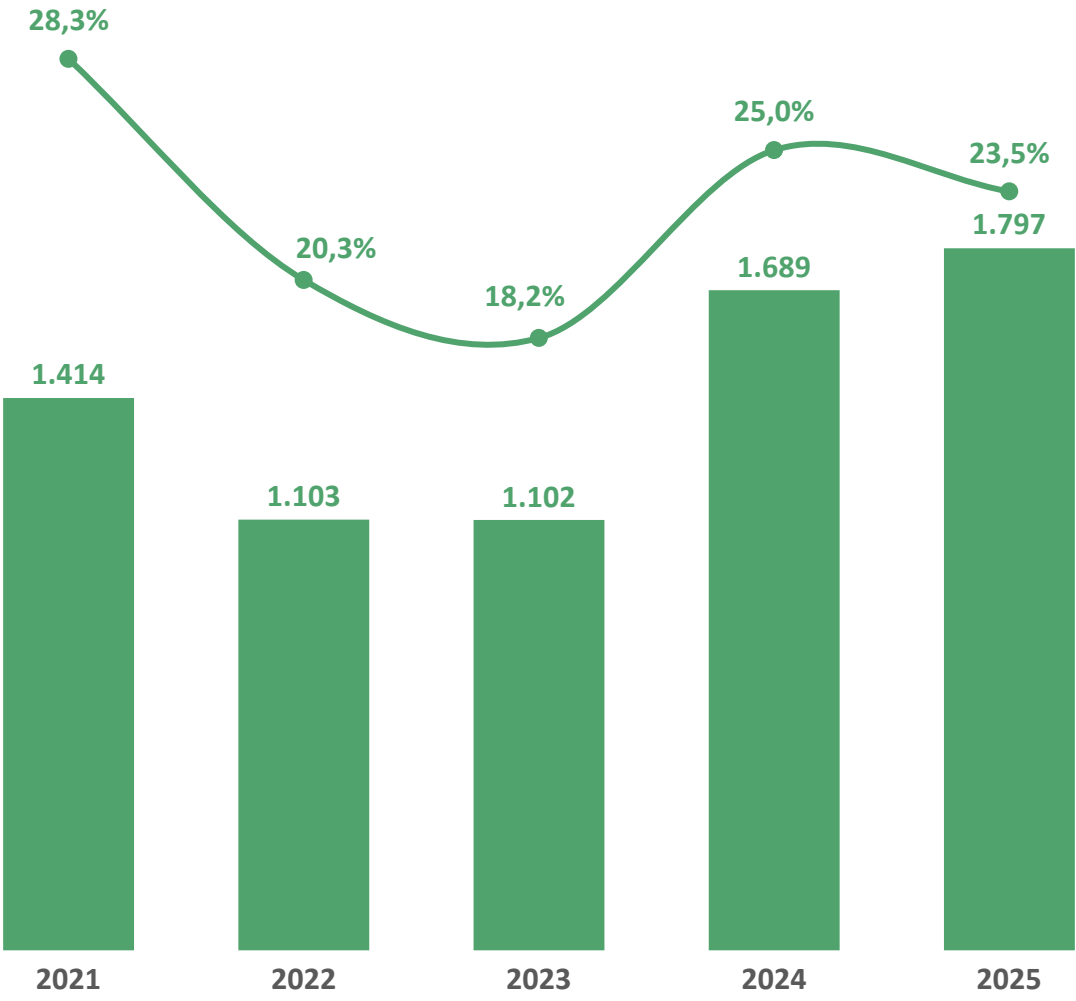


Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)



—●— ROAE Recorrente ■ Lucro Líquido Recorrente

Lucro Líquido Contábil (R\$ milhões)



—●— ROAE Contábil ■ Lucro Líquido Contábil

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."