



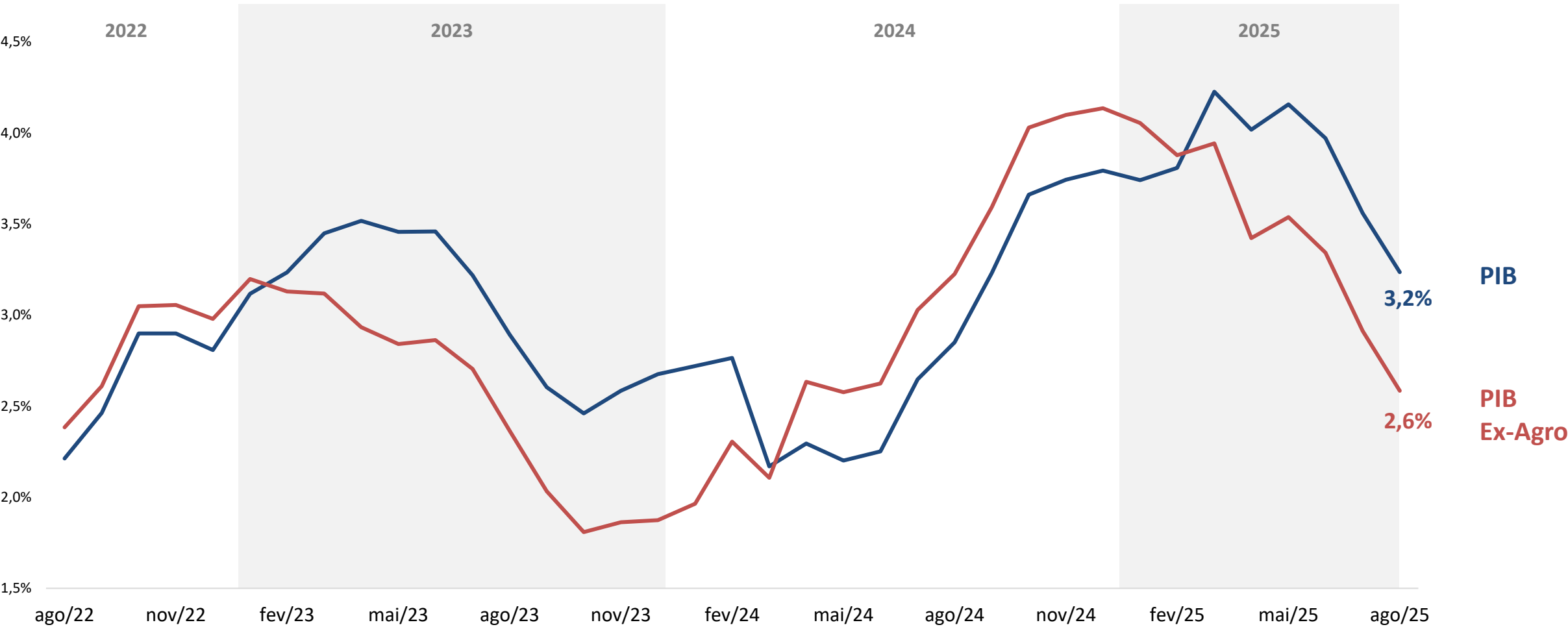
ABC Day
Apresentação

Novembro
2025

Panorama Econômico

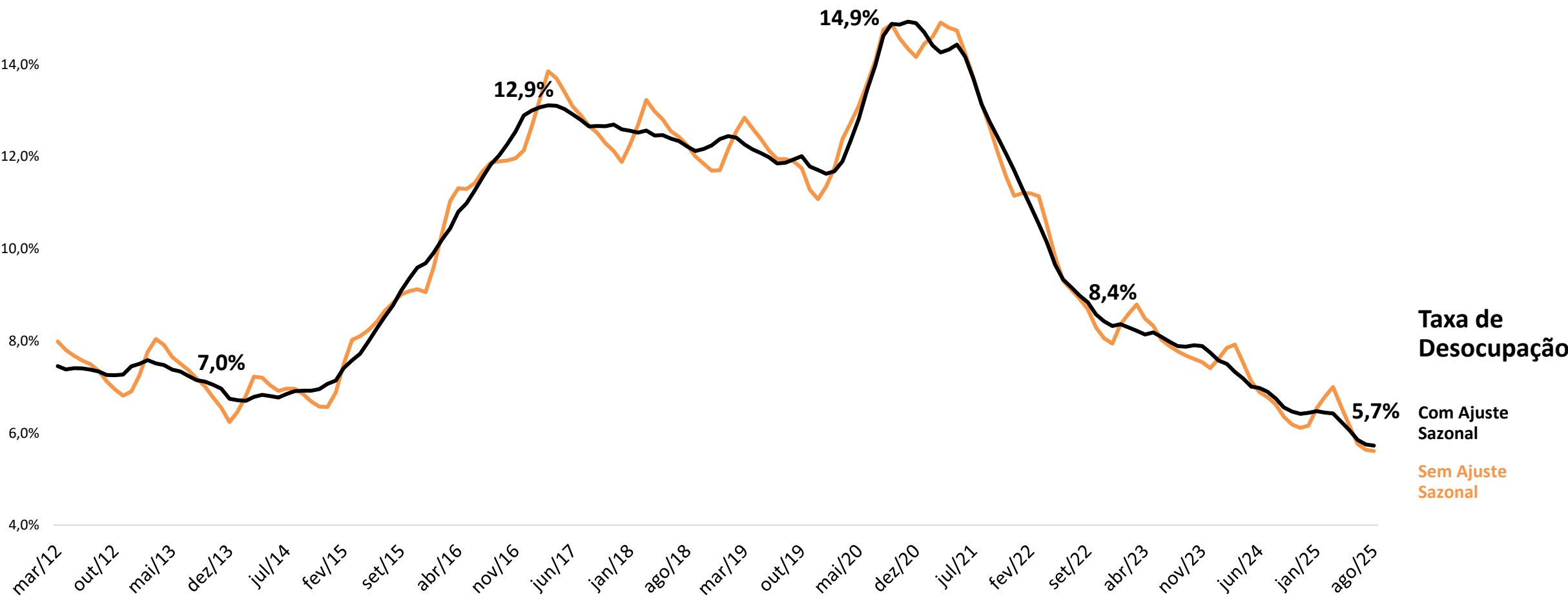
PIB

IBC-Br (% 12 Meses)



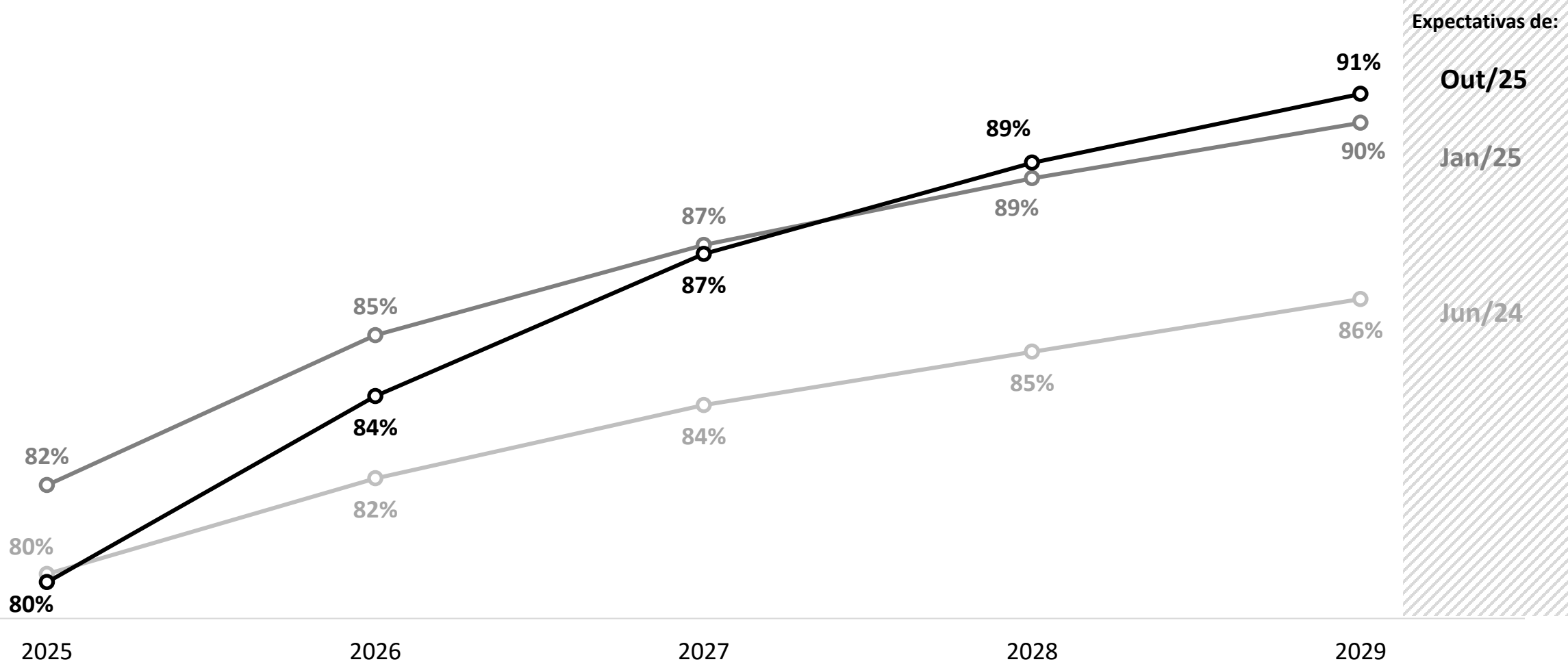
Taxa de Desocupação

PNAD-C: Com e Sem Ajuste Sazonal (%)



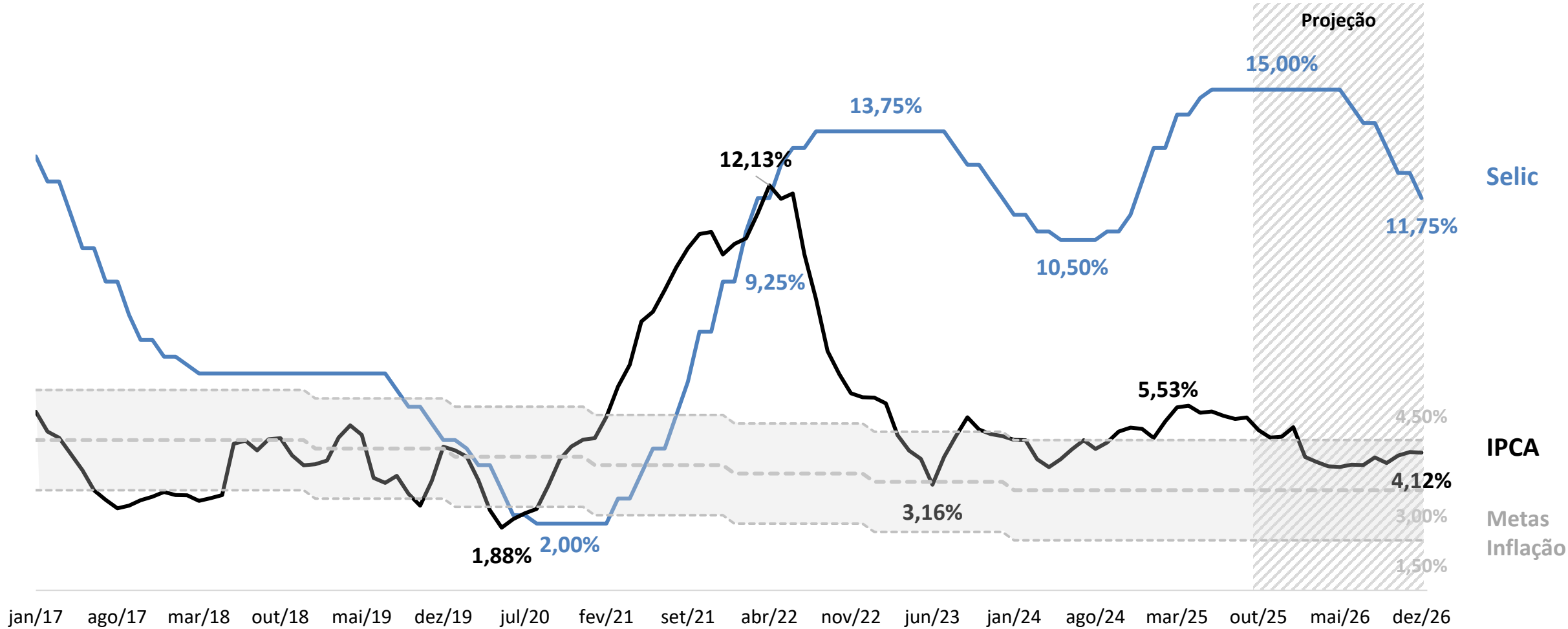
Cenário Fiscal

Dívida Bruta do Governo (% PIB)



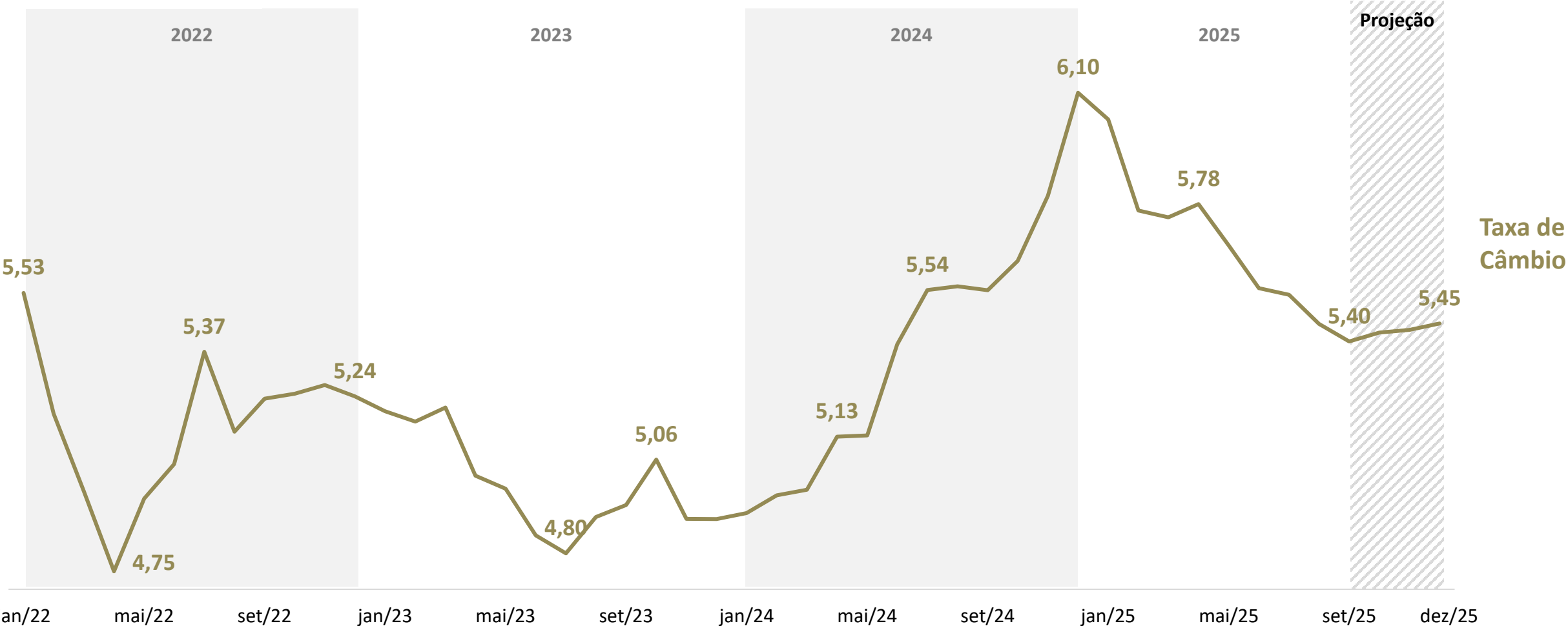
Taxa de Juros x Inflação

Selic, IPCA e Metas Inflação (% a.a.)



Taxa de Câmbio

Câmbio Médio (R\$/US\$)



Inadimplência x Juro Real

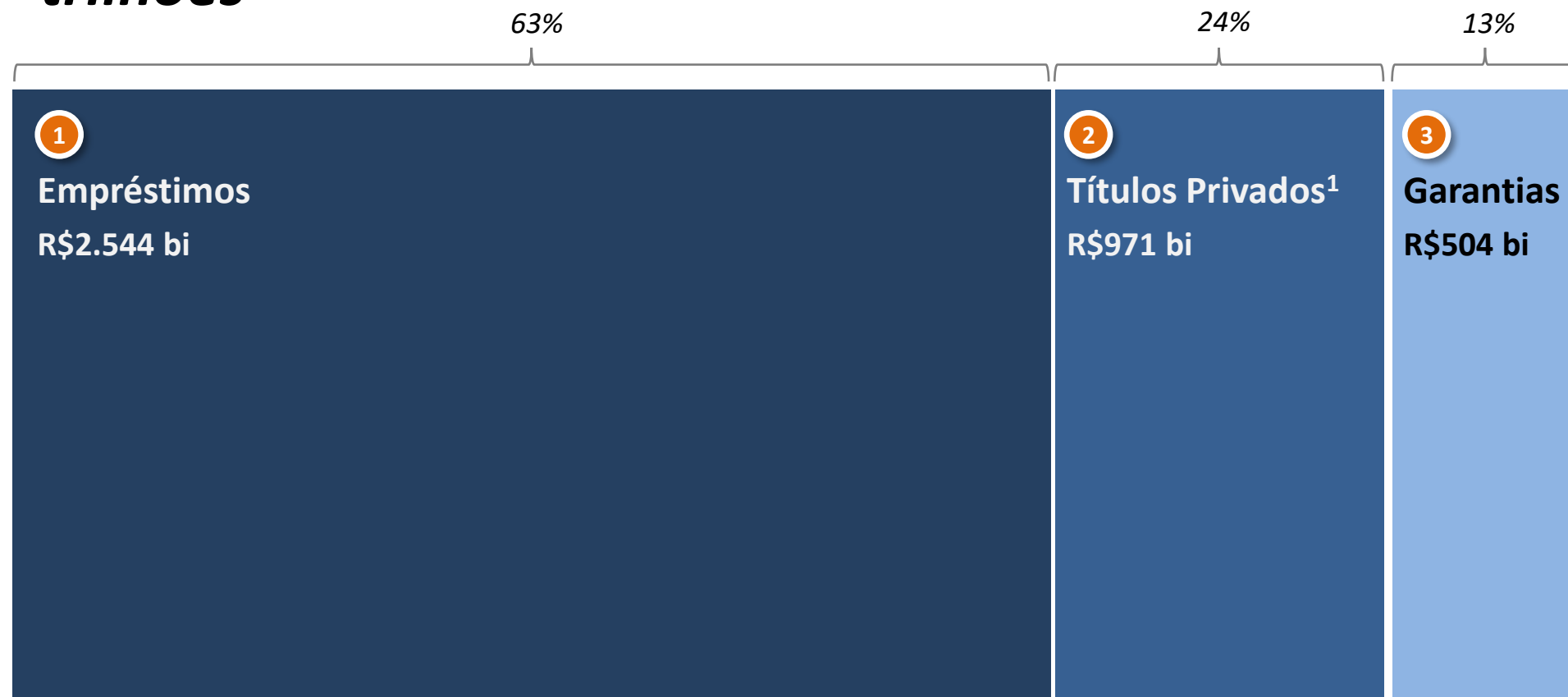
Inadimplência (% esq) e Juro Real¹ Defasado 15m (% a.a. dir)



Mercado de Crédito Corporativo no Brasil

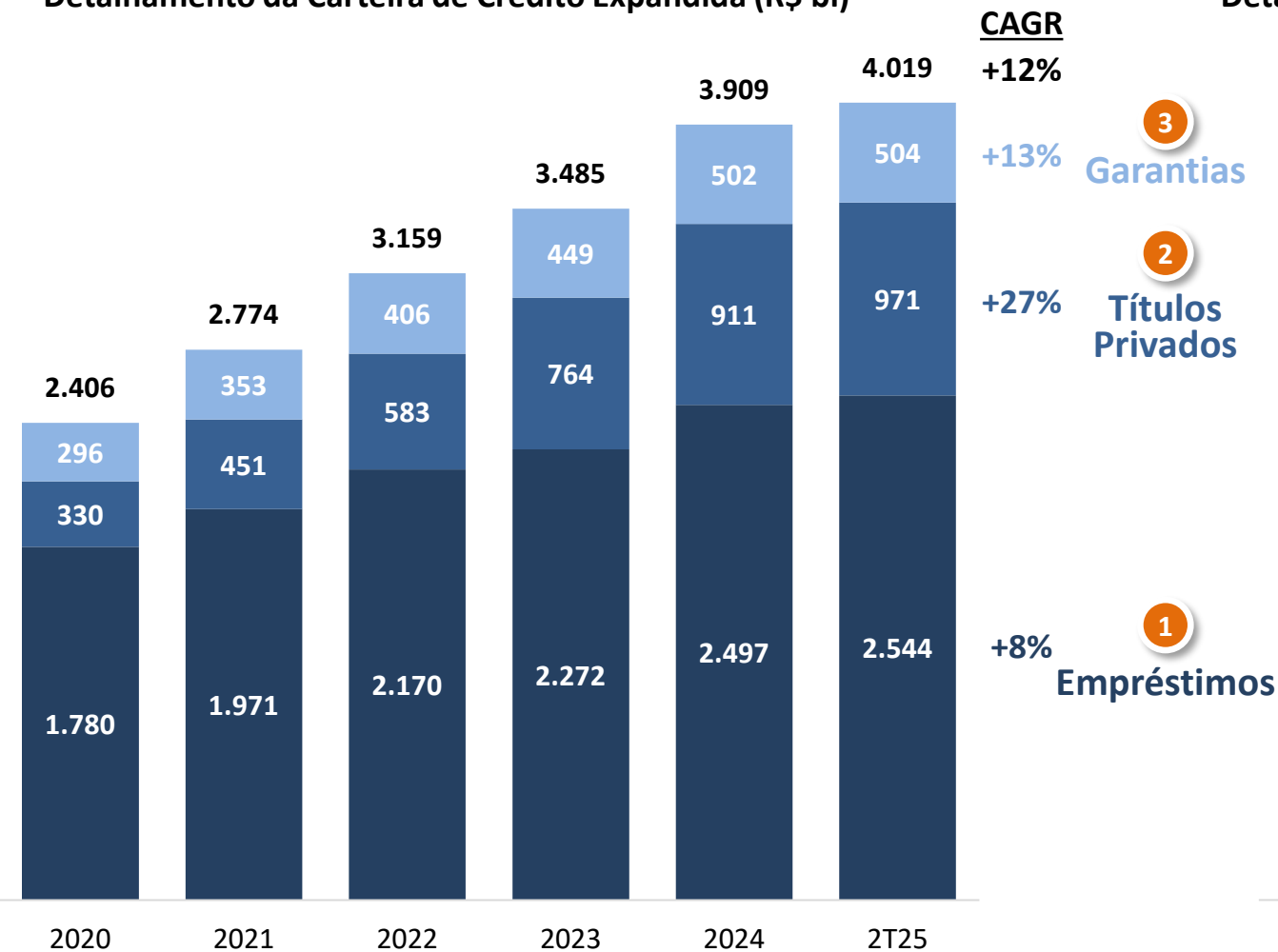
Mercado de Crédito Corporativo Brasileiro – 2T25

R\$4,0 *Crédito Corporativo*
trilhões

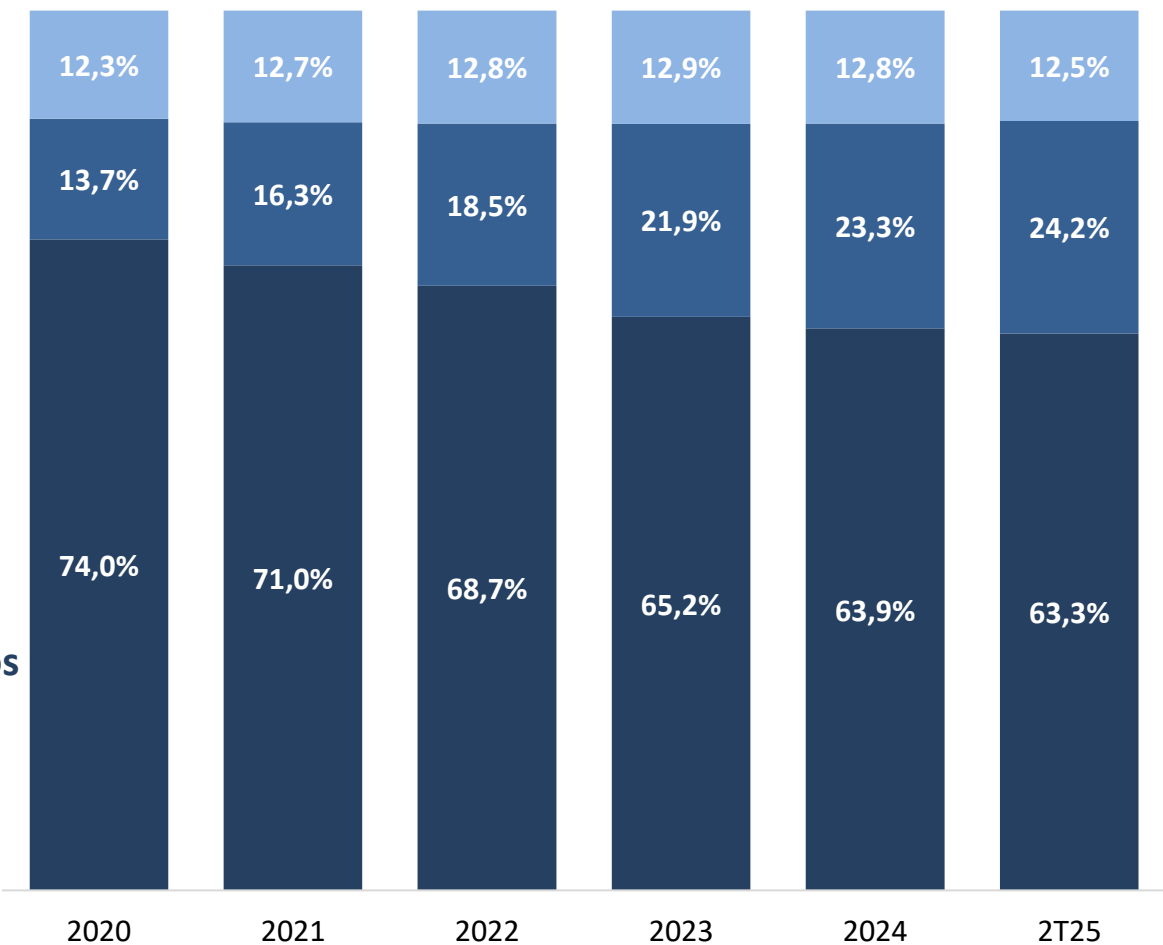


Saldo Carteira Expandida de Crédito Corporativo – Brasil

Detalhamento da Carteira de Crédito Expandida (R\$ bi)



Detalhamento da Carteira de Crédito Expandida (Base 100)



Empréstimos Corporativos Livres – Mapa de Calor do Índice de Crescimento Mensal^{1,2,3,4}

		Créditos Corporativos Livres - Índice de Crescimento Mensal															Média	Mediana	Desv. Pad.
		2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025			
1T	Jan		92%	89%	86%	91%	84%	82%	83%	83%	87%	92%	91%	91%	83%	85%	87%	86%	4%
	Feb		105%	103%	102%	103%	92%	101%	101%	103%	110%	109%	113%	93%	100%	106%	103%	103%	6%
	Mar		116%	114%	106%	108%	94%	100%	113%	112%	159%	118%	108%	107%	127%	104%	113%	110%	15%
2T	Apr	110%	108%	98%	100%	98%	91%	94%	102%	95%	110%	100%	106%	95%	94%	99%	100%	99%	6%
	May	108%	108%	106%	104%	104%	99%	91%	104%	106%	107%	108%	104%	98%	100%	105%	103%	104%	5%
	Jun	108%	113%	109%	107%	107%	93%	106%	114%	112%	104%	105%	113%	109%	120%	99%	108%	108%	7%
3T	Jul	102%	99%	95%	94%	97%	88%	87%	93%	92%	106%	100%	97%	90%	94%	94%	95%	94%	5%
	Aug	105%	103%	102%	103%	103%	93%	100%	110%	109%	105%	108%	103%	100%	105%	101%	103%	103%	4%
	Sep	113%	113%	108%	105%	107%	100%	103%	111%	114%	110%	119%	112%	114%	114%	109%	110%	111%	5%
4T	Oct	102%	103%	98%	99%	94%	95%	98%	93%	97%	106%	109%	96%	92%	98%		99%	98%	5%
	Nov	109%	108%	111%	110%	105%	99%	104%	110%	115%	112%	113%	105%	102%	109%		108%	109%	5%
	Dec	113%	114%	113%	110%	115%	107%	123%	126%	122%	113%	118%	117%	122%	115%		116%	115%	5%
Média			107%	103%	102%	103%	95%	99%	105%	105%	110%	109%	105%	101%	104%	100%	104%	103%	

Originações Brutas + Capitalização de Juros

Índice de Crescimento Mensal =

Vencimentos

Notas:

1 Com base nos números de Originações Brutas e Saldo do Banco Central

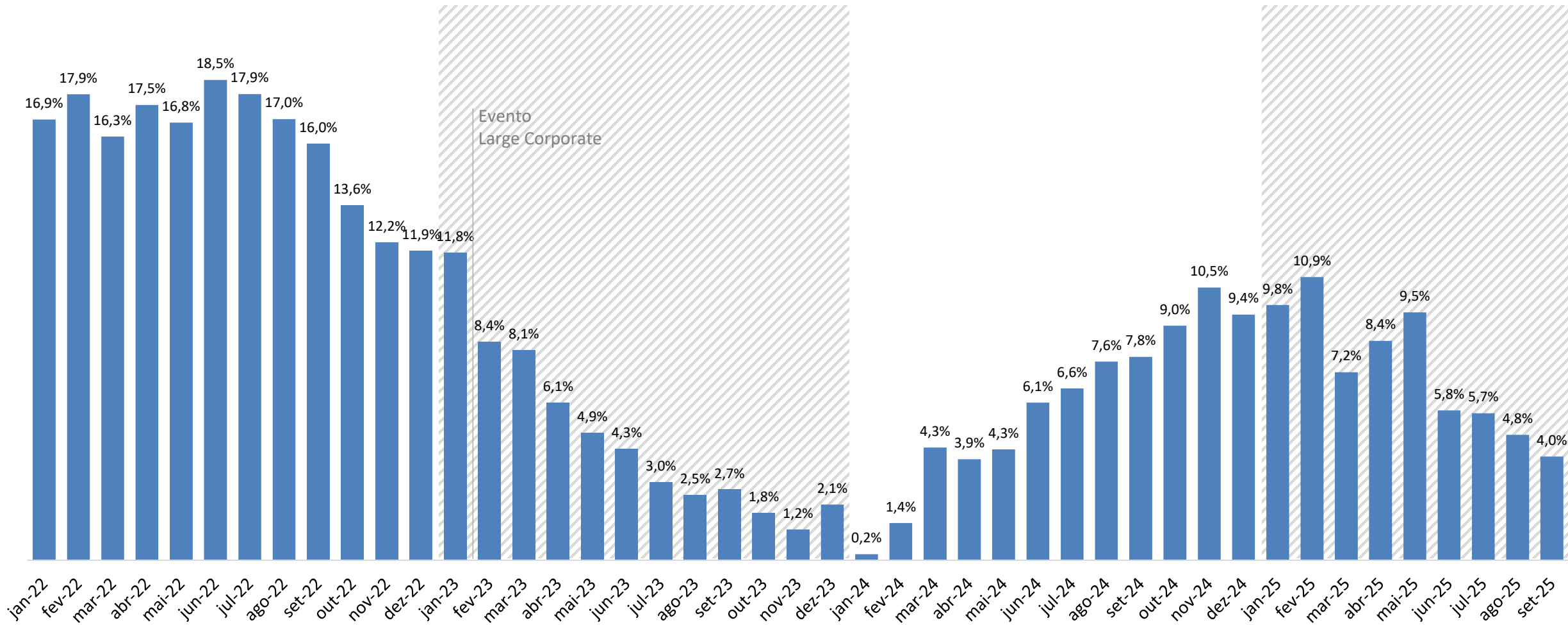
2 Vencimentos = Originações Brutas + Capitalização de Juros - Aumento/(Diminuição) do Saldo

3 Os vencimentos não são atualizados por Variações Cambiais nem por Baixas

4 Índice de Crescimento Mensal = (Originações Brutas + Capitalização de Juros) / Vencimentos

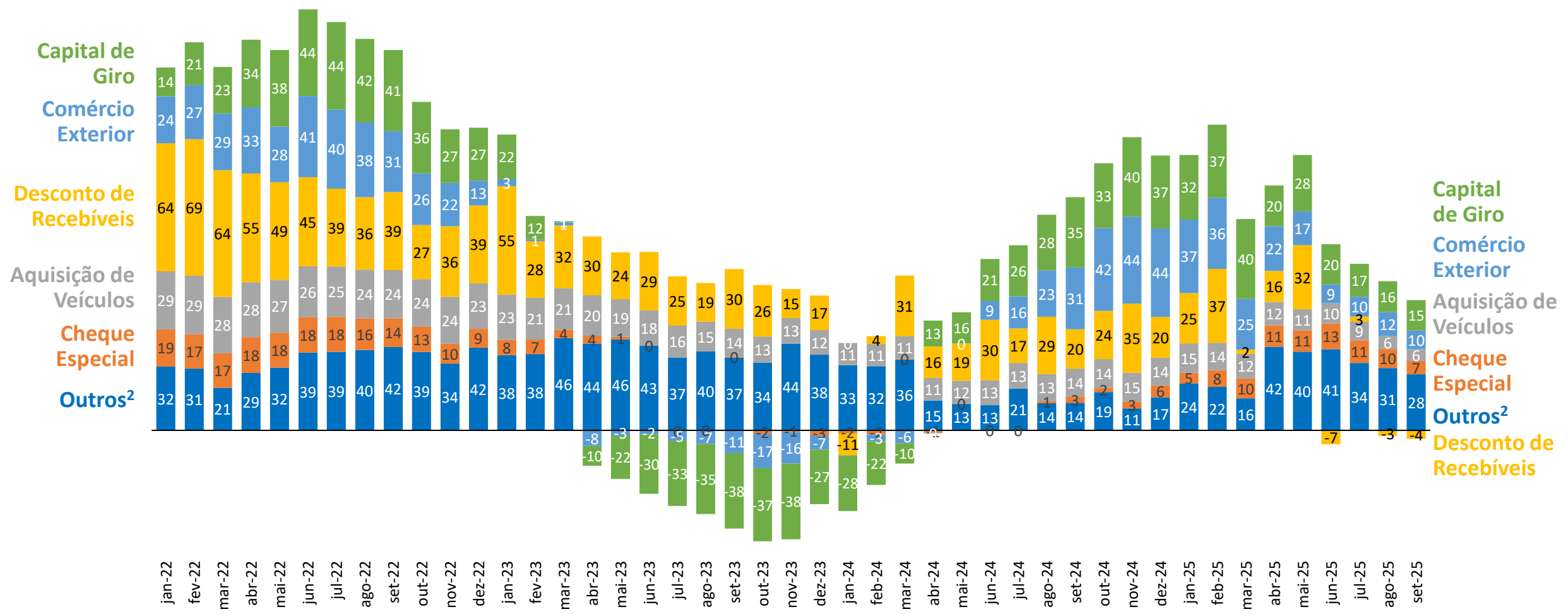
Saldo de Empréstimos Corporativos Livres no Sistema Financeiro Brasileiro

Crescimento 12 meses - Saldo de Empréstimos Corporativos Livres¹ (%)



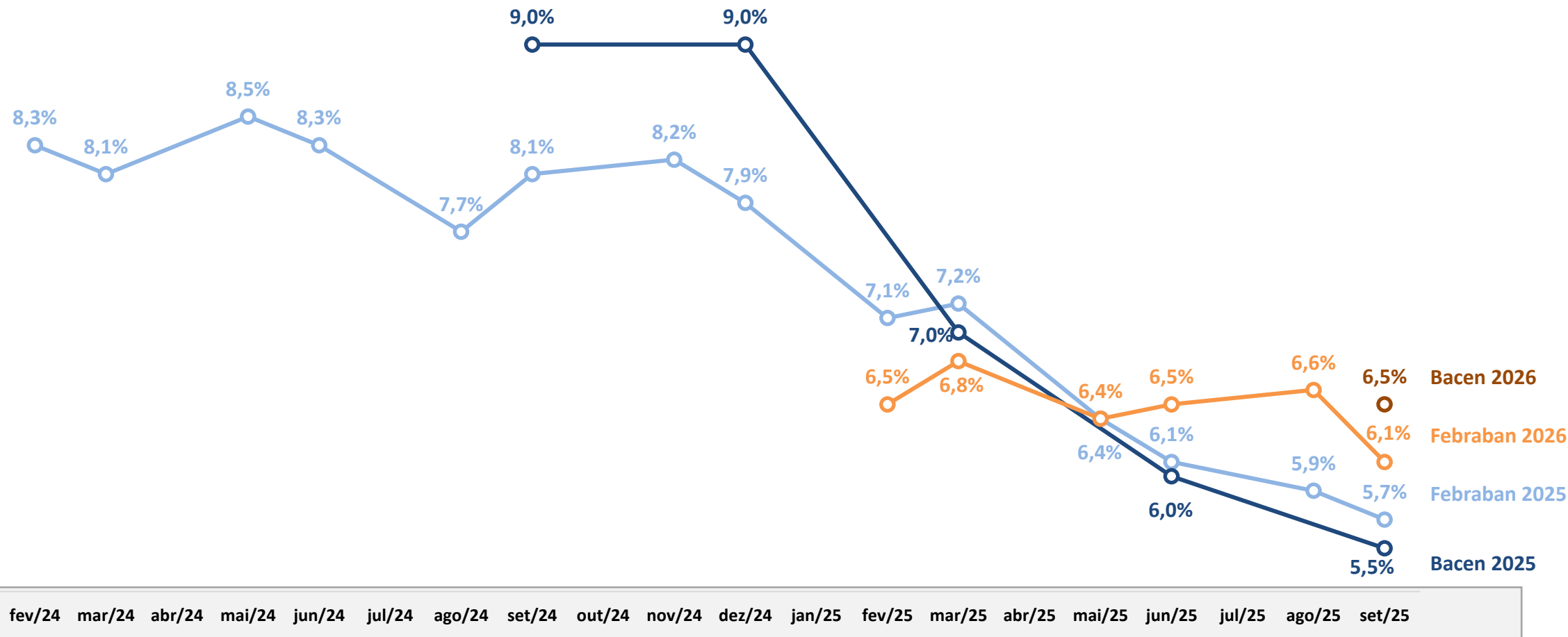
Linhas de Empréstimos Corporativos Livres no Sistema Financeiro Brasileiro

Crescimento 12 meses - Linhas de Empréstimos Corporativos Livres¹ (R\$ bi)



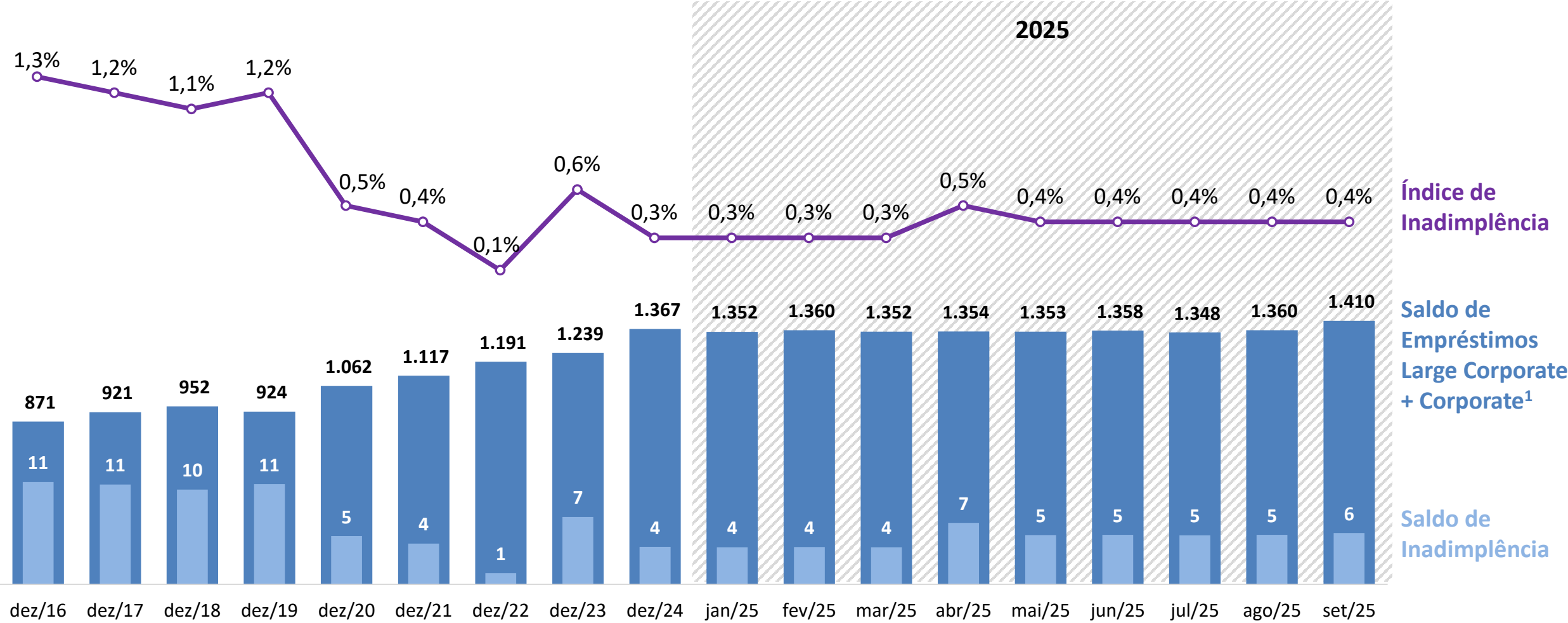
Expectativas para 2025 e 2026 – Febraban e Bacen

Empréstimos Corporativos Livres 2025 e 2026 – Expectativas Crescimento 12 meses (%)



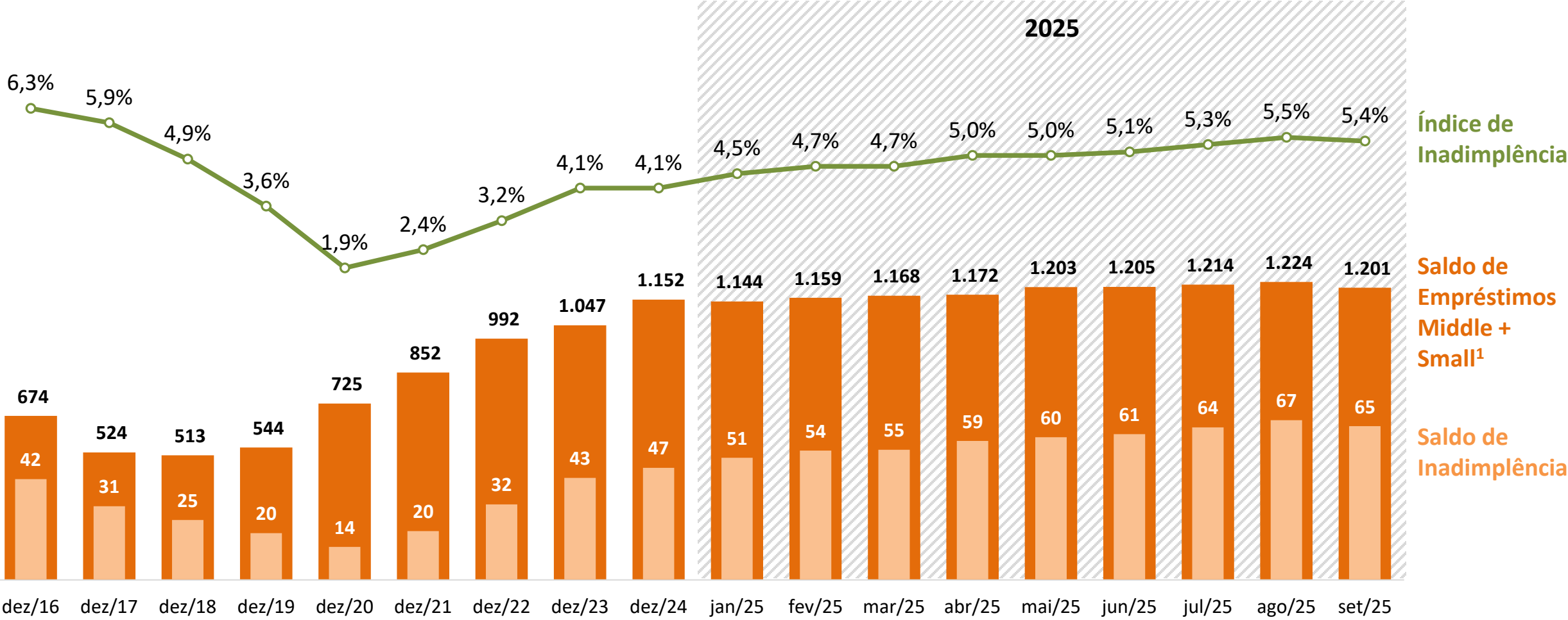
Saldo de Empréstimos² e Inadimplência Large Corporate + Corporate¹

Segmento de Clientes¹ Large Corporate + Corporate – Saldo de Empréstimos (R\$ bi) e Índice de Inadimplência (% Portfólio Total)



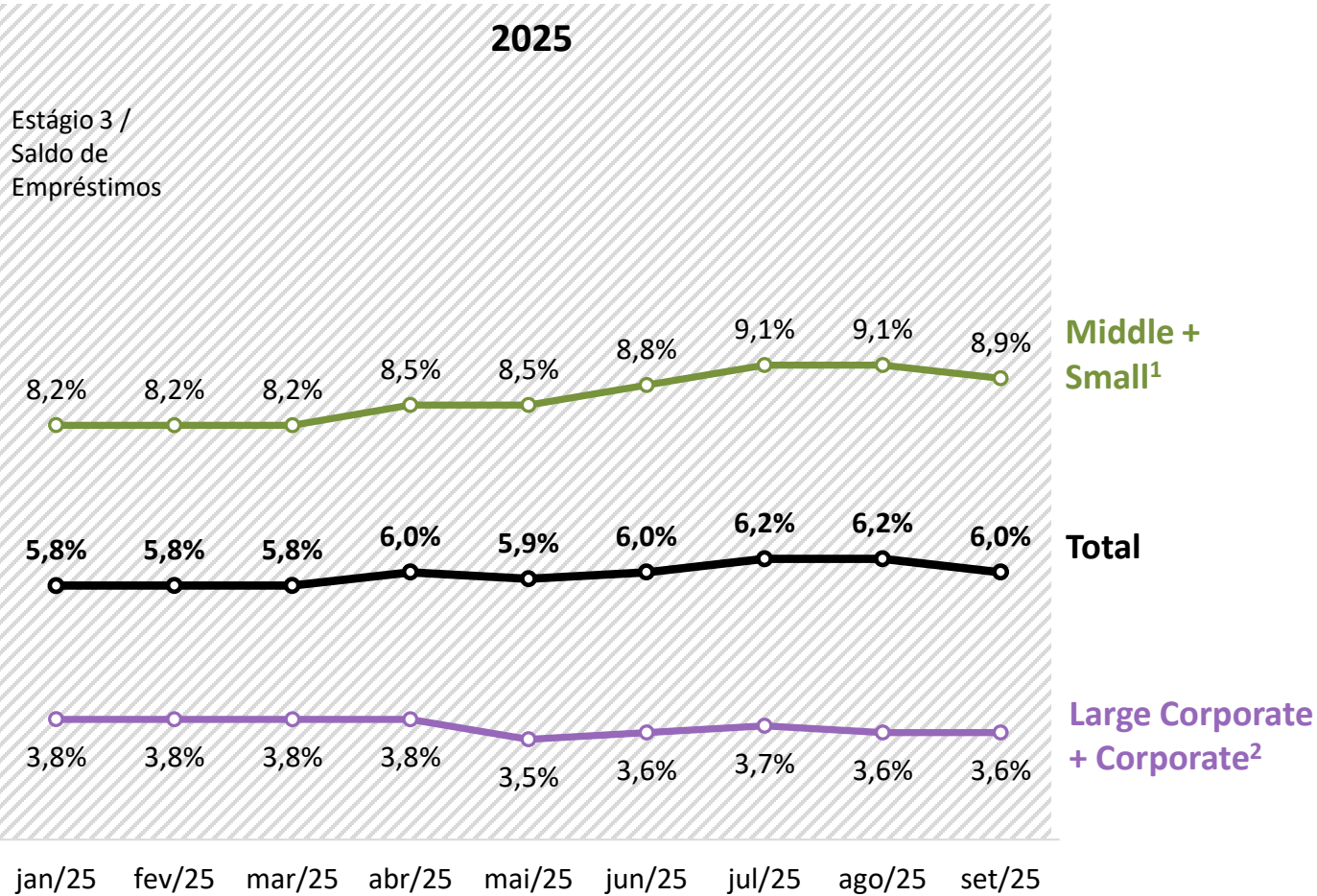
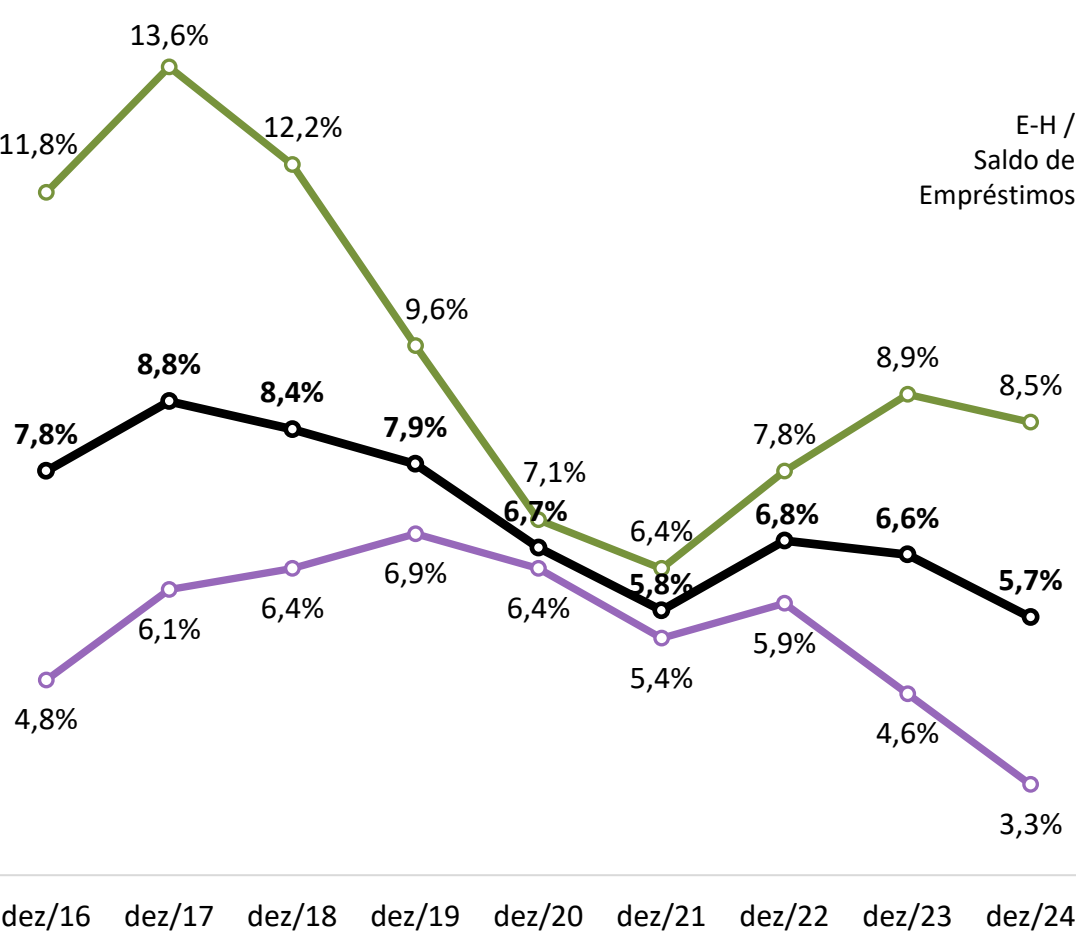
Saldo de Empréstimos² e Inadimplência Middle + Small¹

Segmento de Clientes¹ Middle + Small – Saldo de Empréstimos (R\$ bi) e Índice de Inadimplência (% Portfólio Total)



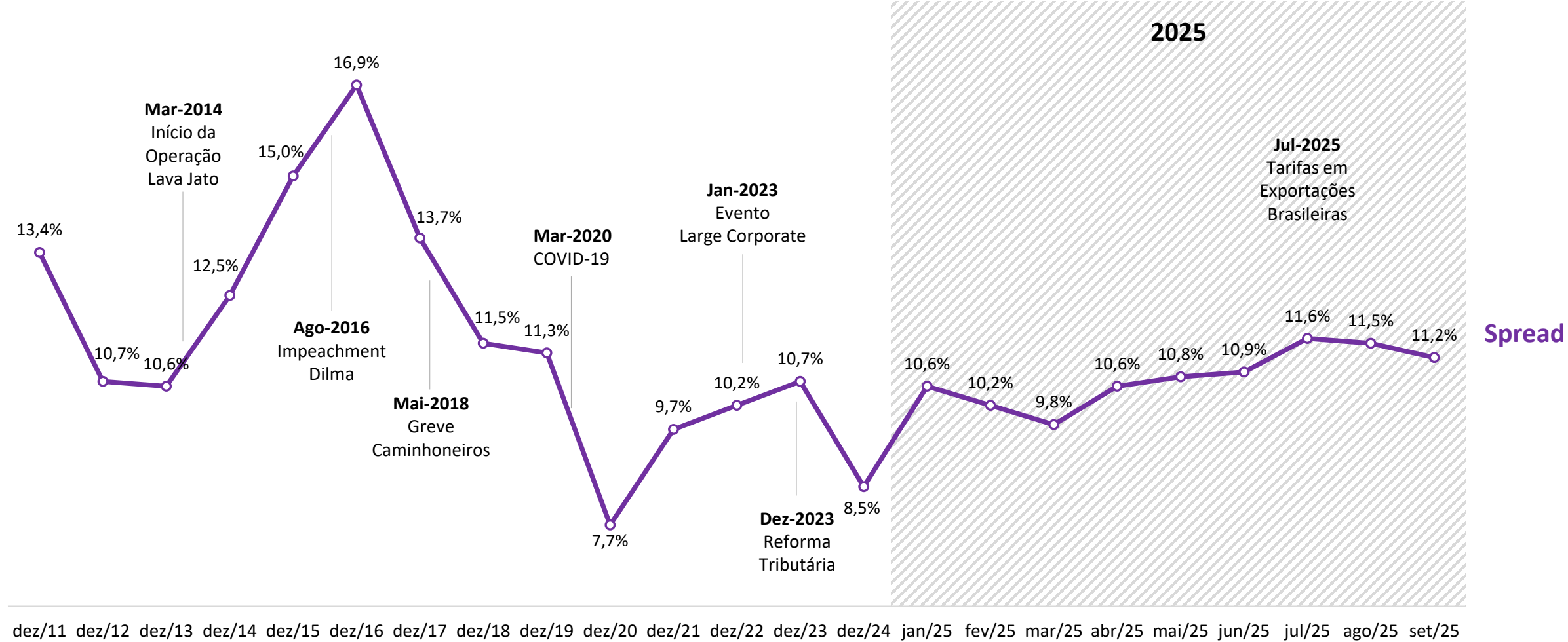
Porcentagem Estágio 3 da Carteira de Empréstimos

Estágio 3 / Carteira de Empréstimos (%)



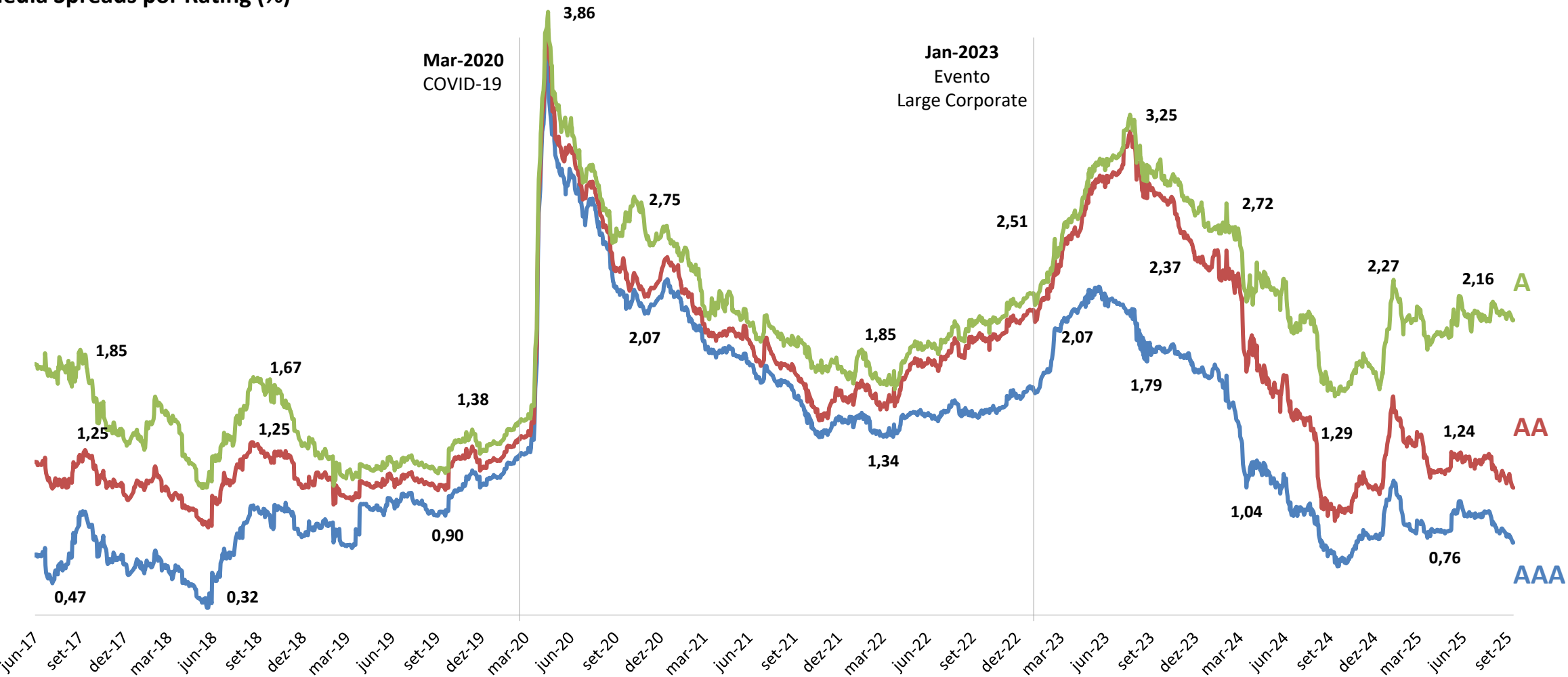
Spread de Empréstimos Corporativos Livres

Spread de Empréstimos Corporativos Livres (Fim do Período)¹

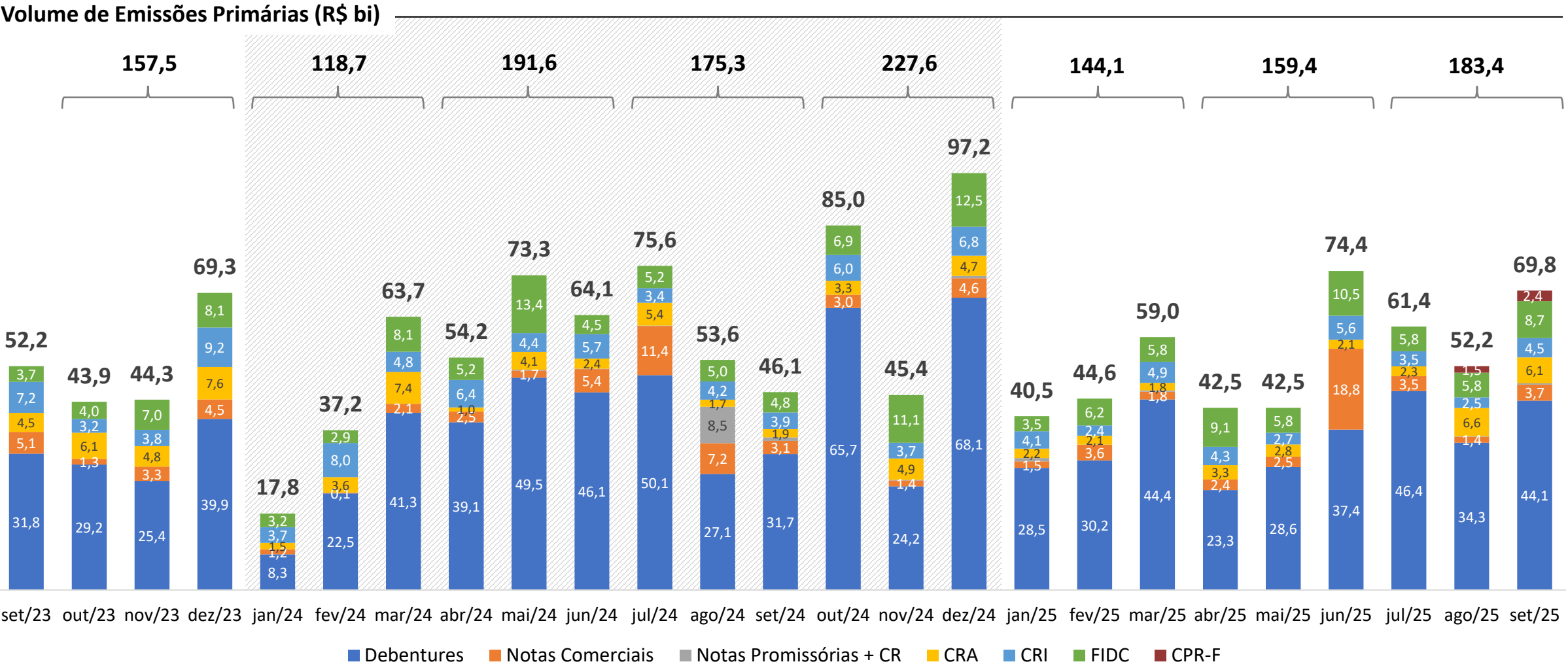


Spreads de Títulos Privados por Rating¹

Média Spreads por Rating (%)

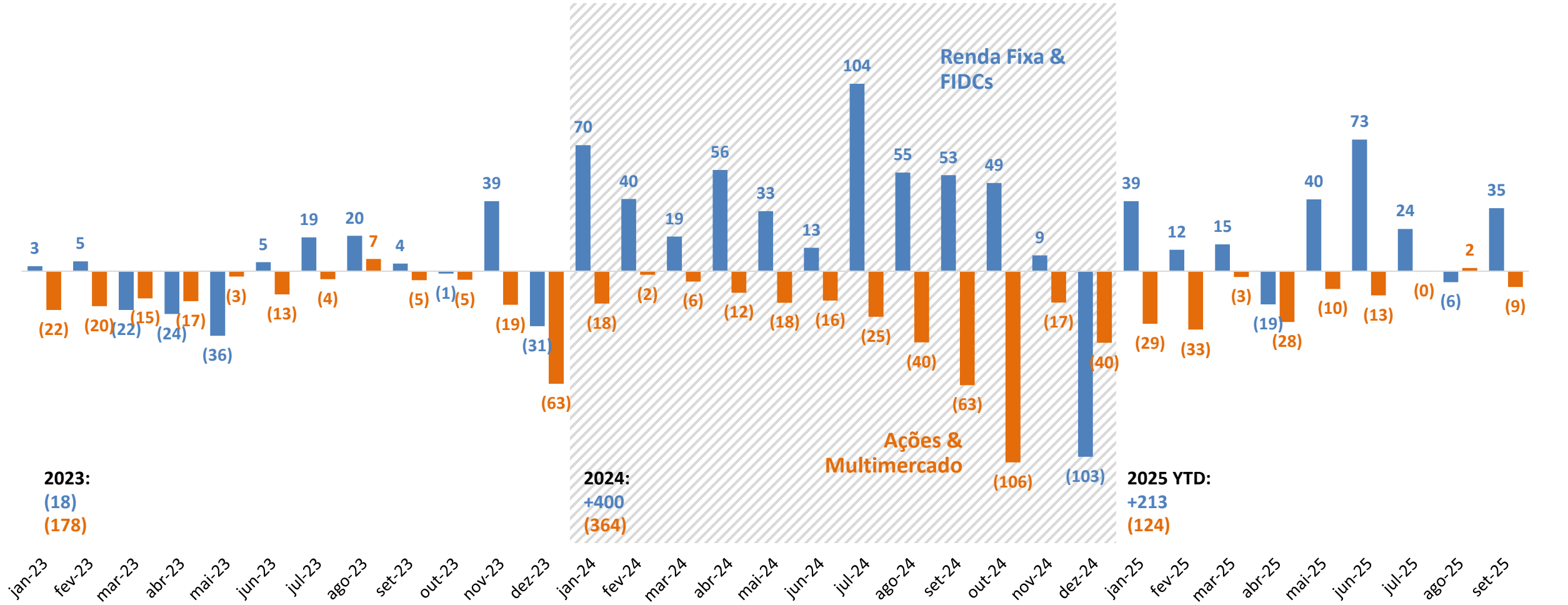


Mercado de Capitais para Dívida – Volume de Emissões Primárias



Fundos de Investimento – Fluxos de Entrada e Saída

Fluxos Entrada/Saída (R\$ bi)



Resultados 3T25

Rentabilidade

Lucro Líquido

R\$257
milhões

ROAE

15,5%

Margem Financeira e NIM

Margem Financeira

R\$652
milhões

NIM de

4,4%

Índice de Cobertura¹

389%

Saldo de Provisão Total /
Atraso +90 Dias

90%

Saldo de Provisão Total /
Estágio 3

Despesas

Crescimento de

3,0%

3T25 vs. 3T24

Índice de Eficiência

38,8%

3T25

Nota:

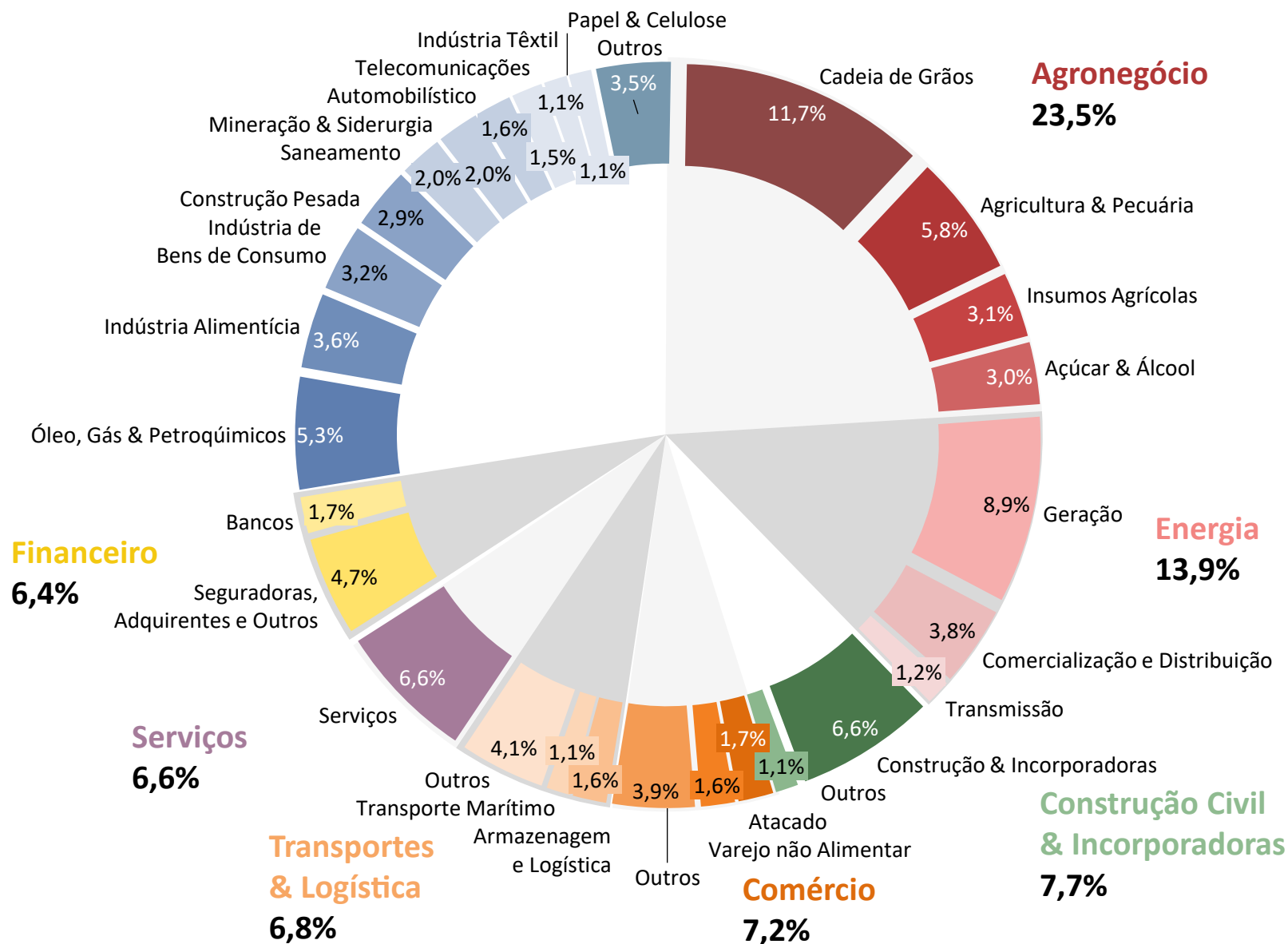
1 O Saldo de Provisão Total inclui a Provisão Prospectiva de R\$190 milhões

Carteira de Crédito Expandida

Carteira de Crédito Expandida ¹ (R\$ milhões)	3T25		2T25		3T25x2T25	3T24		3T25x3T24
	Res. 4.966	% Total	Res. 4.966	% Total	Var 3M	Res. 2.682	% Total	Var 12M
Empréstimos	22.883	100%	22.521	100%	1,6%	22.984	100%	-0,4%
Large Corporate	3.409	14,9%	4.262	18,9%	-20,0%	4.256	18,5%	-19,9%
Corporate	15.506	67,8%	14.592	64,8%	6,3%	14.847	64,6%	4,4%
Middle	3.967	17,3%	3.668	16,3%	8,2%	3.881	16,9%	2,2%
Títulos Privados	16.834	100%	16.726	100%	0,6%	14.563	100%	15,6%
Large Corporate	4.589	27,3%	4.145	24,8%	10,7%	3.968	27,2%	15,7%
Corporate	11.917	70,8%	12.349	73,8%	-3,5%	10.447	71,7%	14,1%
Middle	328	1,9%	233	1,4%	41,0%	148	1,0%	121,9%
Carteira "Caixa"²	39.717	100%	39.247	100%	1,2%	37.547	100%	5,8%
Large Corporate	7.998	20,1%	8.407	21,4%	-4,9%	8.224	21,9%	-2,7%
Corporate	27.423	69,0%	26.940	68,6%	1,8%	25.294	67,4%	8,4%
Middle	4.296	10,8%	3.901	9,9%	10,1%	4.029	10,7%	6,6%
Garantias Prestadas	12.586	100%	12.872	100%	-2,2%	12.463	100%	1,0%
Large Corporate	7.808	62,0%	7.659	59,5%	1,9%	7.627	61,2%	2,4%
Corporate	4.725	37,5%	5.172	40,2%	-8,6%	4.792	38,5%	-1,4%
Middle	53	0,4%	42	0,3%	26,2%	44	0,4%	19,4%
Carteira de Crédito Expandida	52.303	100%	52.120	100%	0,4%	50.010	100%	4,6%
Large Corporate	15.806	30,2%	16.066	30,8%	-1,6%	15.851	31,7%	-0,3%
Corporate	32.148	61,5%	32.112	61,6%	0,1%	30.087	60,2%	6,9%
Middle	4.348	8,3%	3.943	7,6%	10,3%	4.073	8,1%	6,8%

Notas:

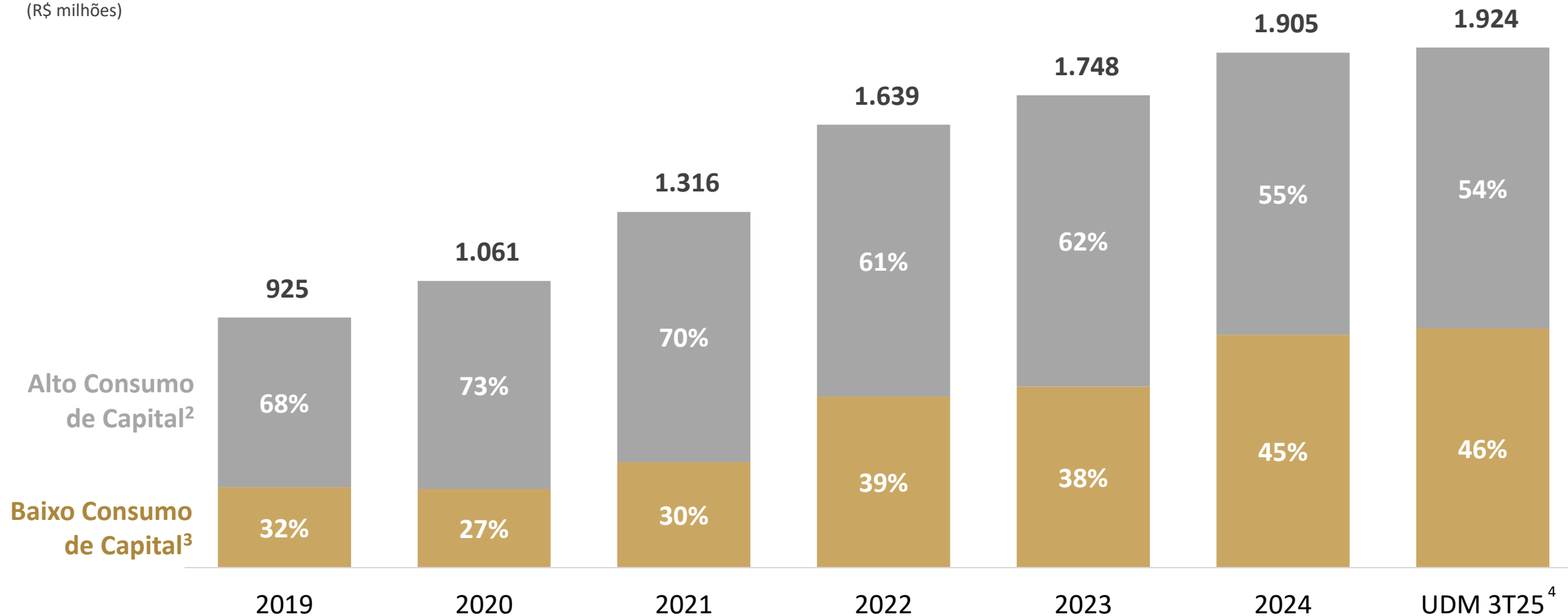
- 1 Em função da nova segmentação de clientes, os dados históricos foram reclassificados a partir de 2024 para fins de comparabilidade
- 2 Inclui as carteiras de Empréstimos e Títulos Privados



(set/25)

Receita com Clientes¹

(R\$ milhões)



Notas:

1 Margem com Clientes + Receita de Serviços

2 Receitas de Alto Consumo de Capital incluem Empréstimos, Adiantamento a Fornecedores, Cheque Empresa, Garantias Prestadas e Energia

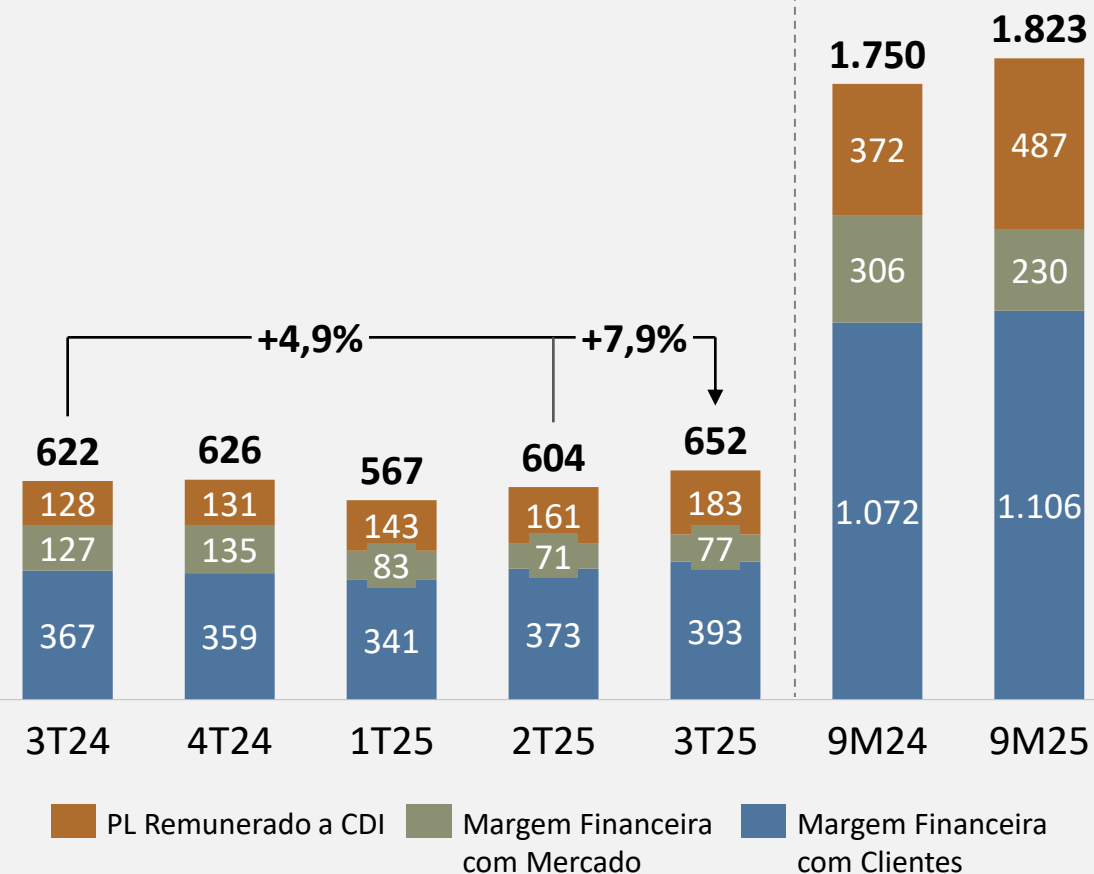
3 Receitas de Baixo Consumo de Capital inclui Cash Management, Corretagem de Seguros, Derivativos, Câmbio e Banco de Investimentos

4 Últimos Doze Meses

Margem Financeira Gerencial

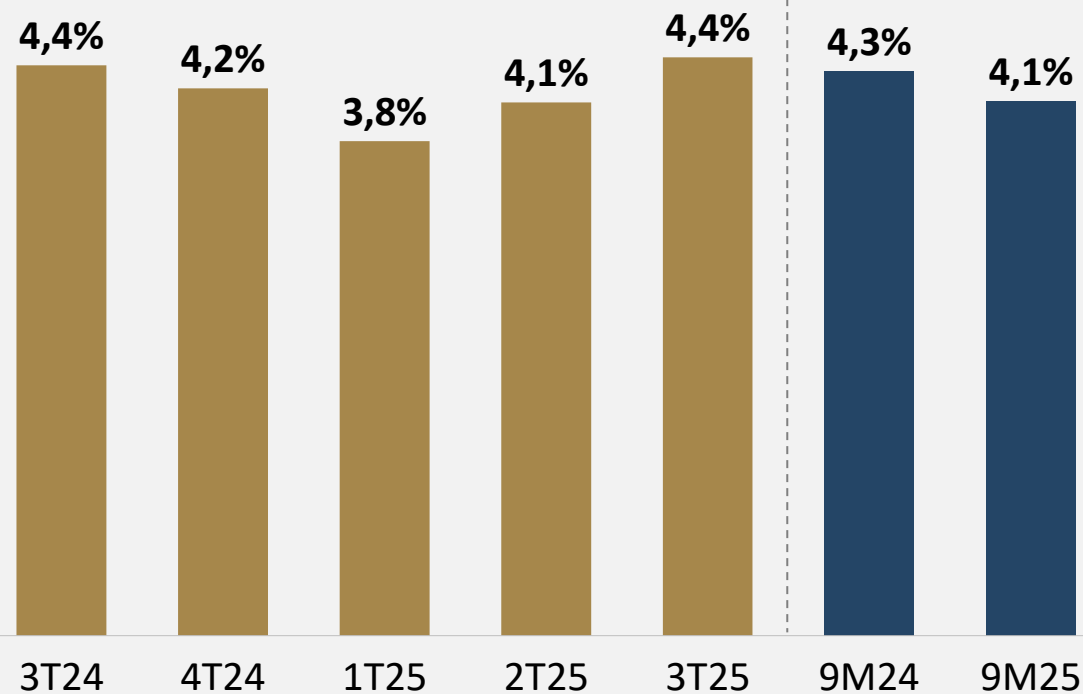
Margem Financeira Gerencial

(R\$ milhões)

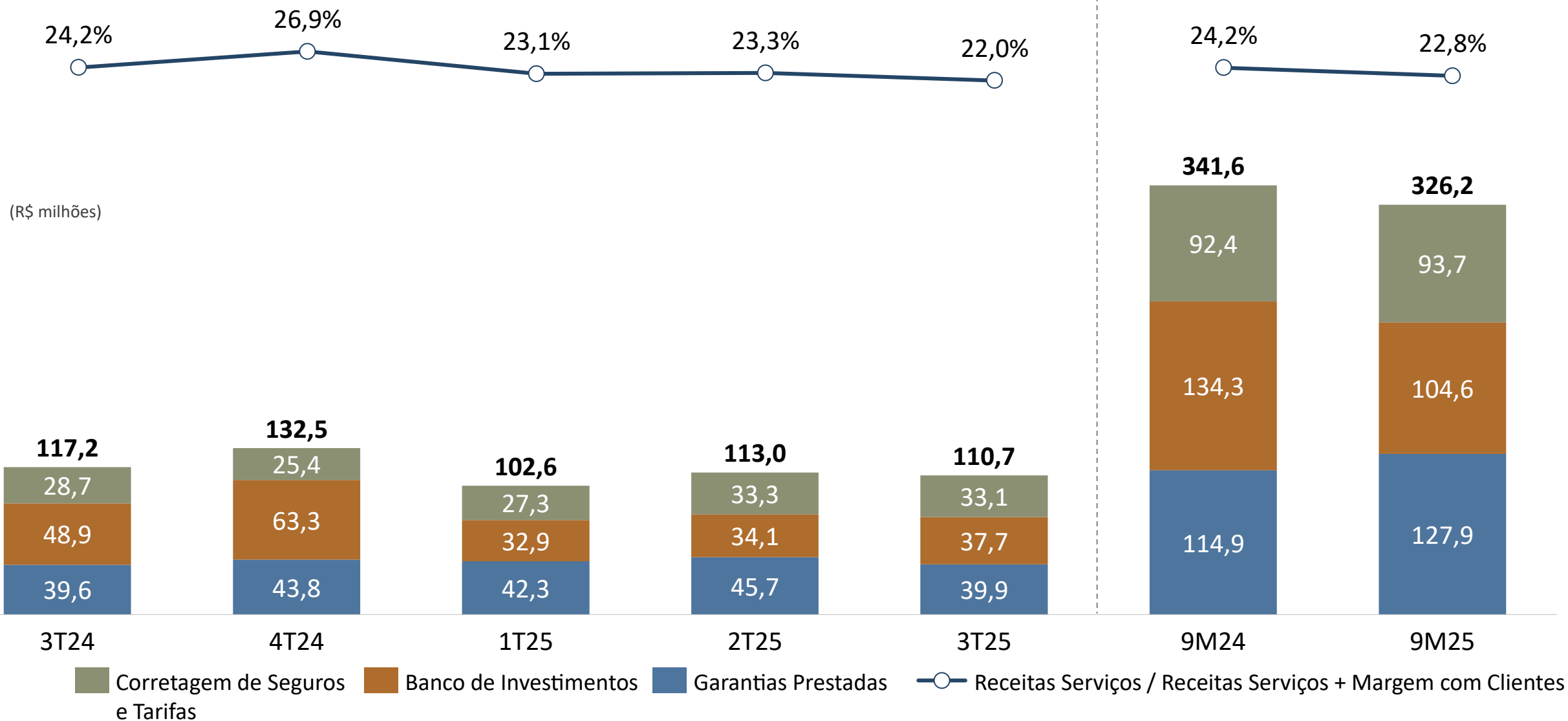


NIM

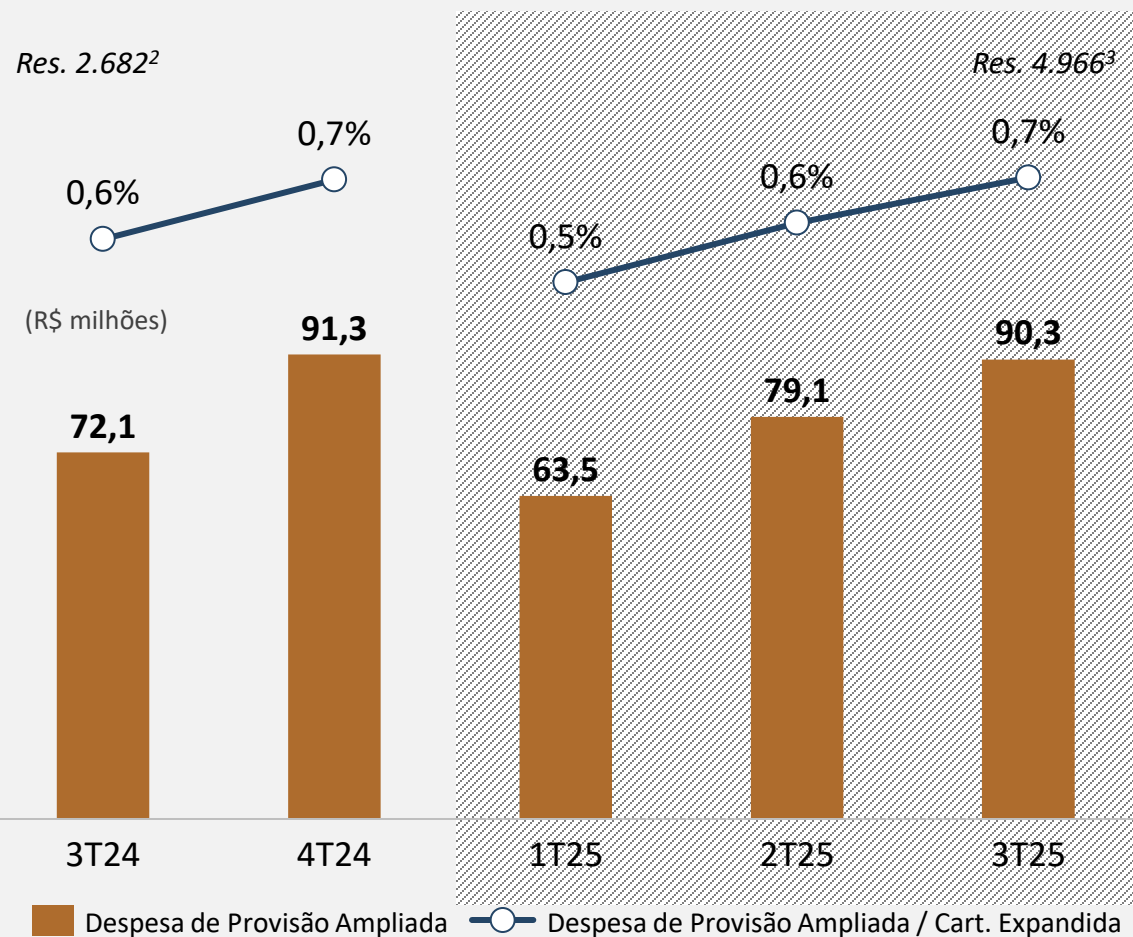
(% a.a.)



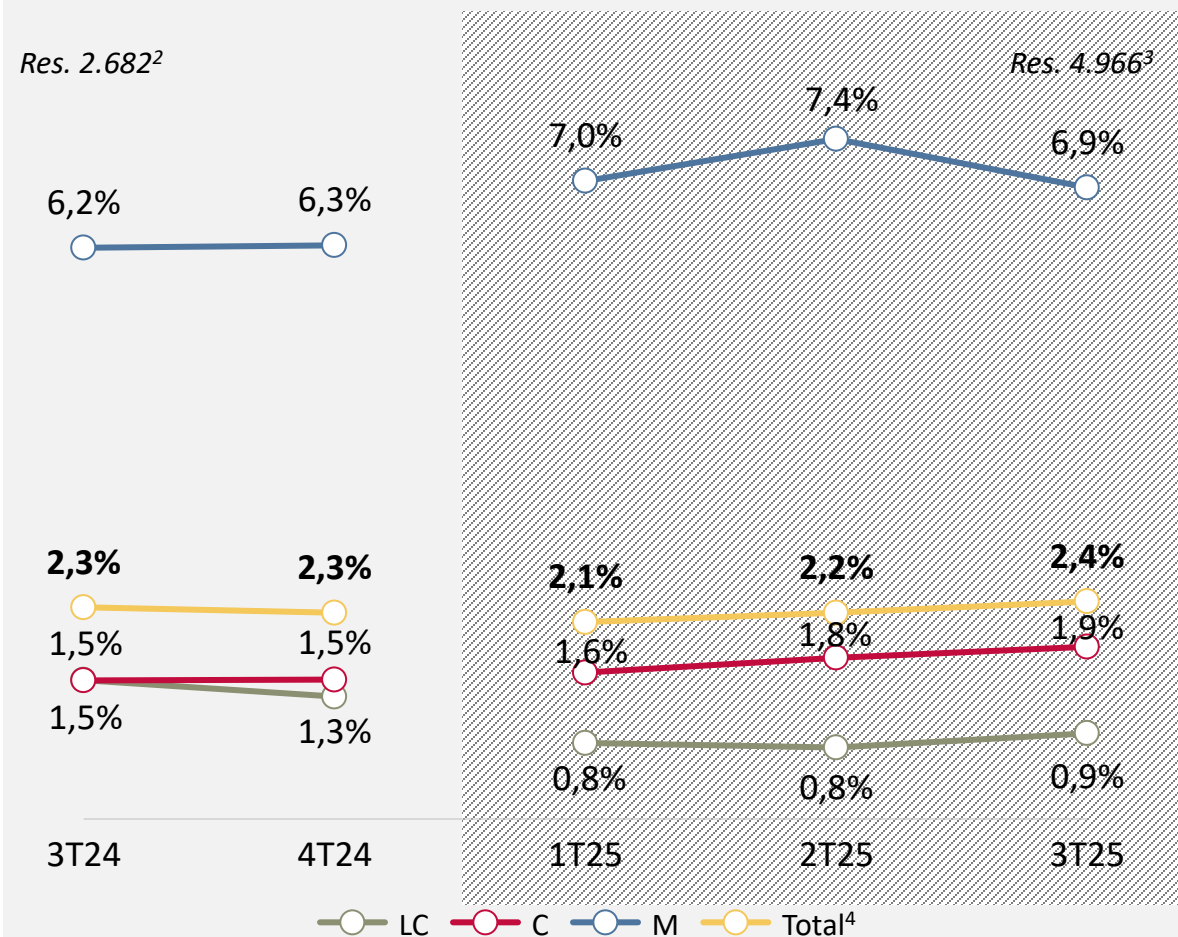
Receita de Serviços



Despesa de Provisão Ampliada



Saldo de Provisão¹



Notas:

1 Em função da nova segmentação de clientes, os dados históricos foram reclassificados a partir de 2024 para fins de comparabilidade

2 % da Carteira de Empréstimos

3 % da Carteira Expandida

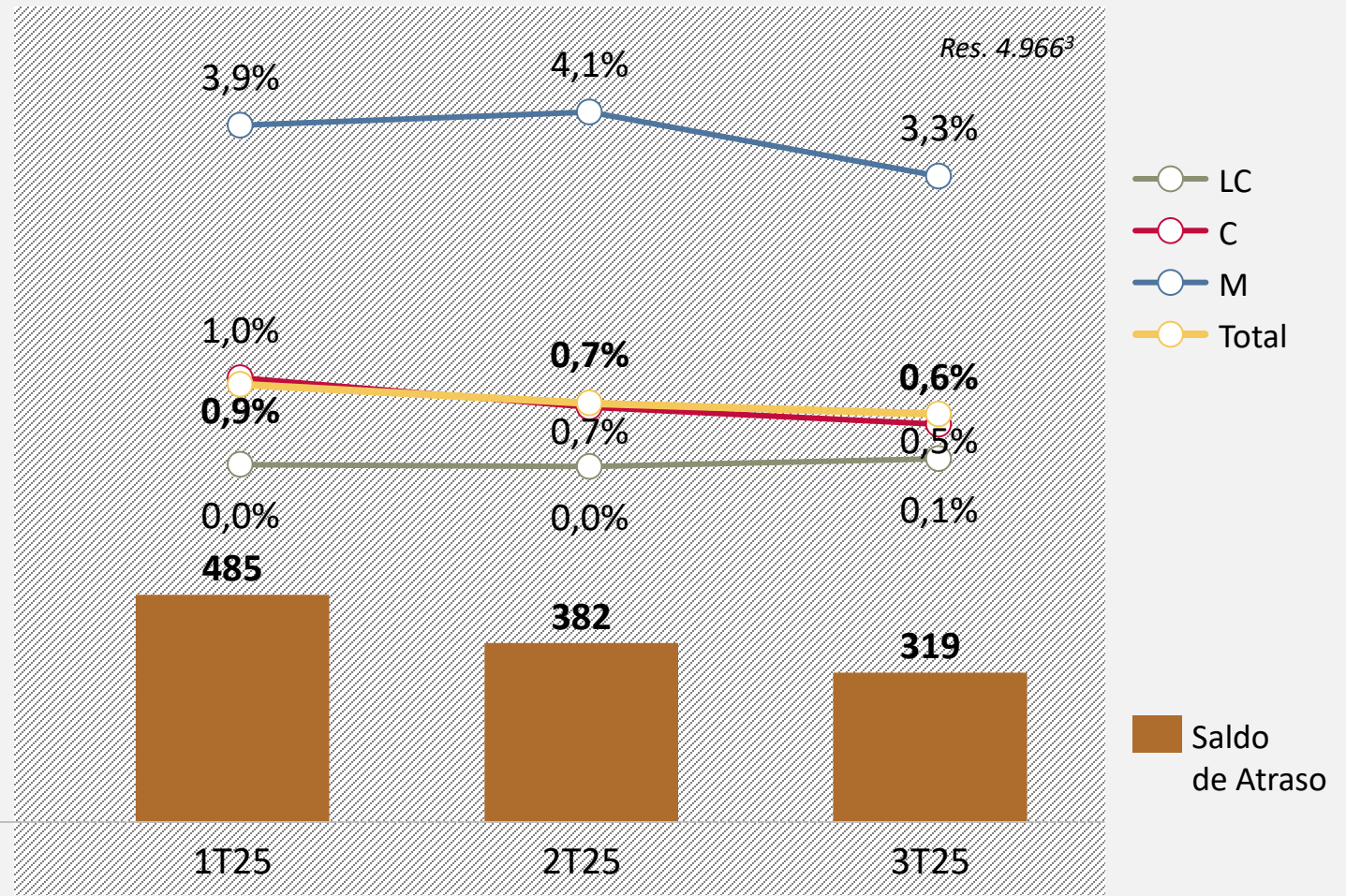
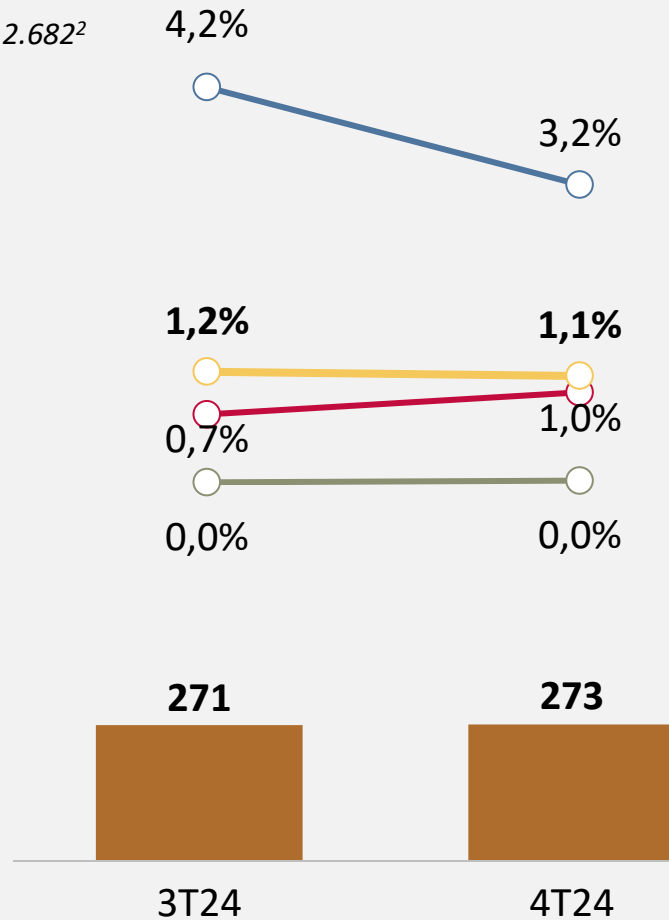
4 O saldo de provisão Total inclui a Provisão Prospectiva de R\$190 milhões

Qualidade da Carteira de Crédito

Operações com Atraso +90 Dias (Parcelas vencidas e vincendas)¹

R\$ milhões e % da Carteira

Res. 2.682²



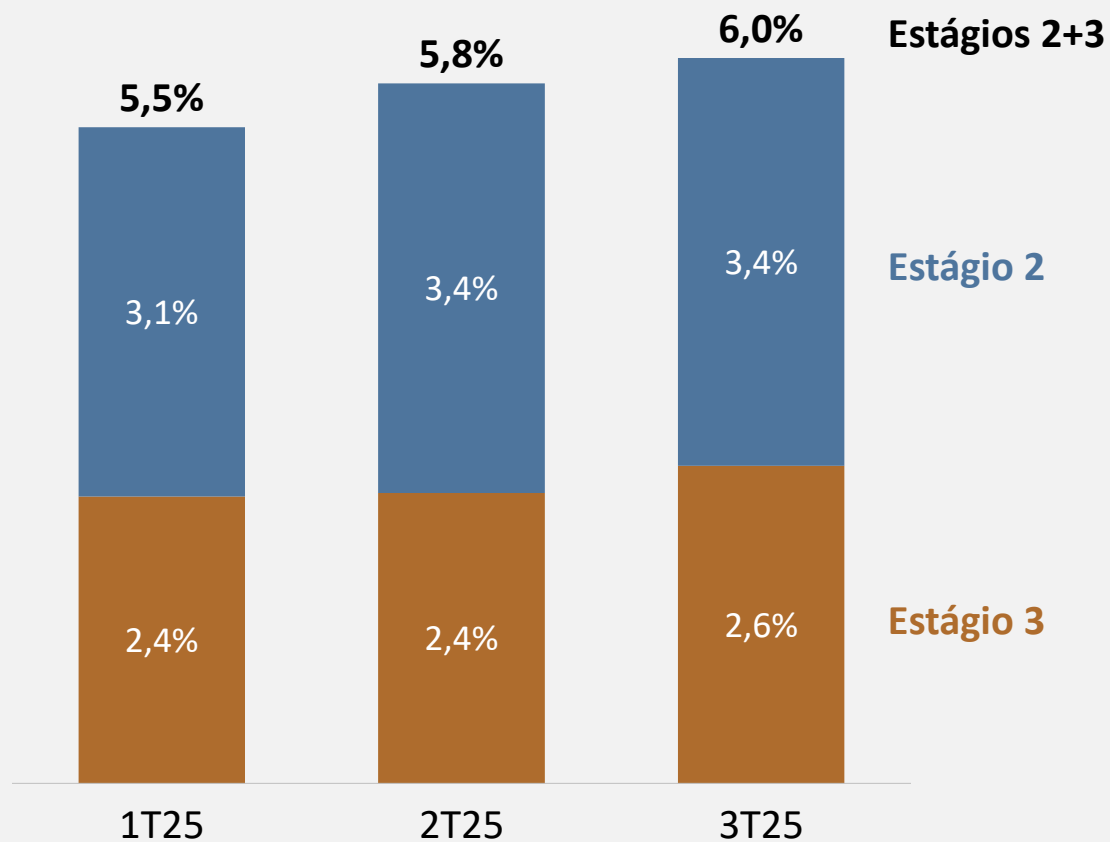
Notas:

1 Em função da nova segmentação de clientes, os dados históricos foram reclassificados a partir de 2024 para fins de comparabilidade

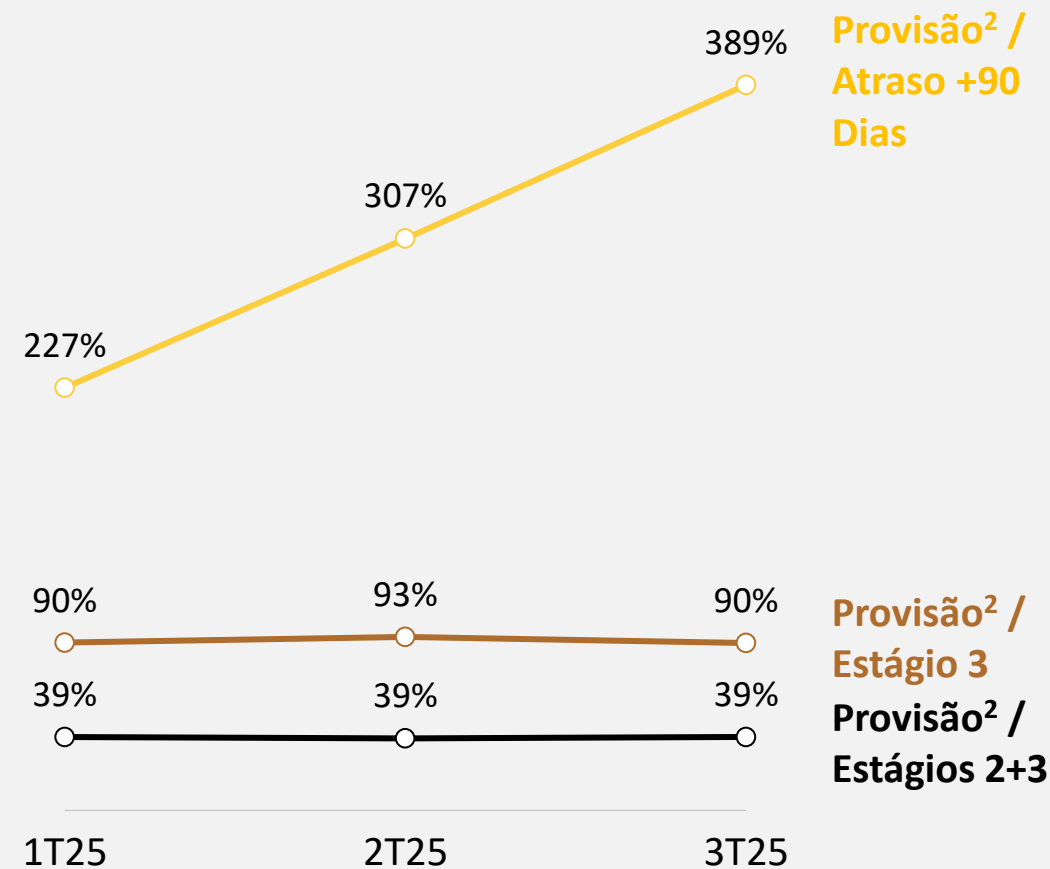
2 % da Carteira de Empréstimos

3 % da Carteira Expandida

Operações em Estágio 2 e 3¹



Índice de Cobertura¹

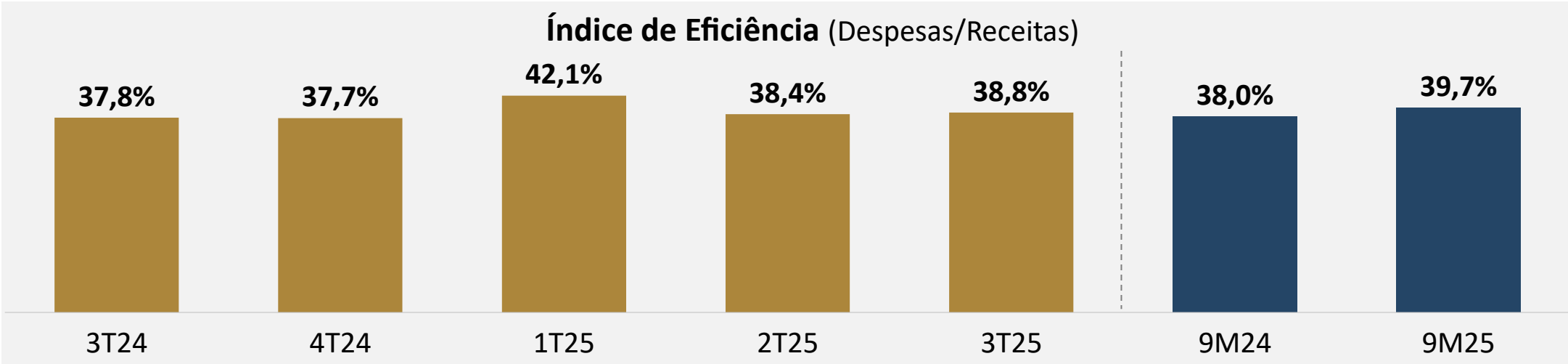


Notas:

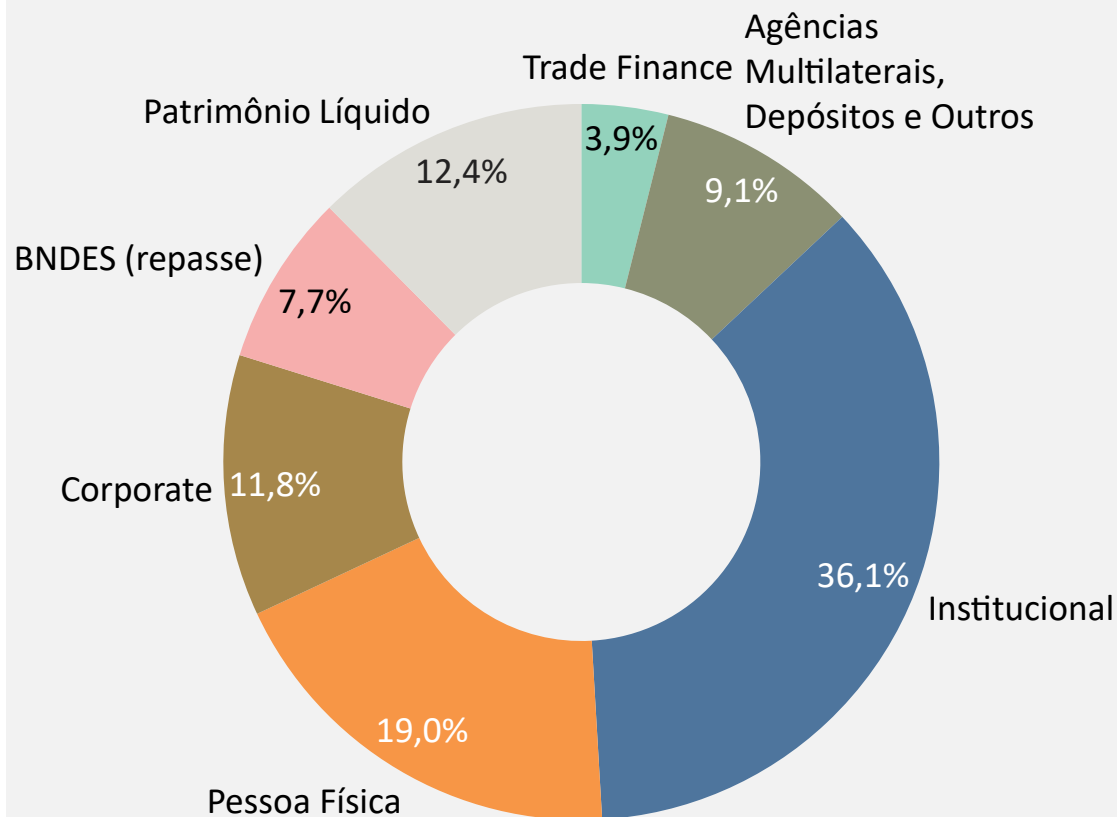
1 % da Carteira Expandida

2 O saldo de provisão inclui a Provisão Prospectiva de R\$190 milhões

Eficiência (R\$ milhões)	3T25 <i>Res. 4.966</i>	2T25 <i>Res. 4.966</i>	3T25x2T25 Var 3M	3T24 <i>Res. 2.682</i>	3T25x3T24 Var 12M	9M25 <i>Res. 4.966</i>	9M24 <i>Res. 2.682</i>	9M25x9M24 Var 12M
Índice de Eficiência (A/B)	38,8%	38,4%	33 bps	37,8%	99 bps	39,7%	38,0%	172 bps
Despesas (A)	(279,3)	(259,5)	7,6%	(271,1)	3,0%	(804,5)	(771,3)	4,3%
Despesas de Pessoal	(126,7)	(128,2)	-1,2%	(127,2)	-0,3%	(381,9)	(368,9)	3,5%
Despesas Administrativas	(71,1)	(66,6)	6,7%	(71,6)	-0,7%	(208,5)	(198,6)	5,0%
PLR	(81,4)	(64,6)	25,9%	(72,4)	12,5%	(214,1)	(203,7)	5,1%
Receitas (B)	720,1	675,0	6,7%	717,4	0,4%	2.026,8	2.031,2	-0,2%
Margem Financeira Gerencial pré-Provisão	652,0	604,4	7,9%	621,8	4,9%	1.823,1	1.750,1	4,2%
Receita de Serviços	110,7	113,0	-2,1%	117,2	-5,6%	326,2	341,6	-4,5%
Despesas Tributárias	(40,2)	(42,9)	-6,3%	(28,3)	42,1%	(117,7)	(71,7)	64,3%
Outras Receitas/(Despesas) Operacionais pré-Provisão	(2,4)	0,4	-726,8%	6,6	-136,9%	(4,8)	11,2	-143,2%

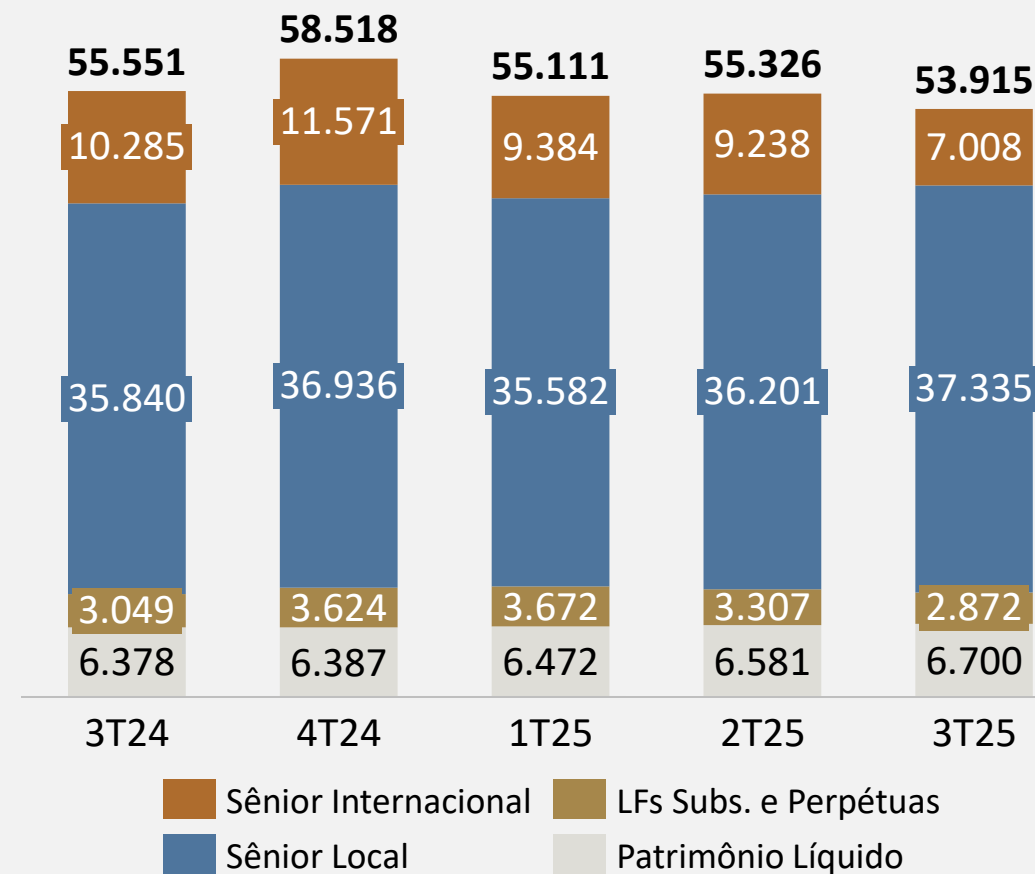


Captação 3T25



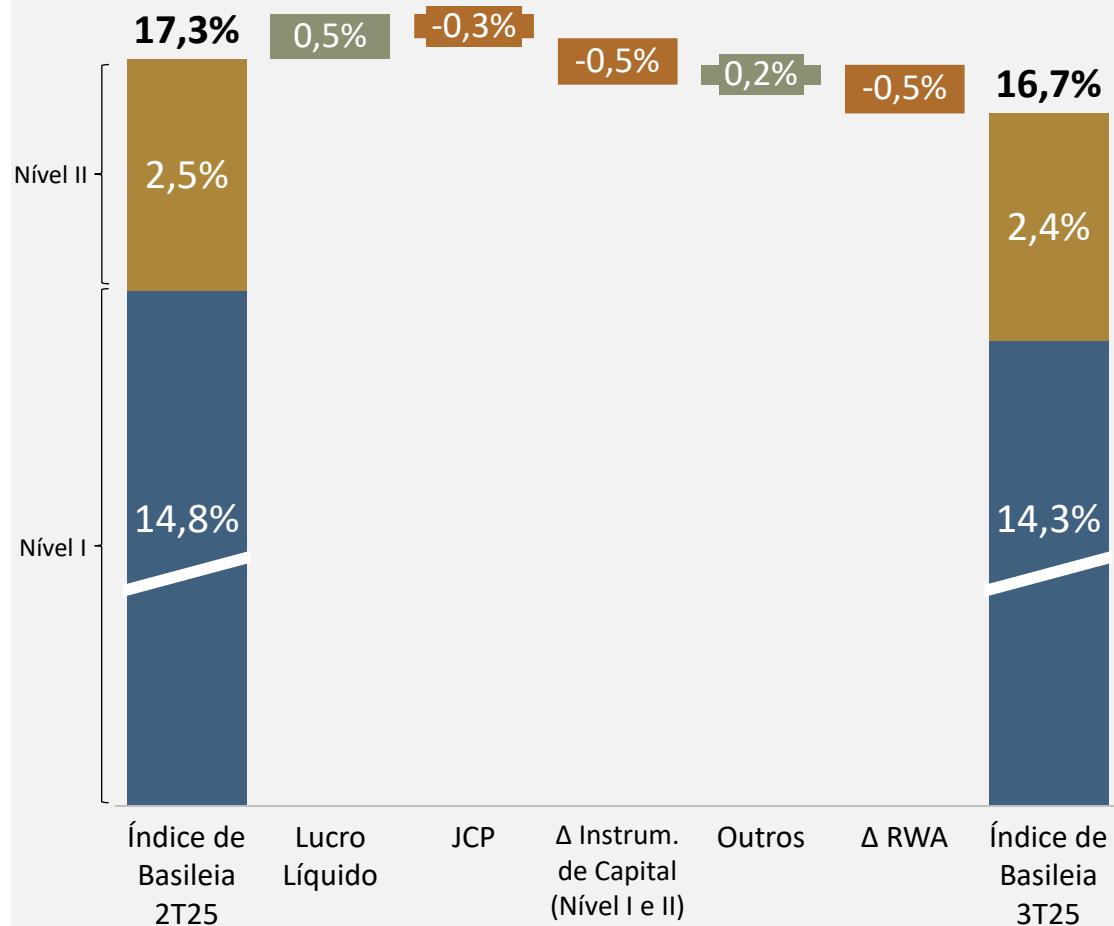
Captação Histórica

(R\$ milhões)

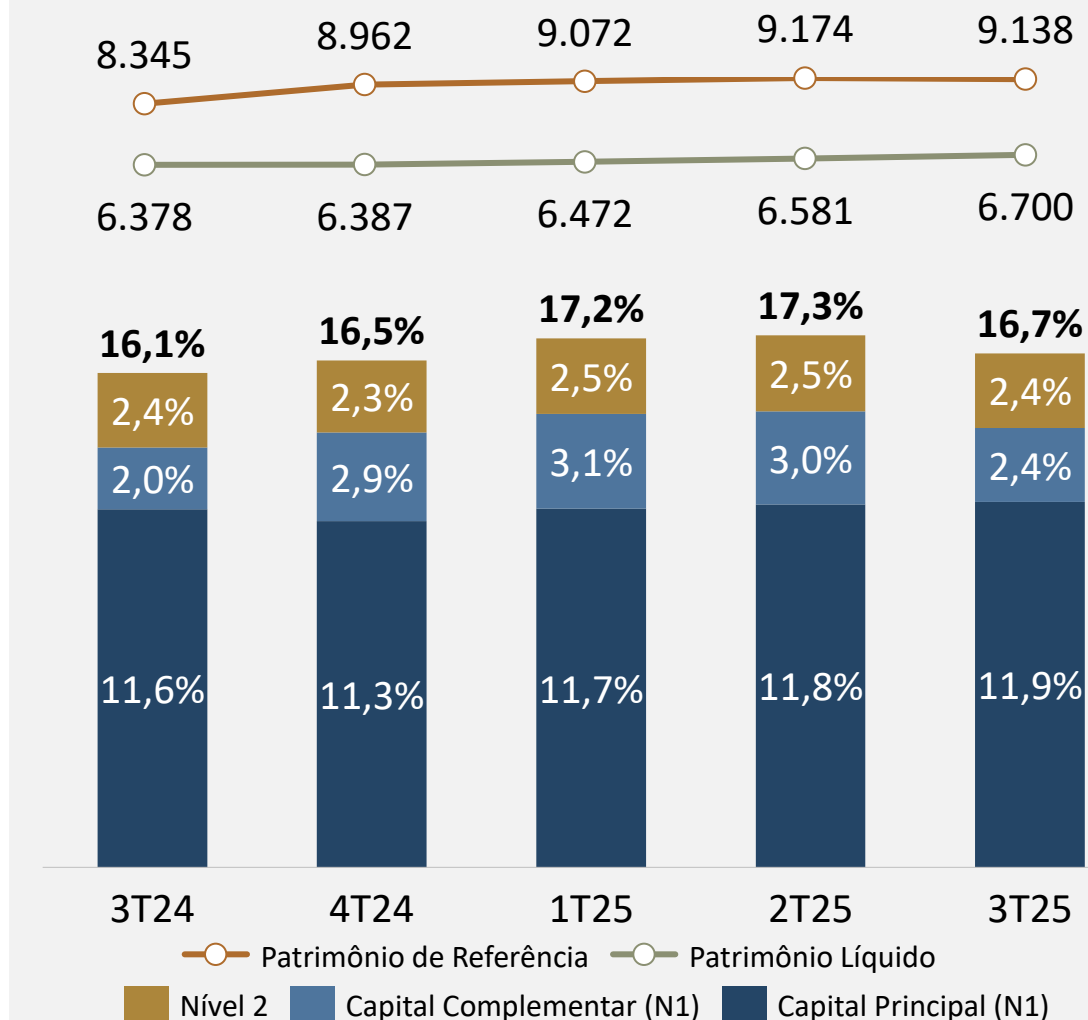


Índice de Basileia & Patrimônio Líquido

Índice de Basileia 2T25 vs. 3T25

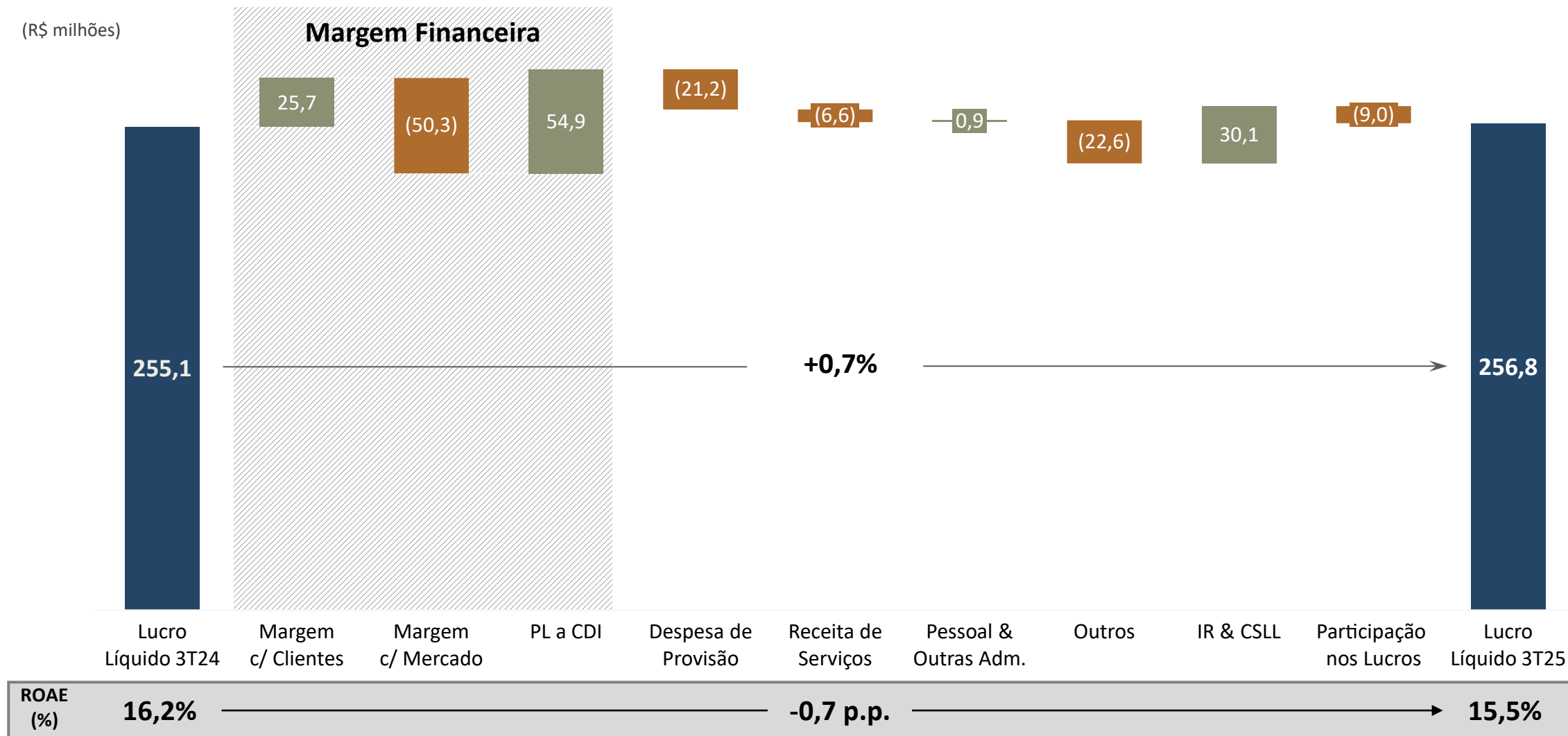


Índice de Basileia (R\$ milhões)



Lucro Líquido Recorrente | 3T24 x 3T25

(R\$ milhões)



	Anterior	Revisado
Crescimento da Carteira de Crédito Expandida ¹	7% a 12%	1% a 4%
Crescimento de Despesas Pessoal, Outras Administrativas e PLR	6% a 11%	4% a 7%
Índice de Eficiência Despesas/Receitas	36% a 38%	39% a 40%

Nota:
1 Inclui as Carteiras de Empréstimos, Garantias prestadas e Títulos privados