

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

A Administração do Banco Daycoval S.A. (“Daycoval” ou “Banco”) submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Contábeis, com o relatório dos Auditores Independentes, sem ressalvas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Os comentários aqui apresentados são relativos aos resultados consolidados do Daycoval para o respectivo exercício.

Buscamos constantemente fazer com que nossos Valores Corporativos não sejam apenas palavras repetidas, mas atitudes percebidas por todos os nossos públicos de interesse, fundamentamos o nosso compromisso com respeito, transparência, ética e desenvolvimento contínuo.

Com um olhar mais voltado ao negócio e relacionamento, mantivemos o crescimento do Banco, encerrando o ano com total de ativos de R\$ 49.159,8 milhões, alta de 41,1% comparado a 2019. Apesar da desaceleração econômica do País, impactada pela pandemia da Covid-19, o Daycoval manteve o compasso em 2020, principalmente, focado na rápida adaptação ao cenário atual, para estar cada vez mais próximo dos clientes e entender suas necessidades. Agilizamos processos, continuamos investindo em tecnologia e nas plataformas digitais.

A Carteira de Crédito Ampliada encerrou o ano de 2020 com R\$ 36.629,3 milhões, aumento de 33,9% em relação ao final de 2019. Esse crescimento não afetou a qualidade da carteira que fechou o ano com Índice de Inadimplência de 1,7%, enquanto o saldo de PDD (provisão para créditos de liquidação duvidosa) encerrou com R\$ 1.579,5 milhões. Neste saldo, há R\$ 574,1 milhões de provisão adicional.

Encerramos o exercício de 2020 com Lucro Líquido de R\$ 1.182,6 milhões, 15,9% acima na comparação com o exercício de 2019. Um resultado que foi construído ano a ano, com a consistência que marca a trajetória de mais de 50 anos do Daycoval.

O Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE) alcançou 28,6% no exercício de 2020, praticamente estável em relação ao ano anterior. O Patrimônio Líquido fechou 2020 em R\$ 4.425,9 milhões, com crescimento de 19,8% em 12 meses e Índice de Basileia de 14,5%, ao fim do exercício, o que reflete a alta base de capital do Banco.

Por meio do engajamento de nossos colaboradores e rápida adaptação ao cenário, a agilidade foi destaque para as tomadas de decisões. O Índice de Eficiência fechou em 26,4% no ano, melhora de 3,8 pontos percentuais em comparação ao mesmo período de 2019.

Os resultados positivos do Daycoval foram apoiados por uma estratégia conservadora no crédito e criação de novas ações para atender à demanda crescente do segmento de empresas, visando sempre ampliar relacionamento, margens e garantias. Tal resultado se deve à capacidade de resposta rápida mediante cenários distintos e construídos com confiança durante todo o ano.

Consciente de nossos mais de 50 anos de história, solidificada pelo relacionamento com clientes diversificados, pessoas jurídicas, sejam pequenas e médias empresas ou grandes corporações e pessoas físicas, finalizamos 2020 com 2.553 colaboradores, 8% superior comparado a 2019. Localizados por todo país, ajustando suas operações mesmo que remotamente, estavam comprometidos em atender bem nossos clientes e dedicar esforços em alcançar resultados sustentáveis.

Em um ano tão desafiador, o Daycoval foi listado com destaque no Guia Grandes Grupos do Valor Econômico entre os 200 maiores grupos que atuam no Brasil. Em finanças, o Banco foi destaque como um dos 20 maiores do setor, tanto em Receitas como em Lucro Líquido, além de ter a segunda maior rentabilidade do setor. Uma conquista alcançada com competência e engajamento de nosso time que estampa no peito o selo Great Place to Work (GPTW) pelo terceiro ano consecutivo.

### Sobre o Banco Daycoval

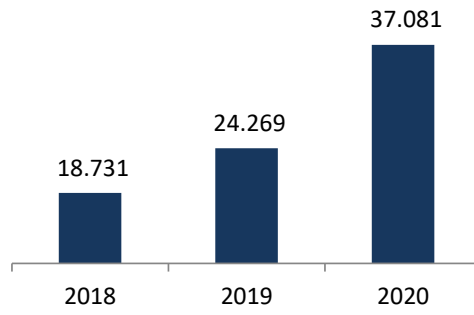
O Banco Daycoval S.A. é especializado no segmento de empréstimos, financiamentos e de leasing para empresas, com atuação relevante também no varejo, através de operações de crédito consignado, financiamento para veículos, câmbio turismo e investimentos.

No exercício findo em 2020, o Daycoval que tem sede em São Paulo (SP) e conta com uma equipe de 2.553 profissionais, atingiu R\$ 36,6 bilhões de carteira de crédito ampliada, ativos totais de R\$ 49,1 bilhões, patrimônio líquido de R\$ 4,4 bilhões e registrou lucro líquido de R\$ 1,2 bilhão. Fruto de sua estratégia conservadora, o Banco tem obtido destaque por sua baixa alavancagem, elevada liquidez e desempenho que se traduzem pelo Índice de Basileia III de 14,5%.

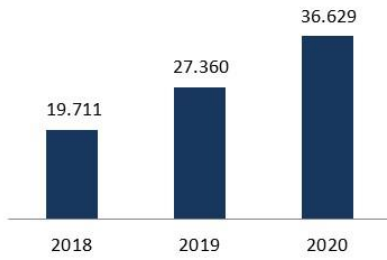
### Principais Indicadores 2020

Principais Indicadores	2020
Ativos Totais - R\$ milhões	49.159,8
Carteira de Crédito Ampliada - R\$ milhões	36.629,3
Captação Total - R\$ milhões	37.080,8
Lucro Líquido - R\$ milhões	1.182,6
Patrimônio Líquido - R\$ milhões	4.425,9
ROAE	28,6%
ROAA	2,9%
NIM	10,3%
Índice de Eficiência	26,4%
Índice de Basileia III	14,5%

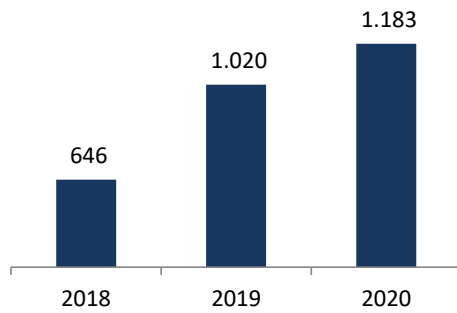
Captação Total - R\$ MM



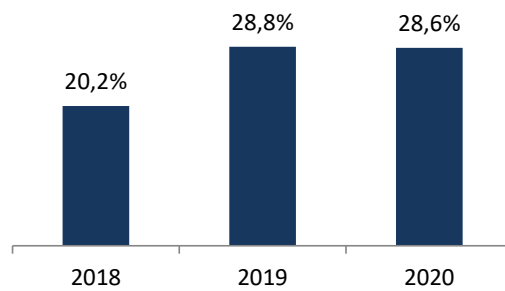
Carteira de Crédito Ampliada - R\$ MM



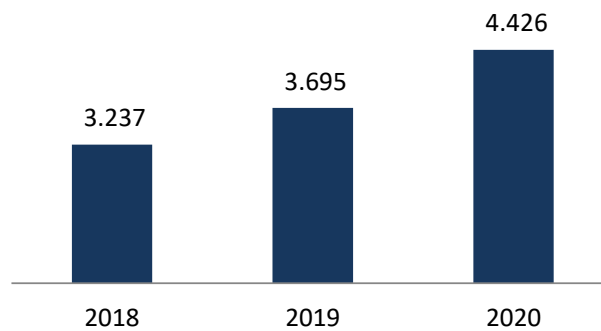
Lucro Líquido - R\$ MM



Retorno Sobre Patrimônio Líquido Médio



Patrimônio Líquido - R\$ MM



## Distribuição

Coerente com a proposta de crescer com diversificação, o Banco Daycoval possui atualmente 46 agências estabelecidas em 21 Estados, mais o Distrito Federal. O Daycoval conta ainda com uma agência nas Ilhas Cayman, que representa um instrumento essencial, tanto para a captação de recursos, quanto para a abertura de linhas comerciais e de relacionamento com bancos correspondentes.

No exercício findo em 2020, a IFP - Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda., empresa do Grupo Daycoval, promotora voltada para o fomento das operações com crédito consignado, respondeu por aproximadamente 16,9% da originação total das operações e por 24,4% das operações de INSS do Banco. A IFP conta com 40 lojas em todo o país e 539 funcionários. Para melhorar sua produtividade, a IFP também presta serviços para outras instituições financeiras.

O Daycoval Câmbio encerrou o ano de 2020 com 169 pontos de atendimento. O Banco atua também por meio de parcerias com operadoras e agências de turismo, com o objetivo de facilitar o acesso aos clientes, oferecer maior flexibilidade para realizar suas operações e proporcionar atendimento rápido e seguro. No ano de 2020 foram realizadas 4,0 milhões de transações em diferentes moedas e espécie, com movimento equivalente a R\$ 9,6 bilhões.

## Rating

A classificação obtida pelo Banco Daycoval nos ratings comprova o baixo nível de risco e a solidez conquistada nas operações. As informações apuradas pelas respectivas agências são amplamente consideradas pelo mercado financeiro, mas não devem, para todos os efeitos, serem compreendidas como recomendação de investimento.

De acordo com os relatórios divulgados, os ratings refletem o entendimento das agências sobre o Banco Daycoval: i) Ba2 em escala global pela Moody's com perspectiva "estável"; ii) BB- pela Fitch Ratings com perspectiva "negativa"; iii) BB- pela Standard&Poor's com perspectiva "estável" e; iv) pelo RISKbank – BRLP 3 – "Baixo Risco" para Longo Prazo (até cinco anos), viés negativo.

## Desempenho Operacional e Financeiro

O Banco Daycoval adota a estratégia de diversificar suas captações, seja do ponto de vista de fonte como de instrumento, para assim estar alinhado com a esperada evolução da carteira de crédito, sempre buscando o casamento de ativos e passivos e a eficiência no custo. Em 2020 a captação evoluiu em linha com o crescimento da carteira de crédito e somou R\$ 37,0 bilhões ao final do ano, crescimento de 52,8% se comparado com o mesmo período de 2019.

O destaque fica por conta das operações estruturais, no âmbito internacional o empréstimo de US\$ 100,0 milhões junto ao IFC, membro do Banco Mundial, visando aumentar o acesso ao crédito para pequenas e médias empresas (PMEs), incluindo empresas de propriedade de mulheres. Localmente, houve captação por meio da emissão de Letra Financeira Garantida (LFG) no montante de R\$ 4,9 bilhões e Letras Financeiras com vencimento perpétuo no montante de R\$ 297,2 milhões. Os recursos foram aportados nas Letras Financeiras pelos próprios acionistas e passaram a compor o capital da instituição.

A carteira de crédito ampliada encerrou 2020 com saldo de R\$ 36,6 bilhões, 33,9% superior a 2019. O segmento de crédito para empresas, principal negócio do Banco, cresceu 43,1% no ano.

O lucro líquido alcançou R\$ 1,2 bilhão em 2020, 15,9% superior a 2019. O Índice de Eficiência registrou 26,4% no ano, o Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE) atingiu 28,6% a.a., o Retorno sobre os Ativos Médios (ROAA) foi de 2,9% a.a. e a Margem Financeira Líquida (NIM) foi de 10,3% a.a..

## **Mercado de Capitais**

### **Remuneração de Acionistas**

Em 2020 foi aprovado o pagamento de R\$173,6 milhões de JCP - Juros sobre o Capital Próprio - e deliberada distribuição de dividendos no montante de R\$ 133,3 milhões como destinação do lucro líquido ajustado de 2020, o que corresponde a um “*dividend payout*” bruto de 26,0% no período.

## **Governança Corporativa**

O Banco Daycoval adota uma política de gestão corporativa alinhada com os princípios defendidos pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC) e com as melhores práticas de mercado. O Banco busca frequentemente aprimorar seu modelo de gestão, guiado pelas diretrizes da sustentabilidade e pelos princípios da ética, da transparência, do respeito, da responsabilidade na condução dos negócios e da equidade no relacionamento com todos os seus públicos.

## **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 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, pela atuação, independência e qualidade dos trabalhos dos auditores externos, pela atuação e qualidade da auditoria interna e pela qualidade e eficiência dos sistemas de controles internos e de administração de riscos do Banco.

## **Gestão de Riscos e Capital**

O Daycoval entende a gestão de riscos como um instrumento essencial para a geração de valor às entidades integrantes do conglomerado financeiro, acionistas, colaboradores e clientes, além de contribuir para o fortalecimento da governança corporativa e do ambiente de controle interno. Por isso, realiza investimentos constantes para aperfeiçoar processos, procedimentos, critérios e ferramentas de gestão de riscos operacionais, de mercado, liquidez, crédito, conformidade, socioambiental e de gerenciamento de capital, com o objetivo de garantir um elevado grau de segurança em todas as suas operações.

O Daycoval adota medidas preventivas e atua de forma contínua no aprimoramento de suas políticas de riscos e sistemas de controles internos para evitar ou minimizar ao máximo a exposição aos riscos. Além disso, conta com estrutura de gerenciamento contínuo e integrado de riscos alinhada aos objetivos estratégicos da

instituição e com estrutura de gerenciamento contínuo de capital, capacitadas a identificar, monitorar, controlar e mitigar os riscos inerentes às suas atividades, assim como disseminar a cultura de mitigação destes riscos. Conta ainda com comitês e reportes periódicos das áreas envolvidas de forma a garantir a adequada gestão de riscos e uma governança eficiente, avaliadas pelo Comitê de Riscos. Essa estrutura é composta pelo Conselho de Administração, Diretoria Executiva, Diretoria de Riscos e Comitê de Riscos.

## **Pessoas**

Quando se fala no crescimento e desenvolvimento do Grupo Daycoval, uma força se destaca: as pessoas. Ter uma equipe motivada e engajada é fator decisivo para tornar o Daycoval uma das melhores empresas para se trabalhar, com o certificado Great Place to Work renovado em Dezembro de 2020, sendo um dos nossos princípios acreditar que o capital humano é indispensável para o bom desempenho dos negócios. Valorizamos as pessoas com experiências diversas e com expectativas de carreira alinhada à necessidade do Banco, capacidade de interagir com os diferentes níveis hierárquicos e diferentes gerações, flexibilidade e disposição para viver novas experiências e de construir redes de contato, engajadas com as novas plataformas virtuais. Desta forma, investimos continuamente na capacitação e no bem estar dos colaboradores. Para estimulá-los, o Banco proporciona oportunidades de aprendizado, adoção de práticas éticas e não discriminatórias, manutenção de um ambiente de trabalho agradável e de alta produtividade e de remuneração justa.

Em 31 de dezembro de 2020, o Grupo Daycoval dispunha de uma equipe talentosa e engajada de 2.553 profissionais. Dentre as principais iniciativas voltadas ao desenvolvimento contínuo, destaca-se o Programa Daycoeduca, que oferece bolsas de estudo para Graduação, Pós-Graduação ou MBA. Atualmente, cerca de 3,1% dos colaboradores estão contemplados com esse benefício. Em 2020 foram realizadas 24.097 horas de treinamento envolvendo 2.072 colaboradores de diversas áreas. Esse número representou investimentos de 1,3% da folha de pagamento mensal. Como parte do projeto “Em Busca da Excelência”, no âmbito do pilar Conhecimento e Qualidade de Vida, foi implantada a Academia Daycoval, através do e-learning para abranger palestras educativas, cursos técnicos, regulatórios, comportamentais e gerenciais para todos os colaboradores, com o engajamento de 1.620 profissionais que se desenvolveram em 9.514 horas de treinamento. O Grupo Daycoval conta com equipe qualificada, engajada e busca sempre profissionais dispostos a enfrentar desafios. Reconhece o potencial dos profissionais oferecendo desenvolvimento e crescimento profissional e pessoal. O Grupo Daycoval também é integrante do programa Jovem Aprendiz por intermédio de convênio com a ESPRO (Ensino Social Profissionalizante) contando com 9 aprendizes em diversas áreas do Grupo, além de oferecer programas de assistência social e ginástica laboral. Para o bem-estar dos colaboradores e seus familiares são realizadas campanhas de vacinação, cursos que envolvem ações de saúde, vida social e apoio pessoal. Adicionalmente, buscando maior incentivo à qualidade de vida são promovidas aulas de música gratuitas e treinamento de corrida de rua.

## **Responsabilidade Social**

Conectar pessoas nunca fez tanto sentido em um ano de pandemia, que trouxe desafios e aprendizados, mas que essencialmente demonstrou que a união tem um grande valor em busca de um mundo melhor para as gerações atuais e futuras. E por meio da Campanha Conexão do Bem Daycoval, foi possível a doação de 1 milhão de máscaras reutilizáveis, beneficiando, assim, cerca de 200 localidades em todo Brasil, tais como centros comunitários, postos de saúde e ações diretas com a população. A campanha também possibilitou apoiar economicamente empresas que, durante a pandemia, foram impactadas pela paralisação de suas produções.

No total, 28 empresas readaptaram suas linhas fabris para produzir equipamentos de proteção destinados à doação.

E, alinhado à contribuição das ações em prevenção da Covid-19, o Daycoval fez uma doação no valor de R\$ 1 milhão ao Instituto Butantan (SP) para a construção da fábrica de vacina contra a Covid-19, além de parte de investimento voltado também à pesquisa clínica.

No ano de 2020, o Banco Daycoval destinou cerca de R\$ 38 milhões, entre doações e patrocínios, sendo mais de R\$ 18 milhões em aporte de Leis de Incentivo. Os aportes foram destinados às Leis do Idoso, do Esporte, PRONAS, PRONON, FUMCAD/CONDECA e ROUANET/AUDIOVISUAL. Durante o ano, cerca de 74 projetos foram contemplados, entre eles os que são dedicados à pesquisa de cura de doenças, à educação, cultura, entretenimento e desenvolvimento da qualidade de vida de pessoas com baixa renda. Destaque para algumas instituições como: Hospital Pequeno Príncipe, Hospital de Barretos, AACD, Hospital Albert Einstein, Santa Casa de Porto Alegre, GRAAC, Fundação Dorina Nowill, Fundação Gol de Letra, Projeto Musicantes, dentre outros.

### **Sustentabilidade**

O Daycoval busca constantemente aperfeiçoar suas operações focando o desenvolvimento sustentável tanto interna quanto externamente. Há alguns anos vem implementando a classificação do crédito a empresas levando em consideração esse critério e enfatizando as boas práticas socioambientais. Além disso, o Daycoval desenvolve continuamente uma série de projetos internos para otimizar o consumo de insumos como água, energia elétrica e utilização de papéis. Para conhecer mais sobre essas ações acesse [www.daycoval.com.br/institucional/sustentabilidade](http://www.daycoval.com.br/institucional/sustentabilidade) e conheça nosso Relatório Anual de Sustentabilidade.

### **Relacionamento com os Auditores Independentes**

---

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que a empresa contratada para auditoria das demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, não foi contratada para a prestação de outros serviços ao Banco que não sejam o de auditoria externa.

### **Declaração da Diretoria**

---

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria do Banco declara que discutiu, reviu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes, assim como que reviu, discutiu e concorda com as demonstrações contábeis relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020.

### **Agradecimentos**

---

A Administração do Banco Daycoval S.A. agradece aos acionistas, clientes, fornecedores e à comunidade financeira o indispensável apoio e a confiança depositada, assim como aos nossos profissionais que tornaram possível tal desempenho.

São Paulo, 09 de fevereiro de 2021.

A Administração.

Para mais informações sobre o desempenho do Banco Daycoval, acesse o endereço [www.daycoval.com.br/ri](http://www.daycoval.com.br/ri)